

光明乳业股份有限公司

财务报表及审计报告

2017 年 12 月 31 日止年度

| <u>内容</u>     | <u>页码</u> |
|---------------|-----------|
| 审计报告          | 1 – 4     |
| 合并及母公司资产负债表   | 5 – 6     |
| 合并及母公司利润表     | 7 – 8     |
| 合并及母公司现金流量表   | 9 – 10    |
| 合并及母公司股东权益变动表 | 11 – 14   |
| 财务报表附注        | 15 – 113  |

## 审计报告

德师报(审)字(18)第P01822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2017年12月31日的合并及母公司资产负债表、2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017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

光明乳业乳制品的国内销售收入来源主要分为来自经销商客户收入及来自商超客户收入两类,均以客户验收作为收入确认的时点。2017年度经销商客户收入为人民币10,039,398,973元,商超客户收入为人民币3,367,770,655元。

由于收入是公司的关键绩效指标之一,使得收入存在虚增的风险。相比于商超客户直接面向消费者,经销商客户通常并不直接面向消费者,且其向光明乳业采购的乳制品保质期较长。为应对公司更可能通过要求经销商囤积不合理的存货从而虚增本年度的收入的风险,我们将来自经销商的乳制品收入的真实性作为关键审计事项。

##### 审计应对

针对乳制品收入确认,我们所执行的审计程序主要包括:

- (1) 检查主要经销商客户的合同,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,评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;
- (2) 评估并测试管理层对于收入确认所采用的相关内部控制;

## 审计报告（续）

德师报(审)字(18)第P01822号  
(第2页, 共4页)

### 三、关键审计事项（续）

#### 收入确认（续）

##### 审计应对（续）

- (3) 从销售明细账抽样选取来自经销商的销售收入交易的样本执行细节测试，核对至销售发票、发货单据、验收单据，从而核实已确认收入的真实性；以及
- (4) 进行期后销售退回测试，检查本期确认的收入在期后是否发生重大的销售退回，以核实收入的真实性。

#### 应收账款坏账准备

##### 事项描述

如财务报表附注(五)、3所示，于2017年12月31日，光明乳业合并财务报表中应收账款账面余额为人民币2,029,343,843元，坏账准备余额为人民币160,154,344元。管理层对单项金额重大的应收账款和单项金额不重大但存在客观证据表明发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备；除已单独计提坏账准备的应收账款外，按照账龄分析法计提的坏账准备。管理层在确定应收账款坏账准备时，会综合考虑历史回款情况、应收账款账龄、债务人信用状况变化、违约记录、期后收款情况等因素。计提应收账款坏账准备需要管理层运用重大会计估计和判断，因此应收账款的减值被视为关键审计事项。

##### 审计应对

针对应收账款坏账准备的准确性，我们所执行的审计程序主要包括：

- (1) 评估并测试管理层对于应收账款坏账准备估计与计算相关的内部控制；
- (2) 检查公司对年末在应收账款清单中识别出的单独计提坏账准备或按组合计提坏账准备的划分结果是否符合已制定的会计政策；
- (3) 对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用状况变化、违约记录、期后收款等客观证据，并复核其合理性；以及
- (4) 对于按组合计提坏账准备的应收账款，首先针对应收账款账龄表的准确性进行测试，参考同行业并结合考虑以前年度应收账款的回收情况和期后回收情况，分析光明乳业按账龄计提坏账准备所选比例的总体合理性，然后复核管理层对于坏账准备的计算。

## 审计报告（续）

德师报(审)字(18)第P01822号  
(第3页, 共4页)

### 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。

## 审计报告（续）

德师报(审)字(18)第P01822号  
(第4页, 共4页)

### 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、结构和内容(包括披露)，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•上海

中国注册会计师：

(项目合伙人)  
吴晓辉

中国注册会计师：  
赵海舟

2018年3月23日

合并资产负债表

人民币元

| 项目                     | 附注    | 年末余额           | 年初余额           | 项目                     | 附注    | 年末余额           | 年初余额           |
|------------------------|-------|----------------|----------------|------------------------|-------|----------------|----------------|
| 流动资产：                  |       |                |                | 流动负债：                  |       |                |                |
| 货币资金                   | (五)1  | 3,408,851,835  | 3,366,364,061  | 短期借款                   | (五)19 | 3,096,664,367  | 1,153,017,083  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | (五)2  | 56,036,888     | 32,752,339     | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (五)20 | 36,354,235     | 24,651,395     |
| 应收账款                   | (五)3  | 1,869,189,499  | 1,646,914,344  | 应付账款                   | (五)21 | 2,145,563,555  | 1,853,205,346  |
| 预付款项                   | (五)4  | 368,763,349    | 348,995,636    | 预收款项                   | (五)22 | 543,576,688    | 1,117,684,503  |
| 其他应收款                  | (五)5  | 176,644,132    | 182,798,778    | 应付职工薪酬                 | (五)23 | 288,772,072    | 249,751,988    |
| 存货                     | (五)6  | 1,797,541,362  | 1,848,692,750  | 应交税费                   | (五)24 | 425,899,643    | 484,617,651    |
| 其他流动资产                 | (五)7  | 171,390,531    | 173,348,887    | 应付利息                   |       | 21,229,323     | 2,044,243      |
| 流动资产合计                 |       | 7,848,417,596  | 7,599,866,795  | 其他应付款                  | (五)25 | 2,477,014,095  | 2,321,235,684  |
| 非流动资产：                 |       |                |                | 一年内到期的非流动负债            | (五)26 | 1,345,715      | 46,600,156     |
| 可供出售金融资产               | (五)8  | 2,459,597      | 2,481,388      | 流动负债合计                 |       | 9,036,419,693  | 7,252,808,049  |
| 长期应收款                  | (五)9  | 950,000        | 950,000        | 非流动负债：                 |       |                |                |
| 长期股权投资                 | (五)10 | 71,971,161     | 67,089,649     | 长期借款                   | (五)27 | 397,256,436    | 414,862,660    |
| 固定资产                   | (五)11 | 6,053,918,036  | 6,035,930,602  | 长期应付款                  | (五)28 | 2,450,994      | 21,774,064     |
| 在建工程                   | (五)12 | 325,648,106    | 288,814,554    | 专项应付款                  | (五)29 | 2,122,811      | 2,122,811      |
| 生产性生物资产                | (五)13 | 1,093,745,439  | 1,051,413,923  | 递延收益                   | (五)30 | 287,692,403    | 282,762,121    |
| 无形资产                   | (五)14 | 371,749,222    | 343,732,652    | 递延所得税负债                | (五)17 | 130,863,893    | 118,524,146    |
| 商誉                     | (五)15 | 256,065,992    | 247,089,233    | 其他非流动负债                | (五)31 | -              | 1,827,010,886  |
| 长期待摊费用                 | (五)16 | 6,991,462      | 1,213,607      | 非流动负债合计                |       | 820,386,537    | 2,667,056,688  |
| 递延所得税资产                | (五)17 | 507,233,928    | 429,564,796    | 负债合计                   |       | 9,856,806,230  | 9,919,864,737  |
| 其他非流动资产                | (五)18 | 106,838        | 11,662,816     | 所有者权益(或股东权益)：          |       |                |                |
| 非流动资产合计                |       | 8,690,839,781  | 8,479,943,220  | 股本                     | (五)32 | 1,224,487,509  | 1,230,636,739  |
|                        |       |                |                | 资本公积                   | (五)33 | 1,708,238,187  | 1,774,954,581  |
|                        |       |                |                | 减：库存股                  | (五)34 | 193,200        | 64,760,115     |
|                        |       |                |                | 其他综合收益                 | (五)35 | (107,915,568)  | (48,790,365)   |
|                        |       |                |                | 盈余公积                   | (五)36 | 531,178,067    | 448,133,276    |
|                        |       |                |                | 未分配利润                  | (五)37 | 2,002,484,675  | 1,652,885,396  |
|                        |       |                |                | 归属于母公司所有者权益合计          |       | 5,358,279,670  | 4,993,059,512  |
|                        |       |                |                | 少数股东权益                 |       | 1,324,171,477  | 1,166,885,766  |
|                        |       |                |                | 所有者权益合计                |       | 6,682,451,147  | 6,159,945,278  |
| 资产总计                   |       | 16,539,257,377 | 16,079,810,015 | 负债和所有者权益总计             |       | 16,539,257,377 | 16,079,810,015 |

附注为财务报表的组成部分

第 5 页至第 113 页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人： 张崇建      主管会计工作负责人： 王伟      会计机构负责人： 华志勇

2017 年 12 月 31 日

## 母公司资产负债表

人民币元

| 项目             | 附注    | 年末余额                 | 年初余额                  | 项目               | 附注 | 年末余额                 | 年初余额                  |
|----------------|-------|----------------------|-----------------------|------------------|----|----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |       |                      |                       | <b>流动负债：</b>     |    |                      |                       |
| 货币资金           |       | 1,877,675,175        | 1,822,463,463         | 短期借款             |    | 100,000,000          | -                     |
| 应收账款           | (十五)1 | 2,174,481,632        | 2,981,031,814         | 应付账款             |    | 2,328,451,813        | 2,884,850,596         |
| 预付款项           |       | 137,924,002          | 134,084,506           | 预收款项             |    | 328,592,340          | 957,061,888           |
| 应收股利           |       | 104,698,981          | 45,831,499            | 应付职工薪酬           |    | 110,451,508          | 86,729,084            |
| 其他应收款          | (十五)2 | 1,675,614,477        | 1,710,195,045         | 应交税费             |    | 186,885,812          | 259,788,244           |
| 存货             |       | 150,582,672          | 178,127,671           | 其他应付款            |    | 2,066,284,907        | 1,975,009,629         |
| 其他流动资产         |       | -                    | 2,001,312             | 一年内到期的非流动负债      |    | 1,257,480            | 46,511,921            |
| <b>流动资产合计</b>  |       | <b>6,120,976,939</b> | <b>6,873,735,310</b>  | <b>流动负债合计</b>    |    | <b>5,121,923,860</b> | <b>6,209,951,362</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |       |                      |                       | <b>非流动负债：</b>    |    |                      |                       |
| 长期股权投资         | (十五)3 | 1,601,226,039        | 1,289,500,363         | 长期借款             |    | 7,559,636            | 8,525,460             |
| 固定资产           |       | 1,258,140,639        | 1,343,985,083         | 长期应付款            |    | 193,200              | 19,428,034            |
| 在建工程           |       | 60,030,811           | 50,228,872            | 递延收益             |    | 74,237,494           | 76,861,043            |
| 无形资产           |       | 134,560,622          | 138,608,958           | <b>非流动负债合计</b>   |    | <b>81,990,330</b>    | <b>104,814,537</b>    |
| 递延所得税资产        |       | 710,870,567          | 662,150,564           | <b>负债合计</b>      |    | <b>5,203,914,190</b> | <b>6,314,765,899</b>  |
| <b>非流动资产合计</b> |       | <b>3,764,828,678</b> | <b>3,484,473,840</b>  | <b>股东权益：</b>     |    |                      |                       |
|                |       |                      |                       | 股本               |    | 1,224,487,509        | 1,230,636,739         |
|                |       |                      |                       | 资本公积             |    | 1,681,037,122        | 1,746,859,027         |
|                |       |                      |                       | 减：库存股            |    | 193,200              | 64,760,115            |
|                |       |                      |                       | 盈余公积             |    | 531,178,067          | 448,133,276           |
|                |       |                      |                       | 未分配利润            |    | 1,245,381,929        | 682,574,324           |
|                |       |                      |                       | <b>股东权益合计</b>    |    | <b>4,681,891,427</b> | <b>4,043,443,251</b>  |
| <b>资产总计</b>    |       | <b>9,885,805,617</b> | <b>10,358,209,150</b> | <b>负债和股东权益总计</b> |    | <b>9,885,805,617</b> | <b>10,358,209,150</b> |

2017年12月31日

## 合并利润表

人民币元

| 项目                       | 附注    | 本年金额           | 上年金额           |
|--------------------------|-------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                   | (五)38 | 21,672,185,188 | 20,206,750,930 |
| 减：营业成本                   | (五)38 | 14,452,324,030 | 12,390,672,970 |
| 税金及附加                    | (五)39 | 121,017,130    | 118,688,068    |
| 销售费用                     | (五)40 | 5,163,646,454  | 5,619,245,020  |
| 管理费用                     | (五)41 | 664,422,619    | 771,685,837    |
| 财务费用                     | (五)42 | 252,175,718    | 290,118,006    |
| 资产减值损失                   | (五)43 | 65,441,632     | 53,749,904     |
| 加：公允价值变动收益               | (五)44 | 132,203        | 12,790,570     |
| 投资收益                     | (五)45 | 4,881,512      | 131,455        |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益       |       | 4,881,512      | 131,455        |
| 资产处置收益(损失)               |       | 65,392,368     | (1,117,116)    |
| 其他收益                     |       | 77,552,732     | -              |
| 二、营业利润                   |       | 1,101,116,420  | 974,396,034    |
| 加：营业外收入                  | (五)46 | 44,661,548     | 142,983,937    |
| 减：营业外支出                  | (五)47 | 143,003,839    | 100,399,175    |
| 三、利润总额                   |       | 1,002,774,129  | 1,016,980,796  |
| 减：所得税费用                  | (五)48 | 184,665,316    | 341,719,320    |
| 四、净利润                    |       | 818,108,813    | 675,261,476    |
| (一)按经营持续性分类：             |       |                |                |
| 1.持续经营净利润                |       | 818,108,813    | 675,261,476    |
| 2.终止经营净利润                |       | -              | -              |
| (二)按所有权归属分类：             |       |                |                |
| 1.少数股东损益                 |       | 200,869,232    | 112,076,111    |
| 2.归属于母公司所有者的净利润          |       | 617,239,581    | 563,185,365    |
| 五、其他综合收益(损失)的税后净额        | (五)49 | (93,989,969)   | 95,875,807     |
| 归属母公司所有者的其他综合收益(损失)的税后净额 |       | (59,125,203)   | 33,056,564     |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益     |       | -              | -              |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益      |       | (59,125,203)   | 33,056,564     |
| 1.现金流量套期损益的有效部分          |       | 4,535,507      | 5,980,074      |
| 2.外币财务报表折算差额             |       | (63,660,710)   | 27,076,490     |
| 归属于少数股东的其他综合收益(损失)的税后净额  |       | (34,864,766)   | 62,819,243     |
| 六、综合收益总额                 |       | 724,118,844    | 771,137,283    |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额         |       | 558,114,378    | 596,241,929    |
| 归属于少数股东的综合收益总额           |       | 166,004,466    | 174,895,354    |
| 七、每股收益：                  |       |                |                |
| (一)基本每股收益(元/股)           |       | 0.50           | 0.46           |
| (二)稀释每股收益(元/股)(注)        |       | 0.50           | 0.46           |

注：扣除稀释性库存股的影响。

## 母公司利润表

人民币元

| 项目                 | 附注    | 本年金额           | 上年金额           |
|--------------------|-------|----------------|----------------|
| 一、营业收入             | (十五)4 | 12,026,017,778 | 12,856,146,207 |
| 减：营业成本             | (十五)4 | 8,238,293,037  | 8,635,163,204  |
| 税金及附加              |       | 54,584,235     | 62,088,994     |
| 销售费用               |       | 3,264,074,951  | 3,769,789,202  |
| 管理费用               |       | 291,592,275    | 317,841,109    |
| 财务费用               |       | (13,409,604)   | (8,348,277)    |
| 资产减值损失             |       | 184,156,548    | 146,286,729    |
| 加：公允价值变动收益         |       | -              | -              |
| 投资收益               | (十五)5 | 696,358,195    | 249,085,330    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 |       | 4,529,676      | 1,958,718      |
| 资产处置收益             |       | 70,119,079     | -              |
| 其他收益               |       | 29,149,799     | -              |
| 二、营业利润             |       | 802,353,409    | 182,410,576    |
| 加：营业外收入            |       | 4,471,222      | 48,816,446     |
| 减：营业外支出            |       | 4,746,922      | 220,219        |
| 三、利润总额             |       | 802,077,709    | 231,006,803    |
| 减：所得税费用            |       | (28,370,198)   | 5,048,707      |
| 四、净利润              |       | 830,447,907    | 225,958,096    |
| (一)持续经营净利润         |       | 830,447,907    | 225,958,096    |
| (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           |       | 830,447,907    | 225,958,096    |

2017年12月31日

## 合并现金流量表

人民币元

| 项目                        | 附注       | 本年金额                   | 上年金额                   |
|---------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |          |                        |                        |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |          | 23,728,329,975         | 23,905,607,272         |
| 收到的税费返还                   |          | 395,750,251            | 211,057,035            |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | (五)50(1) | 113,336,260            | 132,671,378            |
| 经营活动现金流入小计                |          | 24,237,416,486         | 24,249,335,685         |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |          | 15,435,450,606         | 15,000,870,321         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |          | 2,386,769,877          | 2,017,909,701          |
| 支付的各项税费                   |          | 1,426,780,207          | 1,206,903,364          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | (五)50(2) | 3,387,999,860          | 3,414,379,311          |
| 经营活动现金流出小计                |          | 22,637,000,550         | 21,640,062,697         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | (五)51(1) | <b>1,600,415,936</b>   | <b>2,609,272,988</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |          |                        |                        |
| 购买或处置子公司和其他经营单位收到的现金      | (五)51(2) | 645,267                | -                      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |          | 266,882,591            | 189,213,118            |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | (五)51(3) | -                      | -                      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | (五)50(3) | 47,114,572             | 35,288,000             |
| 投资活动现金流入小计                |          | 314,642,430            | 224,501,118            |
| 购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金      | (五)51(2) | 131,635,557            | -                      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |          | 1,258,835,831          | 1,289,966,841          |
| 投资活动现金流出小计                |          | 1,390,471,388          | 1,289,966,841          |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |          | <b>(1,075,828,958)</b> | <b>(1,065,465,723)</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |          |                        |                        |
| 吸收投资收到的现金                 |          | 22,586,000             | 277,381,118            |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |          | 22,586,000             | 277,381,118            |
| 取得借款收到的现金                 |          | 3,427,480,005          | 1,371,876,731          |
| 筹资活动现金流入小计                |          | 3,450,066,005          | 1,649,257,849          |
| 偿还债务支付的现金                 |          | 1,414,400,917          | 2,687,353,164          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |          | 687,137,220            | 251,009,788            |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |          | 32,102,000             | 10,425,230             |
| 减少注册资本所支付的现金              |          | 64,566,915             | -                      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | (五)50(4) | 1,578,447,393          | 250,000,000            |
| 筹资活动现金流出小计                |          | 3,744,552,445          | 3,188,362,952          |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |          | <b>(294,486,440)</b>   | <b>(1,539,105,103)</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |          | <b>(187,612,764)</b>   | <b>42,142,215</b>      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |          | <b>42,487,774</b>      | <b>46,844,377</b>      |
| 加：年初现金及现金等价物余额            | (五)51(4) | 3,366,364,061          | 3,319,519,684          |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b>     | (五)51(4) | <b>3,408,851,835</b>   | <b>3,366,364,061</b>   |

2017 年 12 月 31 日

## 母公司现金流量表

人民币元

| 项目                            | 附注 | 本年金额                 | 上年金额                 |
|-------------------------------|----|----------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>         |    |                      |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金                |    | 14,063,802,315       | 15,075,240,073       |
| 收到其他与经营活动有关的现金                |    | 37,876,453           | 47,136,482           |
| 经营活动现金流入小计                    |    | 14,101,678,768       | 15,122,376,555       |
| 购买商品、接受劳务支付的现金                |    | 10,463,613,756       | 10,509,181,597       |
| 支付给职工以及为职工支付的现金               |    | 1,000,447,702        | 756,008,475          |
| 支付的各项税费                       |    | 626,596,855          | 535,453,332          |
| 支付其他与经营活动有关的现金                |    | 2,052,423,364        | 1,981,151,622        |
| 经营活动现金流出小计                    |    | 14,143,081,677       | 13,781,795,026       |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>          |    | <b>(41,402,909)</b>  | <b>1,340,581,529</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>         |    |                      |                      |
| 收回投资所收到的现金                    |    | 964,559              | -                    |
| 取得投资收益收到的现金                   |    | 631,996,478          | 288,182,844          |
| 处置固定资产、无形资产和<br>其他长期资产收回的现金净额 |    | 102,077,659          | 26,009,323           |
| 收到其他与投资活动有关的现金                |    | 193,988,000          | 37,086,226           |
| 投资活动现金流入小计                    |    | 929,026,696          | 351,278,393          |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金       |    | 147,370,535          | 99,088,406           |
| 投资支付的现金                       |    | 307,196,000          | 5,160,602            |
| 支付其他与投资活动有关的现金                |    | 176,600,000          | 437,800,000          |
| 投资活动现金流出小计                    |    | 631,166,535          | 542,049,008          |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>          |    | <b>297,860,161</b>   | <b>(190,770,615)</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>         |    |                      |                      |
| 取得借款收到的现金                     |    | 100,000,000          | -                    |
| 筹资活动现金流入小计                    |    | 100,000,000          | -                    |
| 偿还债务支付的现金                     |    | 888,184              | 405,277,370          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金             |    | 185,790,441          | 154,534,594          |
| 减少注册资本所支付的现金                  |    | 64,566,915           | -                    |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金               |    | 50,000,000           | 250,000,000          |
| 筹资活动现金流出小计                    |    | 301,245,540          | 809,811,964          |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>          |    | <b>(201,245,540)</b> | <b>(809,811,964)</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>     |    | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>五、现金及现金等价物净(减少)增加额</b>     |    | <b>55,211,712</b>    | <b>339,998,950</b>   |
| 加：年初现金及现金等价物余额                |    | 1,822,463,463        | 1,482,464,513        |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b>         |    | <b>1,877,675,175</b> | <b>1,822,463,463</b> |

## 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<br>股东权益    | 股东权益合计        |
|                  | 股本            | 资本公积          | 减：库存股        | 其他综<br>合收益    | 盈余公积        | 未分配利润         |               |               |
| 一、本年年初余额         | 1,230,636,739 | 1,774,954,581 | 64,760,115   | (48,790,365)  | 448,133,276 | 1,652,885,396 | 1,166,885,766 | 6,159,945,278 |
| 二、本年增减变动金额       |               |               |              |               |             |               |               |               |
| (一)综合收益总额        | -             | -             | -            | (59,125,203)  | -           | 617,239,581   | 166,004,466   | 724,118,844   |
| (二)所有者投入和减少资本    |               |               |              |               |             |               |               |               |
| 1. 股东投入的普通股/资本   | -             | -             | -            | -             | -           | -             | 22,586,000    | 22,586,000    |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | -             | (7,807,262)   | -            | -             | -           | -             | 1,310,798     | (6,496,464)   |
| 3. 股份回购          | (6,149,230)   | (58,417,685)  | (64,566,915) | -             | -           | -             | -             | -             |
| 4. 收购少数股东股权      | -             | (491,447)     | -            | -             | -           | -             | (513,553)     | (1,005,000)   |
| (三)利润分配          |               |               |              |               |             |               |               |               |
| 1. 提取盈余公积        | -             | -             | -            | -             | 83,044,791  | (83,044,791)  | -             | -             |
| 2. 对所有者(或股东)的分配  | -             | -             | -            | -             | -           | (184,595,511) | (32,102,000)  | (216,697,511) |
| (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            | -             | -             | -            | -             | -           | -             | -             | -             |
| 三、本年年末余额         | 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 |

2017 年 12 月 31 日

## 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<br>股东权益    | 股东权益合计        |
|                  | 股本            | 资本公积          | 减：库存<br>股  | 其他综<br>合收益   | 盈余公积        | 未分配利润         |               |               |
| 一、本年年初余额         | 1,230,636,739 | 1,769,027,820 | 64,760,115 | (81,846,929) | 425,537,467 | 1,259,972,249 | 724,579,817   | 5,263,147,048 |
| 二、本年增减变动金额       |               |               |            |              |             |               |               |               |
| (一)综合收益总额        | -             | -             | -          | 33,056,564   | -           | 563,185,365   | 174,895,354   | 771,137,283   |
| (二)所有者投入和减少资本    |               |               |            |              |             |               |               |               |
| 1. 股东投入的普通股/资本   | -             | -             | -          | -            | -           | -             | 277,381,118   | 277,381,118   |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | -             | 5,926,761     | -          | -            | -           | -             | 454,707       | 6,381,468     |
| 3. 其他            | -             | -             | -          | -            | -           | -             | -             | -             |
| (三)利润分配          |               |               |            |              |             |               |               |               |
| 1. 提取盈余公积        | -             | -             | -          | -            | 22,595,809  | (22,595,809)  | -             | -             |
| 2. 对所有者(或股东)的分配  | -             | -             | -          | -            | -           | (147,676,409) | (10,425,230)  | (158,101,639) |
| (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            | -             | -             | -          | -            | -           | -             | -             | -             |
| 三、本年年末余额         | 1,230,636,739 | 1,774,954,581 | 64,760,115 | (48,790,365) | 448,133,276 | 1,652,885,396 | 1,166,885,766 | 6,159,945,278 |

## 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        | 其他综合收益 | 盈余公积        | 一般风险准备 | 未分配利润         | 股东权益合计        |
| 一、本年年初余额         | 1,230,636,739 | 1,746,859,027 | 64,760,115   | -      | 448,133,276 | -      | 682,574,324   | 4,043,443,251 |
| 二、本年增减变动金额       |               |               |              |        |             |        |               |               |
| (一)综合收益总额        | -             | -             | -            | -      | -           | -      | 830,447,907   | 830,447,907   |
| (二)所有者投入和减少资本    |               |               |              |        |             |        |               |               |
| 1. 股东投入的普通股/资本   | -             | -             | -            | -      | -           | -      | -             | -             |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | -             | (7,404,220)   | -            | -      | -           | -      | -             | (7,404,220)   |
| 3. 股份回购          | (6,149,230)   | (58,417,685)  | (64,566,915) | -      | -           | -      | -             | -             |
| 4. 其他            | -             | -             | -            | -      | -           | -      | -             | -             |
| (三)利润分配          |               |               |              |        |             |        |               |               |
| 1. 提取盈余公积        | -             | -             | -            | -      | 83,044,791  | -      | (83,044,791)  | -             |
| 2. 提取一般风险准备      | -             | -             | -            | -      | -           | -      | -             | -             |
| 3. 对所有者(或股东)的分配  | -             | -             | -            | -      | -           | -      | (184,595,511) | (184,595,511) |
| 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 | 1,681,037,122 | 193,200      | -      | 531,178,067 | -      | 1,245,381,929 | 4,681,891,427 |

## 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      | 其他综合收益 | 盈余公积        | 一般风险准备 | 未分配利润         | 股东权益合计        |
| 一、本年年初余额         | 1,230,636,739 | 1,741,347,352 | 64,760,115 | -      | 425,537,467 | -      | 626,888,446   | 3,959,649,889 |
| 二、本年增减变动金额       |               |               |            |        |             |        |               |               |
| (一)综合收益总额        | -             | -             | -          | -      | -           | -      | 225,958,096   | 225,958,096   |
| (二)所有者投入和减少资本    |               |               |            |        |             |        |               |               |
| 1. 股东投入的普通股/资本   | -             | -             | -          | -      | -           | -      | -             | -             |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | -             | 5,634,577     | -          | -      | -           | -      | -             | 5,634,577     |
| 3. 股份回购          | -             | -             | -          | -      | -           | -      | -             | -             |
| 4. 其他            | -             | (122,902)     | -          | -      | -           | -      | -             | (122,902)     |
| (三)利润分配          |               |               |            |        |             |        |               |               |
| 1. 提取盈余公积        | -             | -             | -          | -      | 22,595,809  | -      | (22,595,809)  | -             |
| 2. 提取一般风险准备      | -             | -             | -          | -      | -           | -      | -             | -             |
| 3. 对所有者(或股东)的分配  |               |               |            |        |             |        | (147,676,409) | (147,676,409) |
| 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         | 1,230,636,739 | 1,746,859,027 | 64,760,115 | -      | 448,133,276 | -      | 682,574,324   | 4,043,443,251 |

## (一) 公司基本情况

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

本公司的公司及合并财务报表于 2018 年 3 月 23 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。

### 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。

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。

### 持续经营

本集团对自 2017 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### (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，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注三(10))、存货的计价方法(附注三(11))、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))、收入的确认时点(附注三(22))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 2017 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2017 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

#### 2、会计期间

本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及新西兰元。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的所有重大账目及交易于合并时抵销。

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

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

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

**(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、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)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

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

**8.2 外币财务报表折算**

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；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，作为外币报表折算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。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

### (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。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。

##### 9.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

##### 9.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产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资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

##### 9.2.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包括嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产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金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

##### 9.2.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，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

9.2 金融资产的分类、确认和计量 - 续

9.2.3. 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.2.4. 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产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，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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，按照成本计量。

9.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.3 金融资产减值 - 续

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

9.4 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，但是放弃了对该金融资产控制。

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的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.4 金融资产的转移 - 续

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.5 金融负债的分类、确认及计量

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。

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。

9.5.1 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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许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的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的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和利息支出计入当期损益。

9.5.2 其他金融负债

与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.5 金融负债的分类、确认及计量 - 续

9.5.3. 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。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的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

9.6 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(债务人)与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，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。

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具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资产或金融负债。

9.8 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的法定权利，且目前可执行该种法定权利，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。

9.9 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。

## (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

## 10、应收款项

## 10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

|                      |                                                                                                                    |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 本公司及境内子公司将金额为人民币 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。<br>新西兰新莱特乳业有限公司将应收账款余额前五大客户的余额确认为单项金额重大的应收账款。              |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。 |

## 10.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法) |       |
|-----------------------------------------|-------|
| 应收款项                                    | 账龄分析法 |

## 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

| 本公司及境内子公司应收款项账龄分析法 |             |              |
|--------------------|-------------|--------------|
| 账龄                 | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
| 半年以内               | 5           | -            |
| 半年至 1 年            | 50          | -            |
| 1-2 年              | 不适用         | 10           |
| 2-3 年              | 不适用         | 25           |
| 3 年以上              | 不适用         | 50           |

## 10.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

|             |                                                                                                                           |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 本公司及境内子公司将单项金额不重大的应收关联方款项及账龄 1 年以上的应收账款按预计可收回金额与账面价值的差额确认为坏账准备。<br>新西兰新莱特乳业有限公司单项金额不重大的应收账款及其他应收款按预计可收回金额与账面价值的差额确认为坏账准备。 |
| 坏账准备的计提方法   | 根据历史经验个别认定法。                                                                                                              |

**(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**

**11、存货**

**11.1 存货的分类**

本集团的存货主要包括原材料、消耗性生物资产及产成品等。除消耗性生物资产以外的其他存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。消耗性生物资产的会计政策详见附注(三)、16。

**11.2 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。

**11.3 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。

**11.4 存货的盘存制度**

存货盘存制度为永续盘存制。

**11.5 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。

(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. 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. 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

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

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     | 20-30 年        | 3-10   | 3-4.85  |
| 机器设备       | 10-30 年        | 3-10   | 3-9.7   |
| 电子设备、器具及家具 | 5 年            | 3-10   | 18-19.4 |
| 运输工具       | 5 年            | 3-10   | 18-19.4 |
| 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 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；当购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

**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**

无形资产包括土地使用权、契约型客户关系、专利技术、非专利技术和商标权等。

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

| 类别      | 摊销方法  | 使用寿命(年) | 残值率(%) |
|---------|-------|---------|--------|
| 土地使用权   | 直线平均法 | 30-50 年 | -      |
| 契约型客户关系 | 直线平均法 | 4.8 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。

**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。

**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 3-10 年中分期平均摊销。

**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、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。

**21.1 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。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 21、股份支付 - 续

##### 21.1 以权益结算的股份支付 - 续

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

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

##### 21.2 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。

#### 22、收入

##### 22.1 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。

##### 22.2 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。

#### 23、政府补助

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

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

**(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**

**23、政府补助 - 续**

**23.1 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)、30，因相关补助直接与固定资产投资建设相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

**23.2 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)、46，因补助用于补偿相关费用与损失，该等政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

**23.3 因公共利益进行搬迁而收到的搬迁补偿**

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

**24、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。

**24.1 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。

**24.2 递延所得税资产及递延所得税负债**

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

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

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

**(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**

**24、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续**

**24.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续**

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。

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

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

**25、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。

**25.1 经营租赁的会计处理方法**

**25.1.1 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。

**25.1.2 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、其他重要的会计政策和会计估计**

**26.1 套期会计**

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

26、其他重要的会计政策和会计估计 - 续

26.1 套期会计 - 续

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

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

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

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

- (1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系，使套期工具和套期项目因被套期风险而产生的现金流量预期随着基础变量或经济上相关的类似基础变量变动方向相反的变动；
- (2) 套期关系的套期比率，应等于被套期项目的实际数量与用于对这些数量的被套期项目进行套期的套期工具的实际数量之比；以及
- (3) 经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

26.1.1 现金流量套期

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

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

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

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

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

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

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 27、重要会计政策变更

本集团于2017年5月28日开始采用财政部于2017年新颁布的《企业会计准则第42号-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号-政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号，以下简称“财会30号文件”）编制。

##### 27.1 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

《企业会计准则第42号-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。该准则要求采用未来适用法处理，未对可比年度财务报表产生影响。

##### 27.2 政府补助

执行《企业会计准则第16号-政府补助》（修订）之前，政府补助不论是否与日常活动相关，均计入营业外收支。执行《企业会计准则第16号-政府补助》（修订）后，与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

##### 27.3 资产处置损益的列报

在财会30号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会30号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

#### 28、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

本集团在运用附注(三)所描述的会计政策过程中，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：

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、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

应收款项的减值

当出现明显证据使得应收款项的回收性出现疑问时，本集团会对应收款项提取坏账准备。由于管理层在考虑坏账准备时需要做出假设，并对历史回款情况、账龄、债务人信用状况变化、违约记录、期后收款进行判断，因此坏账准备的计算具有不确定性。虽然没有理由相信对于计算应收款项的减值时所依据的估计和假设未来会出现重大变化，但当未来的实际结果和预期与原先的估计不同时，应收款项的账面价值和坏账损失将会发生变化。

商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

2017 年 12 月 31 日商誉的账面价值为人民币 256,065,992 元。相关减值准备的详细说明见附注(五)、15。

固定资产的使用寿命和预计净残值

本集团对固定资产在考虑其残值后，按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限及残值率是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

生产性生物资产的使用寿命和预计净残值

本集团对生产性生物资产在考虑其残值后，按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限及残值率是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及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。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。如附注(三)、24 所述，本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。于 2017 年 12 月 31 日，本集团确认的递延所得税资产余额为人民币 515,658,077 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 437,043,044 元)，未确认递延所得税资产的暂时性差异及可抵扣亏损为人民币 1,567,997,260 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,681,615,966 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                                                                                         |
|----------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 增值税(注)   | 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 | 初加工奶制品 1 至 6 月税率为 13%、7 至 12 月税率为 11%，服务收入税率为 11%、6%，利息收入及租赁收入税率为 6%，除免征增值税的产品外其他产品税率为 17% |
| 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：2017 年 5 月，财政部与税务总局日前联合下发《关于简并增值税税率有关政策的通知》(财税[2017]37 号)，自 2017 年 7 月 1 日起，简并增值税税率结构，取消 13%的增值税税率。从 2017 年 7 月 1 日起，本集团初加工奶制品适用的增值税税率由 13%变更为 11%。

**2、税收优惠及批文**

经上海市地方税务局第六分局沪税六办[2001]191 号文件批准，上海乳品四厂有限公司 2017 年度及 2016 年度消毒牛奶产品的生产经营所得暂免缴企业所得税，其他业务所得按 25%计缴企业所得税。

根据天津市北辰区地方税务局津北辰地税通[2012]第 0213 号文件批准，天津光明梦得乳品有限公司 2017 年度及 2016 年度消毒牛奶产品的生产经营所得暂免缴企业所得税，其他业务所得按 25%计缴企业所得税。

根据相关税收优惠规定，从事农产品以及农产品初加工经营所得属于免征所得税范围，因此本公司之子公司陕西秦申金牛育种有限公司、内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司以及南京荷斯坦牧业有限公司 2017 年度及 2016 年度免缴所得税。

公司及下属分支机构及其他子公司 2017 年度及 2016 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，当地所得税税率为 16.5%，本集团 2017 年度及 2016 年度没有来源于香港的应纳税所得。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛，根据当地法律，无需在当地缴纳所得税（2016 年度：无需再在当地缴纳所得税）。

新西兰新莱特乳业有限公司及其子公司注册于新西兰，适用当地的所得税税率 28%（2016 年度：28%）。

以色列光明乳业有限公司注册于以色列，适用当地的所得税税率 26.5%（2016 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            | 期末余额          | 期初余额          |
|---------------|---------------|---------------|
| 库存现金：         |               |               |
| 人民币           | 9,424         | 50,747        |
| 银行存款(注)：      |               |               |
| 人民币           | 3,313,926,141 | 3,307,721,629 |
| 谢克尔           | 624,113       | 917,917       |
| 美元            | 36,454,061    | 49,159,358    |
| 欧元            | 384,614       | -             |
| 新西兰元          | 57,453,482    | 8,514,410     |
| 合计            | 3,408,851,835 | 3,366,364,061 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 94,870,436    | 58,543,051    |

注：其中人民币 1,655,523,035 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 1,260,784,063 元）系存放于光明食品集团财务有限公司款项。

本集团货币资金中用于抵押的款项详见附注(五)、52。

## 2、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

| 项目                  | 年末公允价值     | 年初公允价值     |
|---------------------|------------|------------|
| 交易性金融资产             |            |            |
| -衍生金融资产(详见附注(五)、54) | 56,036,888 | 32,752,339 |
| 其中：远期外汇合约           | 51,379,273 | 32,752,339 |
| 乳制品商品期货             | 4,657,615  | -          |
| 合计                  | 56,036,888 | 32,752,339 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 3、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

人民币元

| 种类                    | 年末数           |       |             |         |               |
|-----------------------|---------------|-------|-------------|---------|---------------|
|                       | 账面余额          |       | 坏账准备        |         | 账面价值          |
|                       | 金额            | 比例(%) | 金额          | 计提比例(%) |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | 1,677,921,309 | 83    | 92,269,486  | 5       | 1,585,651,823 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 292,065,585   | 14    | 17,814,088  | 6       | 274,251,497   |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 59,356,949    | 3     | 50,070,770  | 84      | 9,286,179     |
| 合计                    | 2,029,343,843 | 100   | 160,154,344 | 8       | 1,869,189,499 |
| 种类                    | 年初数           |       |             |         |               |
|                       | 账面余额          |       | 坏账准备        |         | 账面价值          |
|                       | 金额            | 比例(%) | 金额          | 计提比例(%) |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | 1,415,620,028 | 79    | 71,084,396  | 5       | 1,344,535,632 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 296,712,814   | 17    | 19,873,131  | 7       | 276,839,683   |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 74,411,588    | 4     | 48,872,559  | 66      | 25,539,029    |
| 合计                    | 1,786,744,430 | 100   | 139,830,086 | 8       | 1,646,914,344 |

年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款：

人民币元

| 应收账款（按单位） | 年末余额          |            |         |               |
|-----------|---------------|------------|---------|---------------|
|           | 应收账款          | 坏账准备       | 计提比例(%) | 计提理由          |
| 客户 A      | 186,054,659   | -          | -       |               |
| 客户 B      | 81,785,250    | -          | -       |               |
| 客户 C      | 77,809,260    | 3,890,463  | 5       | 预计可收回金额低于账面价值 |
| 客户 D      | 70,375,390    | -          | -       |               |
| 客户 E      | 69,851,793    | 3,492,590  | 5       | 预计可收回金额低于账面价值 |
| 客户 F      | 68,081,687    | -          | -       |               |
| 客户 G      | 63,529,946    | 4,447,096  | 7       | 预计可收回金额低于账面价值 |
| 客户 H      | 40,903,821    | 2,045,191  | 5       | 预计可收回金额低于账面价值 |
| 客户 I      | 39,376,545    | 9,557,950  | 24      | 预计可收回金额低于账面价值 |
| 客户 J      | 35,640,000    | 2,138,400  | 6       | 预计可收回金额低于账面价值 |
| 客户 K      | 32,374,785    | 1,618,739  | 5       | 预计可收回金额低于账面价值 |
| 其他        | 912,138,173   | 65,079,057 | 7       | 预计可收回金额低于账面价值 |
| 合计        | 1,677,921,309 | 92,269,486 | 5       |               |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 3、应收账款 - 续

## (1) 应收账款分类披露 - 续

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

人民币元

| 账龄     | 年末余额        |            |         |
|--------|-------------|------------|---------|
|        | 应收账款        | 坏账准备       | 计提比例(%) |
| 六个月内   | 284,930,455 | 14,246,523 | 5       |
| 六个月至一年 | 7,135,130   | 3,567,565  | 50      |
| 合计     | 292,065,585 | 17,814,088 | 6       |

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额人民币 29,104,161 元；本年转回坏账准备金额人民币 7,938,824 元，因汇率折算差异而减少人民币 307 元。

## (3) 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 | 840,772 |

## (4) 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  |
|--------------|---------------|-------------|-----------|
| 余额前五名的应收账款合计 | 24            | 485,876,352 | 7,383,053 |

## (5) 年末因金融资产转移而终止确认的应收账款情况：

本年末本集团因转移而终止确认的应收账款金额为人民币 291,995,135 元(2016 年度：人民币 95,531,958 元)。本集团已将相关应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方，并会就该等应收账款未来的回收向转入方提供协助。

## 4、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

人民币元

| 账龄      | 年末数         |       | 年初数         |       |
|---------|-------------|-------|-------------|-------|
|         | 金额          | 比例(%) | 金额          | 比例(%) |
| 1 年以内   | 350,283,126 | 95    | 336,458,508 | 97    |
| 1 至 2 年 | 11,975,084  | 3     | 8,247,815   | 2     |
| 2 至 3 年 | 4,975,952   | 2     | 2,621,395   | 1     |
| 3 年以上   | 1,529,187   | -     | 1,667,918   | -     |
| 合计      | 368,763,349 | 100   | 348,995,636 | 100   |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 4、预付款项 - 续

## (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 |
|-------------|-------------|----------------|
| 余额前五名的预付款合计 | 175,672,980 | 48%            |

## 5、其他应收款

## (1) 其他应收款按分类披露

人民币元

| 种类                     | 年末数         |       |            |         |             |
|------------------------|-------------|-------|------------|---------|-------------|
|                        | 账面余额        |       | 坏账准备       |         | 账面价值        |
|                        | 金额          | 比例(%) | 金额         | 计提比例(%) |             |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款  | 177,460,932 | 78    | 38,807,059 | 22      | 138,653,873 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 39,606,629  | 17    | 6,212,593  | 16      | 33,394,036  |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 10,912,522  | 5     | 6,316,299  | 58      | 4,596,223   |
| 合计                     | 227,980,083 | 100   | 51,335,951 | 23      | 176,644,132 |
| 种类                     | 年初数         |       |            |         |             |
|                        | 账面余额        |       | 坏账准备       |         | 账面价值        |
|                        | 金额          | 比例(%) | 金额         | 计提比例(%) |             |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款  | 197,344,280 | 84    | 42,163,169 | 21      | 155,181,111 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 31,991,132  | 14    | 5,159,594  | 16      | 26,831,538  |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 6,094,716   | 2     | 5,308,587  | 87      | 786,129     |
| 合计                     | 235,430,128 | 100   | 52,631,350 | 22      | 182,798,778 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 5、其他应收款 - 续

## (1) 其他应收款按分类披露 - 续

年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

人民币元

| 其他应收款（按单位） | 年末余额        |            |         |             |
|------------|-------------|------------|---------|-------------|
|            | 其他应收款       | 坏账准备       | 计提比例(%) | 计提理由        |
| 客户 I       | 79,291,613  | -          | -       |             |
| 公司 A       | 23,259,412  | -          | -       |             |
| 公司 B       | 22,883,155  | -          | -       |             |
| 公司 C       | 11,324,708  | 11,324,708 | 100     | 3 年以上预计难以收回 |
| 公司 D       | 8,783,484   | 8,783,484  | 100     | 3 年以上预计难以收回 |
| 其他         | 31,918,560  | 18,698,867 | 59      |             |
| 合计         | 177,460,932 | 38,807,059 | 22      |             |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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   | 20,355,734 | -         | -       |
| 1 至 2 年 | 5,746,887  | 574,689   | 10      |
| 2 至 3 年 | 4,456,402  | 1,114,101 | 25      |
| 3 年以上   | 9,047,606  | 4,523,803 | 50      |
| 合计      | 39,606,629 | 6,212,593 | 16      |

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额人民币 1,936,179 元；本年收回或转回坏账准备金额人民币 3,125,575 元。

## (3) 本期实际核销的其他应收款的情况

人民币元

| 项目         | 核销金额    |
|------------|---------|
| 实际核销的其他应收款 | 106,003 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 5、其他应收款 - 续

## (4) 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        |
|--------|-------------|-------------|
| 牛只处置款  | 65,910,624  | 75,422,243  |
| 采购返利   | 22,883,155  | 41,287,954  |
| 企业借款   | 35,339,068  | 40,515,174  |
| 代垫款    | 23,195,604  | 11,439,508  |
| 押金     | 9,550,545   | 11,246,147  |
| 固定资产处置 | 6,697,246   | 7,825,436   |
| 保证金    | 13,359,642  | 6,748,572   |
| 备用金    | 1,267,407   | 1,919,419   |
| 其他     | 49,776,792  | 39,025,675  |
| 合计     | 227,980,083 | 235,430,128 |

## (5) 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<br>年末余额合计<br>数的比例(%) | 坏账准备年<br>末余额 |
|------|--------------------|-------------|-------|-----------------------------|--------------|
| 客户 I | 牛只处置款、代垫款及<br>企业借款 | 79,291,613  | 2 年以内 | 35                          | -            |
| 公司 A | 生奶销售               | 23,259,412  | 1 年以内 | 10                          | -            |
| 公司 B | 采购返利               | 22,883,155  | 1 年以内 | 10                          | -            |
| 公司 C | 企业借款               | 11,324,708  | 3 年以上 | 5                           | 11,324,708   |
| 公司 D | 企业借款               | 8,783,484   | 3 年以上 | 4                           | 8,783,484    |
| 合计   |                    | 145,542,372 |       | 64                          | 20,108,192   |

(6) 年末无涉及政府补助的其他应收款。

(7) 年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 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      | 年末数           |            |               | 年初数           |            |               |
|---------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------|
|         | 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     | 744,790,889   | 59,368,364 | 685,422,525   | 803,555,324   | 29,835,042 | 773,720,282   |
| 消耗性生物资产 | 16,798,481    | -          | 16,798,481    | 22,098,439    | -          | 22,098,439    |
| 产成品     | 1,123,796,586 | 28,476,230 | 1,095,320,356 | 1,121,857,570 | 68,983,541 | 1,052,874,029 |
| 合计      | 1,885,385,956 | 87,844,594 | 1,797,541,362 | 1,947,511,333 | 98,818,583 | 1,848,692,750 |

## (2) 存货跌价准备

人民币元

| 存货种类 | 年初余额       | 本年增加金额     | 本年减少金额     |            |         | 年末余额       |
|------|------------|------------|------------|------------|---------|------------|
|      |            | 计提         | 转回         | 转销         | 汇率折算差异  |            |
| 原材料  | 29,835,042 | 33,102,594 | 3,569,272  | -          | -       | 59,368,364 |
| 产成品  | 68,983,541 | 19,012,850 | 27,040,108 | 31,980,637 | 499,416 | 28,476,230 |
| 合计   | 98,818,583 | 52,115,444 | 30,609,380 | 31,980,637 | 499,416 | 87,844,594 |

## (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       | 本年增加金额 |            |            | 本年减少金额     | 年末余额       |
|-------|-------|------------|--------|------------|------------|------------|------------|
|       |       |            | 购买     | 繁育         | 小计         | 死亡、盘亏、出售   |            |
| 畜牧养殖业 | 2,704 | 22,098,439 | -      | 32,397,454 | 32,397,454 | 37,697,412 | 16,798,481 |
| 合计    | 2,704 | 22,098,439 | -      | 32,397,454 | 32,397,454 | 37,697,412 | 16,798,481 |

## 7、其他流动资产

人民币元

| 项目     | 年末数         | 年初数         |
|--------|-------------|-------------|
| 待抵扣进项税 | 166,023,200 | 163,307,127 |
| 预缴税金   | 5,367,331   | 10,041,760  |
| 合 计    | 171,390,531 | 173,348,887 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 8、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

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      |
| 可供出售权益工具 |           |      |           |           |      |           |
| 按成本计量的   | 2,459,597 | -    | 2,459,597 | 2,481,388 | -    | 2,481,388 |
| 合计       | 2,459,597 | -    | 2,459,597 | 2,481,388 | -    | 2,481,388 |

## (2) 年末按成本计量的可供出售金融资产

人民币元

| 被投资单位                                        | 账面余额      |      |                 |           | 减值准备 |      |      |    | 在被投资单位持股比例(%) | 本年现金红利 |
|----------------------------------------------|-----------|------|-----------------|-----------|------|------|------|----|---------------|--------|
|                                              | 年初        | 本年增加 | 本年减少            | 年末        | 年初   | 本年增加 | 本年减少 | 年末 |               |        |
| 杭州可的便利店有限公司<br>(“杭州可的”)(注 1)                 | 200,000   | -    | -               | 200,000   | -    | -    | -    | -  | 40%           | -      |
| 上海五四奶牛厂                                      | 600,000   | -    | -               | 600,000   | -    | -    | -    | -  | 10%           | -      |
| 上海新乳有限公司                                     | 1,150,000 | -    | -               | 1,150,000 | -    | -    | -    | -  | 10%           | -      |
| Primary Collaboration<br>New Zealand Limited | 531,388   | -    | (注 2)<br>21,791 | 509,597   | -    | -    | -    | -  | 17%           | -      |
| 合计                                           | 2,481,388 | -    | 21,791          | 2,459,597 | -    | -    | -    | -  | -             | -      |

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

注 2：系汇率折算差异。

本集团对上述公司的股权投资未在任何交易市场交易，且其公允价值不能可靠计量，故采用成本法计量。本集团没有意图处置这些金融工具。

## 9、长期应收款

人民币元

|       | 年末数     | 年初数     |
|-------|---------|---------|
| 长期应收款 | 950,000 | 950,000 |
| 合计    | 950,000 | 950,000 |

## (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<br>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<br>("源盛运输")    | 1,306,742  | -      | -    | 53,465      | -        | -      | -           | -      | -      | 1,360,207  | -            |
| 金华市海华乳业<br>有限公司("金华海华")   | 16,811,365 | -      | -    | 4,476,212   | -        | -      | -           | -      | -      | 21,287,577 | -            |
| 浙江金申奶牛发展<br>有限公司("浙江金申")  | 4,184,659  | -      | -    | 876,381     | -        | -      | -           | -      | -      | 5,061,040  | -            |
| 天津市今日健康乳业<br>有限公司("天津今日") | 42,646,387 | -      | -    | 172,096     | -        | -      | -           | -      | -      | 42,818,483 | -            |
| 四川新希望营养制品<br>有限公司         | 2,140,496  | -      | -    | (696,642)   | -        | -      | -           | -      | -      | 1,443,854  | -            |
| 合计                        | 67,089,649 | -      | -    | 4,881,512   | -        | -      | -           | -      | -      | 71,971,161 | -            |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 11、固定资产

## (1) 固定资产情况

人民币元

| 项目        | 房屋及建筑物        | 机器设备          | 电子设备、器具及家具  | 运输工具        | 租入固定资产改良支出 | 合计            |
|-----------|---------------|---------------|-------------|-------------|------------|---------------|
| 一、账面原值    |               |               |             |             |            |               |
| 1.年初余额    | 2,811,737,792 | 6,034,084,251 | 260,749,090 | 250,021,665 | 66,812,522 | 9,423,405,320 |
| 2.本年增加金额  |               |               |             |             |            |               |
| (1)购置     | 134,947,301   | 306,464,054   | 60,689,595  | 18,132,850  | 4,253,995  | 524,487,795   |
| (2)在建工程转入 | 41,700,847    | 226,903,578   | 2,864,016   | 721,291     | -          | 272,189,732   |
| 3.本年减少金额  |               |               |             |             |            |               |
| (1)处置或报废  | 31,102,027    | 409,183,351   | 25,968,312  | 21,874,083  | -          | 488,127,773   |
| 4.汇率折算差异  | (28,002,994)  | (80,984,898)  | (3,921,801) | -           | -          | (112,909,693) |
| 5.年末余额    | 2,929,280,919 | 6,077,283,634 | 294,412,588 | 247,001,723 | 71,066,517 | 9,619,045,381 |
| 二、累计折旧    |               |               |             |             |            |               |
| 1.年初余额    | 593,667,421   | 2,305,644,205 | 179,004,613 | 161,782,902 | 58,334,840 | 3,298,433,981 |
| 2.本年增加金额  |               |               |             |             |            |               |
| (1)计提     | 106,245,452   | 447,845,604   | 41,283,483  | 29,292,578  | 3,654,918  | 628,322,035   |
| 3.本年减少金额  |               |               |             |             |            |               |
| (1)处置或报废  | 19,305,182    | 333,654,408   | 21,111,407  | 19,034,292  | -          | 393,105,289   |
| 4.汇率折算差异  | (3,090,539)   | (15,771,251)  | (2,179,684) | -           | -          | (21,041,474)  |
| 5.年末余额    | 677,517,152   | 2,404,064,150 | 196,997,005 | 172,041,188 | 61,989,758 | 3,512,609,253 |
| 三、减值准备    |               |               |             |             |            |               |
| 1.年初余额    | 1,932,797     | 84,316,785    | 1,471,325   | 1,319,830   | -          | 89,040,737    |
| 2.本年增加金额  |               |               |             |             |            |               |
| (1)计提     | 4,661,151     | 17,351,383    | 1,298,868   | 648,225     | -          | 23,959,627    |
| 3.本年减少金额  |               |               |             |             |            |               |
| (1)处置或报废  | 1,343,209     | 57,800,306    | 534,996     | 803,761     | -          | 60,482,272    |
| 4.汇率折算差异  | -             | -             | -           | -           | -          | -             |
| 5.年末余额    | 5,250,739     | 43,867,862    | 2,235,197   | 1,164,294   | -          | 52,518,092    |
| 四、账面价值    |               |               |             |             |            |               |
| 1.年末账面价值  | 2,246,513,028 | 3,629,351,622 | 95,180,386  | 73,796,241  | 9,076,759  | 6,053,918,036 |
| 2.年初账面价值  | 2,216,137,574 | 3,644,123,261 | 80,273,152  | 86,918,933  | 8,477,682  | 6,035,930,602 |

## (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 |
|------------|------------|------------|--------|-----------|----|
| 期末余额:      | 5,657,690  | 3,084,238  | 16,053 | 2,557,399 |    |
| 房屋及建筑物     | 74,538     | 46,400     | -      | 28,138    |    |
| 机器设备       | 2,963,417  | 1,361,111  | 16,053 | 1,586,253 |    |
| 电子设备、器具及家具 | 2,619,735  | 1,676,727  | -      | 943,008   |    |
|            |            |            |        |           |    |
| 期初余额       | 16,586,805 | 10,149,309 | 91,103 | 6,346,393 |    |
| 机器设备       | 16,586,805 | 10,149,309 | 91,103 | 6,346,393 |    |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 11、固定资产 - 续

## (3) 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 | 180,879,542 | 办理中       |
| 房屋建筑物 | 18,951,350  | 划拨土地附属建筑物 |
| 合计    | 199,830,892 |           |

## 12、在建工程

## (1) 在建工程明细如下：

人民币元

| 项目                    | 年末余额        |      |             | 年初余额        |      |             |
|-----------------------|-------------|------|-------------|-------------|------|-------------|
|                       | 账面余额        | 减值准备 | 账面净值        | 账面余额        | 减值准备 | 账面净值        |
| 滑县光明生态养殖牧场建设项目        | 95,267,391  | -    | 95,267,391  | 82,316,393  | -    | 82,316,393  |
| 华东中心工厂自动控制技术生产线技术改造项目 | 8,206,462   | -    | 8,206,462   | 48,671,936  | -    | 48,671,936  |
| 新西兰新莱特项目              | 55,817,122  | -    | 55,817,122  | 34,027,740  | -    | 34,027,740  |
| 黑龙江松鹤莫斯利安项目           | 1,356,368   | -    | 1,356,368   | 12,138,820  | -    | 12,138,820  |
| 武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目     | 5,656,798   | -    | 5,656,798   | 8,185,112   | -    | 8,185,112   |
| 成都光明莫斯利安生产线项目         | 138,837     | -    | 138,837     | 7,678,419   | -    | 7,678,419   |
| 永安工厂畅优 TT3 罐改造项目      | 313,391     | -    | 313,391     | 6,013,391   | -    | 6,013,391   |
| 富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程       | 5,140,288   | -    | 5,140,288   | 5,365,280   | -    | 5,365,280   |
| 富裕生态养殖牧场建设项目          | 17,644,886  | -    | 17,644,886  | 5,054,860   | -    | 5,054,860   |
| 呼伦贝尔学生奶车间项目           | -           | -    | -           | 3,759,925   | -    | 3,759,925   |
| 广州光明三期库房建设项目          | 4,056,650   | -    | 4,056,650   | 3,702,527   | -    | 3,702,527   |
| 江苏申牛牛奶氧化塘项目           | 6,398,500   | -    | 6,398,500   | 2,338,900   | -    | 2,338,900   |
| 光明乳业全产业链项目            | 50,267,413  | -    | 50,267,413  | -           | -    | -           |
| 其他工程                  | 75,384,000  | -    | 75,384,000  | 69,561,251  | -    | 69,561,251  |
| 合计                    | 325,648,106 | -    | 325,648,106 | 288,814,554 | -    | 288,814,554 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 12、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<br>(人民币万元) | 年初余额        | 本年增加        | 本年转入固定<br>资产 | 汇率折算差异      | 年末余额        | 工程投入占预<br>算比例 | 工程进度 | 利息资本<br>化累计金<br>额 | 其中：本年<br>利息资本化<br>金额 | 本年利息<br>资本化率 | 资金来源 |
|-----------------------|----------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|---------------|------|-------------------|----------------------|--------------|------|
| 滑县光明生态养殖牧场建设项目        | 43,345         | 82,316,393  | 13,187,798  | 236,800      | -           | 95,267,391  | 68%           | 68%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 华东中心工厂自动控制技术生产线技术改造项目 | 14,128         | 48,671,936  | 9,139,276   | 49,604,750   | -           | 8,206,462   | 96%           | 96%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 新西兰新莱特项目              | 8,589          | 34,027,740  | 27,131,192  | 3,073,110    | (2,268,701) | 55,817,121  | 71%           | 71%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 黑龙江松鹤莫斯利安项目           | 15,717         | 12,138,820  | 6,879,237   | 17,661,689   | -           | 1,356,368   | 76%           | 76%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目     | 5,470          | 8,185,112   | 10,304,343  | 12,832,657   | -           | 5,656,798   | 76%           | 76%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 成都光明莫斯利安生产线项目         | 7,585          | 7,678,419   | 732,082     | 8,271,664    | -           | 138,837     | 31%           | 31%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 永安工厂畅优 TT3 罐改造项目      | 760            | 6,013,391   | -           | 5,700,000    | -           | 313,391     | 79%           | 79%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程       | 6,910          | 5,365,280   | 1,400,008   | 1,625,000    | -           | 5,140,288   | 86%           | 86%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 富裕生态养殖牧场建设项目          | 18,600         | 5,054,860   | 12,590,026  | -            | -           | 17,644,886  | 82%           | 82%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 广州光明三期库房建设项目          | 823            | 3,702,527   | 354,123     | -            | -           | 4,056,650   | 49%           | 49%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 江苏申牛奶牛氧化塘项目           | 875            | 2,338,900   | 6,418,500   | 2,358,900    | -           | 6,398,500   | 73%           | 73%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 光明乳业全产业链项目            | 15,924         | -           | 58,324,379  | 8,056,966    | -           | 50,267,413  | 37%           | 37%  | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 呼伦贝尔学生奶车间项目           | 1,700          | 3,759,925   | 916,569     | 4,676,494    | -           | -           | 100%          | 100% | -                 | -                    | -            | 自筹   |
| 其他工程                  |                | 69,561,251  | 163,914,452 | 158,091,702  | -           | 75,384,001  |               |      |                   |                      |              |      |
| 合计                    |                | 288,814,554 | 311,291,985 | 272,189,732  | (2,268,701) | 325,648,106 |               |      |                   |                      |              |      |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 13、生产性生物资产

## (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

人民币元

| 项目       | 产畜            | 幼畜          | 合计            |
|----------|---------------|-------------|---------------|
| 一、账面原值：  |               |             |               |
| 1.年初余额   | 974,670,192   | 313,091,896 | 1,287,762,088 |
| 2.本年增加金额 |               |             |               |
| (1)外购    | 36,087        | 106,087,123 | 106,123,210   |
| (2)自行培育  | -             | 431,564,563 | 431,564,563   |
| (3)幼畜转入  | 383,500,019   | -           | 383,500,019   |
| 3.本年减少金额 |               |             |               |
| (1)处置    | 344,924,833   | 58,996,300  | 403,921,133   |
| (2)幼畜转出  | -             | 383,500,019 | 383,500,019   |
| 4.年末余额   | 1,013,281,465 | 408,247,263 | 1,421,528,728 |
| 二、累计折旧   |               |             |               |
| 1.年初余额   | 236,348,165   | -           | 236,348,165   |
| 2.本年增加金额 |               |             |               |
| (1)计提    | 203,069,493   | -           | 203,069,493   |
| 3.本年减少金额 |               |             |               |
| (1)处置    | 111,634,369   | -           | 111,634,369   |
| 4.年末余额   | 327,783,289   | -           | 327,783,289   |
| 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 | 685,498,176   | 408,247,263 | 1,093,745,439 |
| 2.年初账面价值 | 738,322,027   | 313,091,896 | 1,051,413,923 |

生产性生物资产的说明：

- (1) 截至 2017 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 40,639 头(2016 年：42,632 头)、幼畜 38,388 头(2016 年：33,129 头)。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 14、无形资产

## (1) 无形资产情况

人民币元

| 项目       | 土地使用权       | 契约型客户关系    | 专利技术      | 非专利技术      | 商标权        | 合计          |
|----------|-------------|------------|-----------|------------|------------|-------------|
| 一、账面原值：  |             |            |           |            |            |             |
| 1.年初余额   | 434,863,924 | 19,806,280 | 1,646,299 | 14,116,135 | 69,984,170 | 540,416,808 |
| 2.本年增加金额 |             |            |           |            |            |             |
| (1)购置    | 40,797,823  | -          | -         | 1,538,462  | 205,029    | 42,541,314  |
| 3.本年减少金额 |             |            |           |            |            |             |
| (1)处置    | 658,379     | -          | -         | -          | 306,267    | 964,646     |
| 4.汇率折算差异 | (99,050)    | (812,210)  | -         | -          | (78,774)   | (990,034)   |
| 5.年末余额   | 474,904,318 | 18,994,070 | 1,646,299 | 15,654,597 | 69,804,158 | 581,003,442 |
| 二、累计摊销   |             |            |           |            |            |             |
| 1.年初余额   | 102,735,372 | 19,806,280 | 638,710   | 6,830,335  | 66,673,459 | 196,684,156 |
| 2.本年增加金额 |             |            |           |            |            |             |
| (1)计提    | 11,835,712  | -          | 164,630   | 1,571,324  | 284,277    | 13,855,943  |
| 3.本年减少金额 |             |            |           |            |            |             |
| (1)处置    | 362,108     | -          | -         | -          | -          | 362,108     |
| 4.汇率折算差异 | (99,050)    | (812,210)  | -         | -          | (12,511)   | (923,771)   |
| 5.年末余额   | 114,109,926 | 18,994,070 | 803,340   | 8,401,659  | 66,945,225 | 209,254,220 |
| 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 | 360,794,392 | -          | 842,959   | 7,252,938  | 2,858,933  | 371,749,222 |
| 2.年初账面价值 | 332,128,552 | -          | 1,007,589 | 7,285,800  | 3,310,711  | 343,732,652 |

## (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 | 9,634,612  | 办理中        |
| 土地使用权 | 8,359,256  | 划拨土地       |
| 合计    | 17,993,868 |            |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 15、商誉

## (1) 商誉账面原值

人民币元

| 被投资单位名称或<br>形成商誉的事项                                                                                                                              | 年初余额        | 本年增加       | 本年减少(注)   | 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<br>光明酸乳酪有限公司业务                                                                                                                  | 7,099,140   | -          | -         | 7,099,140   |
| 湖南光明乳品有限公司                                                                                                                                       | 4,309,196   | -          | -         | 4,309,196   |
| 天津光明梦得乳品有限公司                                                                                                                                     | 31,835,227  | -          | -         | 31,835,227  |
| 郑州光明乳业有限公司                                                                                                                                       | 1,045,324   | -          | -         | 1,045,324   |
| 呼伦贝尔光明乳品有限公司                                                                                                                                     | 1,448,668   | -          | -         | 1,448,668   |
| 新西兰新莱特乳业有限公司                                                                                                                                     | 192,699,913 | -          | 7,902,181 | 184,797,732 |
| 新西兰新莱特乳业有限公司本年非同<br>一控制收购The New Zealand Dairy<br>Company Limited (以下简称"NZDC")<br>及Eighty Nine Richard Pearse Drive<br>Limited (以下简称"89RPD")形成商誉 | -           | 17,737,699 | 858,759   | 16,878,940  |
| 合计                                                                                                                                               | 256,849,323 | 17,737,699 | 8,760,940 | 265,826,082 |

注：系汇率折算差异。

## (2) 商誉减值准备

| 被投资单位名称或<br>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<br>上海光明酸乳酪有限公司业务 | 7,099,140 | -    | -    | 7,099,140 |
| 郑州光明乳业有限公司                      | 1,045,324 | -    | -    | 1,045,324 |
| 合计                              | 9,760,090 | -    | -    | 9,760,090 |

本集团在年末对商誉进行减值测试时，对在公开市场无股权交易价格信息的被投资单位，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 2018 年至 2022 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增长率及折现率。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。对在公开市场有股权交易价格信息的被投资单位，以未来现金流量现值和年末的股权交易价格两者中的孰高作为可收回金额。除年初已计提减值的外，本年度本集团未发现其他包含商誉的被投资单位可收回金额低于其账面价值，故认为无需计提减值损失。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 16、长期待摊费用

| 项目                | 年初额       | 本年增加额     | 本年摊销额     | 年末额       |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 育种中心承租土地建筑物拆除平整补偿 | 870,000   | 475,000   | 184,583   | 1,160,417 |
| 光明牧业牧场整修          | -         | 7,067,777 | 1,243,711 | 5,824,066 |
| 其他                | 343,607   | -         | 336,628   | 6,979     |
| 合计                | 1,213,607 | 7,542,777 | 1,764,922 | 6,991,462 |

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

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     | 213,778,778   | 52,631,447  | 302,648,234   | 65,348,177  |
| 内部交易未实现利润  | 11,148,876    | 2,787,219   | 20,610,845    | 5,152,711   |
| 未取得发票的未付费用 | 1,601,304,400 | 395,257,121 | 1,546,855,896 | 364,273,891 |
| 衍生工具公允价值变动 | -             | -           | 8,100,945     | 2,268,265   |
| 可抵扣亏损      | 259,929,163   | 64,982,290  | -             | -           |
| 合计         | 2,086,161,217 | 515,658,077 | 1,878,215,920 | 437,043,044 |

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 | 469,274,048 | 131,396,733 | 450,008,553 | 126,002,394 |
| 衍生工具公允价值变动    | 28,183,245  | 7,891,309   |             |             |
| 合计            | 497,457,293 | 139,288,042 | 450,008,553 | 126,002,394 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 17、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<br>负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税<br>资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和<br>负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税<br>资产或负债期初余额 |
|---------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 递延所得税资产 | 8,424,149            | 507,233,928           | 7,478,248            | 429,564,796           |
| 递延所得税负债 | 8,424,149            | 130,863,893           | 7,478,248            | 118,524,146           |

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

| 项目        | 年末数           | 年初数           |
|-----------|---------------|---------------|
| 资产减值准备    | 147,834,293   | 87,432,612    |
| 未付费用      | 316,805,657   | 237,786,137   |
| 内部交易未实现利润 | 3,853,646     | 1,687,799     |
| 可抵扣亏损     | 1,099,503,664 | 1,354,709,418 |
| 合计        | 1,567,997,260 | 1,681,615,966 |

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   | 年末数           | 年初数           | 备注 |
|------|---------------|---------------|----|
| 2017 | -             | 92,652,806    |    |
| 2018 | 108,401,807   | 221,964,328   |    |
| 2019 | 229,967,193   | 372,524,064   |    |
| 2020 | 368,221,019   | 427,494,654   |    |
| 2021 | 146,735,162   | 240,073,566   |    |
| 2022 | 246,178,483   | -             |    |
| 合计   | 1,099,503,664 | 1,354,709,418 |    |

## 18、其他非流动资产

人民币元

| 项目    | 年末余额    | 年初余额       |
|-------|---------|------------|
| 预付设备款 | 106,838 | 5,880,416  |
| 预付土地款 | -       | 5,782,400  |
| 合计    | 106,838 | 11,662,816 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 19、短期借款

## (1) 短期借款分类：

| 人民币元    |               |               |
|---------|---------------|---------------|
| 项目      | 年末数           | 年初数           |
| 保证借款(注) | 2,362,846,200 | 4,500,000     |
| 信用借款    | 733,818,167   | 1,148,517,083 |
| 合计      | 3,096,664,367 | 1,153,017,083 |

注：其中借款人民币 4,000,000 元由本公司之子公司内蒙古天和光明牧业有限公司股东提供连带责任保证；其中借款人民币 1,940,657,400 元由光明食品（集团）有限公司提供连带责任保证。

上述借款中余额人民币 1,940,657,400 元系浮动利率借款，其余为固定利率借款。

## (2) 已到期未偿还的短期借款情况：

于 2017 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款及违约借款(2016 年 12 月 31 日：无)。

## 20、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

| 人民币元                |            |            |
|---------------------|------------|------------|
| 项目                  | 年末公允价值     | 年初公允价值     |
| 交易性金融负债             |            |            |
| -衍生金融负债(详见附注(五)、54) | 36,354,235 | 24,651,395 |
| 其中：利率互换合同           | 36,354,235 | 24,651,395 |
| 合计                  | 36,354,235 | 24,651,395 |

## 21、应付账款

## (1) 应付账款明细如下：

| 人民币元 |               |               |
|------|---------------|---------------|
| 项目   | 年末数           | 年初数           |
| 应付货款 | 2,145,563,555 | 1,853,205,346 |

(2) 于 2017 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

## 22、预收款项

## (1) 预收款项明细如下：

| 人民币元 |             |               |
|------|-------------|---------------|
| 项目   | 年末数         | 年初数           |
| 预收货款 | 543,576,688 | 1,117,684,503 |

(2) 于 2017 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要预收款项。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 23、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         | 226,747,342 | 2,238,770,197 | 2,207,456,473 | 258,061,066 |
| 2、离职后福利-设定提存计划 | 23,004,646  | 187,019,764   | 179,313,404   | 30,711,006  |
| 合计             | 249,751,988 | 2,425,789,961 | 2,386,769,877 | 288,772,072 |

## (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 | 190,397,739 | 1,985,476,879 | 1,968,180,172 | 207,694,446 |
| 2、职工福利费       | -           | 50,056,622    | 50,056,622    | -           |
| 3、社会保险费       | 13,435,897  | 101,153,438   | 99,804,576    | 14,784,759  |
| 其中：医疗保险费      | 11,516,957  | 85,607,292    | 84,319,023    | 12,805,226  |
| 工伤保险费         | 637,264     | 7,954,670     | 7,856,652     | 735,282     |
| 生育保险费         | 1,281,676   | 7,591,476     | 7,628,901     | 1,244,251   |
| 4、住房公积金       | 9,283,163   | 67,647,796    | 63,428,778    | 13,502,181  |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 13,630,543  | 34,435,462    | 25,986,325    | 22,079,680  |
| 合计            | 226,747,342 | 2,238,770,197 | 2,207,456,473 | 258,061,066 |

## (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 | 20,510,879 | 178,732,774 | 172,371,956 | 26,871,697 |
| 2、失业保险费   | 2,493,767  | 8,286,990   | 6,941,448   | 3,839,309  |
| 合计        | 23,004,646 | 187,019,764 | 179,313,404 | 30,711,006 |

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 178,732,774 元及人民币 8,286,990 元(2016 年：人民币 130,174,946 元及人民币 9,773,888 元)。于 2017 年 12 月 31 日，本集团尚有人民币 26,871,697 元及人民币 3,839,309 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 20,510,879 元及人民币 2,493,767 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

## 24、应交税费

人民币元

| 项目    | 年末数         | 年初数         |
|-------|-------------|-------------|
| 增值税   | 84,633,177  | 65,683,486  |
| 企业所得税 | 302,318,931 | 383,350,489 |
| 其他    | 38,947,535  | 35,583,676  |
| 合计    | 425,899,643 | 484,617,651 |

## 25、其他应付款

## (1) 按款项性质列示其他应付款

人民币元

| 项目          | 年末数           | 年初数           |
|-------------|---------------|---------------|
| 应付广告及营销市场费用 | 1,140,377,555 | 1,085,810,115 |
| 应付押金、保证金    | 444,131,459   | 338,219,080   |
| 应付经销商奖励款    | 202,673,947   | 207,509,794   |
| 应付运费        | 205,432,670   | 167,685,805   |
| 应付租赁费       | 43,658,186    | 31,434,713    |
| 应付修理费       | 40,004,337    | 46,818,851    |
| 其他          | 400,735,941   | 443,757,326   |
| 合计          | 2,477,014,095 | 2,321,235,684 |

(2) 于 2017 年 12 月 31 日, 本集团无账龄超过一年的重要其他应付账款 (2016 年 12 月 31 日: 无)。

## 26、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                          | 年末数       | 年初数        |
|-----------------------------|-----------|------------|
| 一年内到期的长期借款                  | 1,257,480 | 1,179,840  |
| 其中: 一年内到期的抵押借款              | -         | -          |
| 一年内到期的信用借款                  | 1,257,480 | 1,179,840  |
| 一年内到期的长期应付款                 | 88,235    | 45,420,316 |
| 其中: 一年内到期的股权激励款(参见附注(五)、28) | -         | 45,332,081 |
| 其他一年内到期的长期应付款               | 88,235    | 88,235     |
| 合计                          | 1,345,715 | 46,600,156 |

## 27、长期借款

## (1) 长期借款分类

人民币元

| 项目      | 年末数         | 年初数         |
|---------|-------------|-------------|
| 抵押借款(注) | 389,146,800 | 405,787,200 |
| 信用借款    | 8,109,636   | 9,075,460   |
| 合计      | 397,256,436 | 414,862,660 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 27、长期借款 - 续

## (1) 长期借款分类 - 续

注：其中人民币 389,146,800 元系子公司新西兰新莱特乳业有限公司以其拥有的所有资产为抵押取得的借款。参见附注(五)、52。

上述借款中余额人民币 389,146,800 元系浮动利率借款，其余为固定利率借款。其中账面金额人民币 2,817,116 元为丹麦王国提供的长期借款，名义年利率为 0%，实际内含利率为 5.94%。剩余借款年利率从 0.00%至 7.35%。

## 28、长期应付款

## (1) 按款项性质列示长期应付款

人民币元

| 项目        | 年末数       | 年初数        |
|-----------|-----------|------------|
| 股权激励款(注)  | 193,200   | 19,428,034 |
| 应付奶牛租赁保证金 | 1,022,500 | 1,022,500  |
| 应付政府项目款   | 1,235,294 | 1,323,530  |
| 合计        | 2,450,994 | 21,774,064 |

注：系根据《光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划（二期）（草案修订稿）》收到的限制性股票激励对象缴纳的限制性股票认购款。如果限制性股票达到解锁条件，上述股权激励款将自动转化为解锁对价，如未达到解锁条件，则将返还给激励对象。详见附注(十一)、1。

## 29、专项应付款

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  |
|----------|-----------|------|------|-----------|-------|
| 武汉工厂拆迁项目 | 2,122,811 | -    | -    | 2,122,811 | 拆迁补偿款 |
| 合计       | 2,122,811 | -    | -    | 2,122,811 |       |

## 30、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 | 282,762,121 | 47,114,572 | 42,184,290 | 287,692,403 | 形成资产或收益的政府补助 |
| 合计   | 282,762,121 | 47,114,572 | 42,184,290 | 287,692,403 |              |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 30、递延收益 - 续

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      | 53,440,788  | -          | 3,800,000  | -    | 49,640,788  | 与资产相关       |
| 莫斯利安项目补贴款      | 28,000,000  | -          | 1,400,000  | -    | 26,600,000  | 与资产相关       |
| 牧场产业化项目补贴      | 26,000,000  | -          | 1,300,000  | -    | 24,700,000  | 与资产相关       |
| 中央工厂重点技改市级项目改造 | 23,854,291  | -          | 2,037,711  | -    | 21,816,580  | 与资产相关       |
| 中小企业改造资金       | 23,854,291  | -          | 2,037,711  | -    | 21,816,580  | 与资产相关       |
| 奶牛育种迁建项目       | 15,944,777  | -          | 552,047    | -    | 15,392,730  | 与资产相关       |
| 畜禽粪便处理中心项目     | 10,879,663  | 711,813    | 4,218,156  | -    | 7,373,320   | 与资产相关       |
| 金山种奶牛场沼气发电项目   | 9,625,683   | -          | -          | -    | 9,625,683   | 与资产相关       |
| 北辰科技园区土地使用权补贴  | 6,125,524   | -          | 374,723    | -    | 5,750,801   | 与资产相关       |
| 物料闭路循环改造项目     | 5,625,208   | -          | 617,500    | -    | 5,007,708   | 与资产相关       |
| 奶牛育种高技术项目      | 5,270,000   | -          | -          | -    | 5,270,000   | 与资产相关       |
| 二期扩产设备更新技术改造项目 | -           | 10,374,400 | -          | -    | 10,374,400  | 与资产相关       |
| 其他             | 74,141,896  | 36,028,359 | 25,846,442 | -    | 84,323,813  | 与资产/收益相关    |
| 合计             | 282,762,121 | 47,114,572 | 42,184,290 | -    | 287,692,403 |             |

## 31、其他非流动负债

人民币元

| 项目          | 年末账面余额 | 年初账面余额        |
|-------------|--------|---------------|
| 附赎回义务增资款(注) | -      | 1,827,010,886 |
| 合计          | -      | 1,827,010,886 |

注：根据本公司与 Chatsworth Asset Holding Ltd——RRJ Capital Master Fund II, L.P.的全资子公司(以下简称“RRJ”)签署的投资协议，RRJ 于 2015 年 2 月 15 日以现金方式向光明牧业有限公司（前称“上海光明荷兰斯坦牧业有限公司”，以下简称“光明牧业”）增资相当于 15.25 亿人民币的美元。增资完成后，光明牧业变更为中外合资公司，公司持有合资公司 55%的股权，RRJ 持有合资公司 45%的股权。因本公司与 RRJ 约定，若光明牧业在成立后的三个完整会计年度届满时仍未启动 IPO 工作或在五个完整会计年度届满时仍未实现合格 IPO，则增资方可要求公司赎回投资人投资股权的全部或部分，故本集团据此将收到的增资款确认为负债。2017 年度，本公司与 RRJ 另行签订终止投资协议后，由本公司之子公司光明乳业国际投资有限公司回购了 RRJ 持有的光明牧业的 45%股权。

## 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(注)     | 小计          |               |
| 股份总数 | 1,230,636,739 | -    | -     | (6,149,230) | (6,149,230) | 1,224,487,509 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 32、股本 - 续

注：根据本公司 2017 年 7 月 24 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议，本公司回购员工股权激励限售股 6,149,230 股，回购价格为每股人民币 10.50 元，回购总价款为人民币 64,566,915 元。回购的股份已经注销，以减少注册资本及股本人民币 6,149,230 元，减少资本公积人民币 58,417,685 元。本公司本次减资后的注册资本及股本均为人民币 1,224,487,509 元，已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并于 2018 年 2 月 26 日出具德师报(验)字(18)第 00097 号验资报告。

## 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          |
|------------------------|---------------|-----------|------------|---------------|
| <b>2017 年度：</b>        |               |           |            |               |
| 股本溢价                   | 1,705,415,068 | -         | 58,909,132 | 1,646,505,936 |
| 其中：投资者投入的资本(注 1)       | 1,691,251,901 | -         | 58,417,685 | 1,632,834,216 |
| 购买少数股东权益(注 2)          | (58,214,356)  | -         | 491,447    | (58,705,803)  |
| 同一控制企业合并影响             | (8,007,009)   | -         | -          | (8,007,009)   |
| 其他(注 3)                | 80,384,532    | -         | -          | 80,384,532    |
| 其他资本公积                 | 69,539,513    | -         | 7,807,262  | 61,732,251    |
| 其中：以权益结算的股份支付-本公司(注 4) | 45,657,392    | -         | 7,404,220  | 38,253,172    |
| 以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注 5) | 864,303       | -         | 403,042    | 461,261       |
| 原制度资本公积转入              | 23,017,818    | -         | -          | 23,017,818    |
| 合计                     | 1,774,954,581 | -         | 66,716,394 | 1,708,238,187 |
| <b>2016 年度：</b>        |               |           |            |               |
| 股本溢价                   | 1,705,415,068 | -         | -          | 1,705,415,068 |
| 其中：投资者投入的资本            | 1,691,251,901 | -         | -          | 1,691,251,901 |
| 购买少数股东权益               | (58,214,356)  | -         | -          | (58,214,356)  |
| 同一控制企业合并影响             | (8,007,009)   | -         | -          | (8,007,009)   |
| 其他(注 3)                | 80,384,532    | -         | -          | 80,384,532    |
| 其他资本公积                 | 63,612,752    | 5,926,761 | -          | 69,539,513    |
| 其中：以权益结算的股份支付-本公司(注 4) | 40,022,815    | 5,634,577 | -          | 45,657,392    |
| 以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注 5) | 572,119       | 292,184   | -          | 864,303       |
| 原制度资本公积转入              | 23,017,818    | -         | -          | 23,017,818    |
| 合计                     | 1,769,027,820 | 5,926,761 | -          | 1,774,954,581 |

注 1：参见附注(五)、32，2017 年度，本公司回购员工股权激励限售股 6,149,230 股，对应减少资本公积人民币 58,417,685 元。

注 2：2017 年度，本公司受让了自然人崔凯莉持有的本公司控股子公司上海光明奶酪黄油有限公司 5%的股权，相应减少资本公积人民币 491,447 元，详见附注(七)、2。

注 3：新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所挂牌上市，以原总股本 51,022,858 股按 1: 2.2 比例股份拆细，拆细后总股本 112,250,287 股，本公司持有 57,247,647 股，持股比例保持 51%。发行股数为 34,090,910 股，发行后总股本为 146,341,197 股，本公司持有 57,247,647 股，持股比例为 39.12%。发行后，影响光明乳业资本公积股本溢价人民币 80,384,532 元。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 33、资本公积 - 续

注 4：根据本公司 2010 年及 2014 年开始执行的股票激励计划，本公司在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权股票数量的最佳估算为基础，按照单位限制性股票的激励成本，将当年取得的服务计入相关费用和资本公积。由于本年终止 2014 年执行的限制性股票激励计划（二期），故冲回该股权激励计划中以前年度确认的第一批、第二批股权激励成本并将第三批股权激励计划作加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，合计减少人民币 7,404,220 元计入资本公积(2016 年：增加人民币 5,634,577 元)，参见附注(十一)、2(1)。

注 5：参见附注(十一)、2(2)。

## 34、库存股

| 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)、28) | 64,760,115 | -    | 64,566,915 | 193,200 |
| 合计                  | 64,760,115 | -    | 64,566,915 | 193,200 |

## 35、其他综合收益

| 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、以后不能重分类进损益的其他综合收益     | -            | -             | -                  | -         | -            | -            | -             |
| 其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | -            | -             | -                  | -         | -            | -            | -             |
| 二、以后将重分类进损益的其他综合收益      | (48,790,365) | (86,482,548)  | -                  | 7,507,421 | (59,125,203) | (34,864,766) | (107,915,568) |
| 其中：现金流量套期损益的有效部分        | (13,860,181) | 23,811,133    | -                  | 7,507,421 | 4,535,507    | 11,768,205   | (9,324,674)   |
| 外币报表折算差额                | (34,930,184) | (110,293,681) | -                  | -         | (63,660,710) | (46,632,971) | (98,590,894)  |
| 其他综合收益合计                | (48,790,365) | (86,482,548)  | -                  | 7,507,421 | (59,125,203) | (34,864,766) | (107,915,568) |

## 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        |
|-----------------|-------------|------------|------|-------------|
| <b>2017 年度：</b> |             |            |      |             |
| 法定盈余公积          | 448,133,276 | 83,044,791 | -    | 531,178,067 |
| 任意盈余公积          | -           | -          | -    | -           |
| 储备基金            | -           | -          | -    | -           |
| 企业发展基金          | -           | -          | -    | -           |
| 合计              | 448,133,276 | 83,044,791 | -    | 531,178,067 |
| <b>2016 年度：</b> |             |            |      |             |
| 法定盈余公积          | 425,537,467 | 22,595,809 | -    | 448,133,276 |
| 任意盈余公积          | -           | -          | -    | -           |
| 储备基金            | -           | -          | -    | -           |
| 企业发展基金          | -           | -          | -    | -           |
| 合计              | 425,537,467 | 22,595,809 | -    | 448,133,276 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 37、 未分配利润

|                    |               | 人民币元    |
|--------------------|---------------|---------|
| 项目                 | 金额            | 提取或分配比例 |
| <b>2017 年度:</b>    |               |         |
| 年初未分配利润            | 1,652,885,396 |         |
| 加: 本年归属于母公司所有者的净利润 | 617,239,581   |         |
| 减: 提取法定盈余公积        | 83,044,791    | 10%     |
| 提取任意盈余公积           | -             |         |
| 提取一般风险准备           | -             |         |
| 应付普通股股利            | 184,595,511   |         |
| 转作股本的普通股股利         | -             |         |
| 年末未分配利润            | 2,002,484,675 |         |
| 项目                 | 金额            | 提取或分配比例 |
| <b>2016 年度:</b>    |               |         |
| 年初未分配利润            | 1,259,972,249 |         |
| 加: 本年归属于母公司所有者的净利润 | 563,185,365   |         |
| 减: 提取法定盈余公积        | 22,595,809    | 10%     |
| 提取任意盈余公积           | -             |         |
| 提取一般风险准备           | -             |         |
| 应付普通股股利            | 147,676,409   |         |
| 转作股本的普通股股利         | -             |         |
| 年末未分配利润            | 1,652,885,396 |         |

注:

## (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 2017 年 3 月 24 日董事会的决议,本公司当年分配上年度利润人民币 184,595,511 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 2017 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 210,969,266 元(2016 年 12 月 31 日:人民币 197,794,136 元)。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 38、营业收入、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 | 21,580,367,526 | 14,391,633,163 | 19,962,842,677 | 12,261,240,594 |
| 其他业务 | 91,817,662     | 60,690,867     | 243,908,253    | 129,432,376    |
| 合计   | 21,672,185,188 | 14,452,324,030 | 20,206,750,930 | 12,390,672,970 |

## 39、税金及附加

人民币元

| 项目      | 本年发生额       | 上年发生额       | 计缴标准 |
|---------|-------------|-------------|------|
| 营业税     | -           | 181,585     | 注 1  |
| 城市维护建设税 | 48,363,392  | 54,397,555  | 注 1  |
| 教育费附加   | 42,593,644  | 47,733,268  | 注 1  |
| 房产税     | 14,280,557  | 7,445,431   |      |
| 印花税     | 8,997,960   | 4,581,584   |      |
| 土地使用税   | 6,573,421   | 3,297,282   |      |
| 其他      | 208,156     | 1,051,363   |      |
| 合计      | 121,017,130 | 118,688,068 |      |

注 1：主要税金及附加的计缴标准参见附注(四)、1。

## 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   | 826,216,707   | 692,749,057   |
| 运输费及仓储费 | 865,675,847   | 672,600,089   |
| 租赁费     | 86,535,739    | 77,581,515    |
| 广告费     | 777,931,810   | 1,035,081,856 |
| 营销及销售服务 | 2,330,922,112 | 2,833,139,369 |
| 折旧及摊销费  | 81,381,011    | 68,144,188    |
| 其他      | 194,983,228   | 239,948,946   |
| 合计      | 5,163,646,454 | 5,619,245,020 |

## (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     | 342,049,327 | 316,861,916 |
| 折旧及摊销     | 37,346,602  | 72,459,064  |
| 技术开发费     | 49,510,638  | 46,555,213  |
| 租赁费       | 12,092,774  | 12,939,681  |
| 股权激励成本摊销  | (6,496,464) | 6,381,468   |
| 待处理流动资产损益 | 10,726,935  | 37,503,116  |
| 审计咨询费     | 40,060,723  | 58,402,071  |
| 警卫消防费     | 20,205,899  | 19,328,962  |
| 税金        | 2,048,982   | 12,785,038  |
| 其他        | 156,877,203 | 188,469,308 |
| 合计        | 664,422,619 | 771,685,837 |

## 42、财务费用

人民币元

| 项目          | 本年发生额       | 上年发生额       |
|-------------|-------------|-------------|
| 利息支出        | 249,826,527 | 314,366,016 |
| 减：已资本化的利息费用 | -           | -           |
| 减：利息收入      | 34,631,731  | 40,312,018  |
| 汇兑差额        | 4,104,464   | 11,787,514  |
| 减：已资本化的汇兑差额 | -           | -           |
| 其他          | 32,876,458  | 4,276,494   |
| 合计          | 252,175,718 | 290,118,006 |

## 43、资产减值损失

人民币元

| 项目         | 本年发生额      | 上年发生额      |
|------------|------------|------------|
| 一、坏账损失     | 19,975,941 | 9,711,217  |
| 二、存货跌价损失   | 21,506,064 | 34,462,067 |
| 三、固定资产减值损失 | 23,959,627 | 9,576,620  |
| 合计         | 65,441,632 | 53,749,904 |

## 44、公允价值变动损益

人民币元

| 产生公允价值变动收益的来源          | 本年发生额   | 上年发生额      |
|------------------------|---------|------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |         |            |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益   | 132,203 | 12,790,570 |
| 合计                     | 132,203 | 12,790,570 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 45、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   |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 4,881,512 | 131,455 |
| 合计             | 4,881,512 | 131,455 |

## 46、营业外收入

## (1) 营业外收入明细如下：

| 人民币元        |            |                |                   |
|-------------|------------|----------------|-------------------|
| 项目          | 本年发生额      | 上年发生额<br>(已重述) | 计入本年<br>非经常性损益的金额 |
| 非流动资产报废利得合计 | 7,086,426  | 18,224,481     | 7,086,426         |
| 其中：固定资产报废利得 | 205,291    | 2,099,729      | 205,291           |
| 生物资产淘汰利得    | 6,881,135  | 16,124,752     | 6,881,135         |
| 政府补助        | -          | 106,612,699    | -                 |
| 赔款收入        | 11,157,170 | -              | 11,157,170        |
| 其他          | 26,417,952 | 18,146,757     | 26,417,952        |
| 合计          | 44,661,548 | 142,983,937    | 44,661,548        |

## (2) 计入当期损益的政府补助

| 人民币元                      |            |             |                 |
|---------------------------|------------|-------------|-----------------|
| 补助项目                      | 本年发生额      | 上年发生额       | 与资产相关<br>/与收益相关 |
| 清洁能源替代项目市级补助              | 4,510,000  | 4,160,000   | 与收益相关           |
| 增值税退税                     | 1,582,000  | 12,953,200  | 与收益相关           |
| 工业企业技术改造奖励                | 2,096,200  | -           | 与收益相关           |
| 虹桥镇企业扶持基金                 | 15,110,000 | 16,330,000  | 与收益相关           |
| 2016 年产扶桃浦第一款项            | 4,480,000  | -           | 与收益相关           |
| 有机肥补贴                     | 1,000,000  | -           | 与收益相关           |
| 粮改饲青贮收购补贴                 | 719,640    | -           | 与收益相关           |
| 稳岗补贴                      | 714,881    | -           | 与收益相关           |
| 其他                        | 5,155,721  | 39,357,638  | 与收益相关           |
| 小计                        | 35,368,442 | 72,800,838  |                 |
| 与资产/收益相关的政府补助摊销(附注(五)、30) | 42,184,290 | 33,811,861  | 与资产/收益相关        |
| 合计                        | 77,552,732 | 106,612,699 |                 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 47、营业外支出

人民币元

| 项目          | 本年发生额       | 上年发生额<br>(已重述) | 计入本年<br>非经常性损益的金额 |
|-------------|-------------|----------------|-------------------|
| 非流动资产报废损失合计 | 133,025,717 | 88,102,657     | 133,025,717       |
| 其中：固定资产报废损失 | 21,218,243  | 8,098,149      | 21,218,243        |
| 生物资产淘汰损失    | 111,807,474 | 80,004,508     | 111,807,474       |
| 对外捐赠        | 2,189,870   | 612,377        | 2,189,870         |
| 其他          | 7,788,252   | 11,684,141     | 7,788,252         |
| 合计          | 143,003,839 | 100,399,175    | 143,003,839       |

## 48、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         |
|------------------|--------------|---------------|
| 按税法及相关规定计算的当年所得税 | 327,028,685  | 467,485,734   |
| 先征后返退回所得税(注)     | (84,237,978) | (14,479,004)  |
| 以前年度所得税汇算清缴差异    | 9,203,134    | 239,220       |
| 递延所得税调整          | (67,328,525) | (111,526,630) |
| 合计               | 184,665,316  | 341,719,320   |

注：系本年收到的从事农产品以及农产品初加工经营所得先征后返的所得税，详见附注(四)、2。

## (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                         | 1,002,774,129 | 1,016,980,796 |
| 按 25%的税率计算的所得税费用(上年度：25%)    | 250,693,532   | 254,245,199   |
| 不可抵扣费用的纳税影响                  | 51,263,778    | 65,540,686    |
| 免税收入的纳税影响                    | (55,503,060)  | (32,851,147)  |
| 未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响       | 69,681,310    | 65,207,403    |
| 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 | (68,391,424)  | (3,874,873)   |
| 先征后返退回所得税                    | (84,237,978)  | (14,479,004)  |
| 以前年度所得税汇算清缴差异                | 9,203,134     | 239,220       |
| 税率不一致的影响                     | 11,956,024    | 7,691,836     |
| 其他                           | -             | -             |
| 合计                           | 184,665,316   | 341,719,320   |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 49、其他综合收益

详见附注(五)、35。

## 50、现金流量表项目注释

## (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               | 34,631,731  | 40,312,018  |
| 与收益相关的政府补助         | 35,368,442  | 72,800,838  |
| 其他                 | 37,575,122  | 19,558,522  |
| 乳制品商品期货合约实际交割流入的现金 | 5,760,965   | -           |
| 合计                 | 113,336,260 | 132,671,378 |

## (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 | 3,345,145,280 | 3,397,806,299 |
| 银行手续费          | 32,876,458    | 4,276,494     |
| 其他             | 9,978,122     | 12,296,518    |
| 合计             | 3,387,999,860 | 3,414,379,311 |

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

| 人民币元       |            |            |
|------------|------------|------------|
| 项目         | 本年发生额      | 上年发生额      |
| 与资产相关的政府补助 | 47,114,572 | 35,288,000 |
| 合计         | 47,114,572 | 35,288,000 |

## (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

| 人民币元            |               |             |
|-----------------|---------------|-------------|
| 项目              | 本年发生额         | 上年发生额       |
| 附赎回义务增资款回购支付的现金 | 1,527,442,393 | -           |
| 购买少数股东股权支付的现金   | 1,005,000     | -           |
| 归还非公开发行保证金      | 50,000,000    | 250,000,000 |
| 合计              | 1,578,447,393 | 250,000,000 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 51、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          |  |
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>   |               |               |  |
| 净利润                          | 818,108,813   | 675,261,476   |  |
| 加：资产减值准备                     | 65,441,632    | 53,749,904    |  |
| 固定资产折旧、生产性生物资产折旧             | 831,391,528   | 716,319,105   |  |
| 无形资产摊销                       | 13,855,943    | 12,558,143    |  |
| 长期待摊费用摊销                     | 1,764,922     | 729,861       |  |
| 股权激励费用摊销                     | (6,496,464)   | 6,381,468     |  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)    | (65,392,368)  | 70,995,292    |  |
| 固定资产报废及生物资产淘汰损失(收益)          | 125,939,291   | -             |  |
| 公允价值变动损失(收益)                 | (132,203)     | (12,790,570)  |  |
| 财务费用(收益)                     | 249,826,527   | 314,366,016   |  |
| 投资损失(收益)                     | (4,881,512)   | (131,455)     |  |
| 递延所得税资产减少(增加)                | (85,176,553)  | (125,995,645) |  |
| 递延所得税负债增加(减少)                | 17,848,028    | 14,469,015    |  |
| 存货的减少(增加)                    | 30,144,740    | (33,030,978)  |  |
| 尚未结算的套期工具的减少(增加)             | 5,760,965     | -             |  |
| 经营性应收项目的减少(增加)               | (254,432,741) | 18,090,459    |  |
| 经营性应付项目的增加(减少)               | (143,154,612) | 898,300,897   |  |
| 经营活动产生的现金流量净额                | 1,600,415,936 | 2,609,272,988 |  |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b> |               |               |  |
| 利息资本化                        | -             | -             |  |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>     |               |               |  |
| 现金的年末余额                      | 3,408,851,835 | 3,366,364,061 |  |
| 减：现金的年初余额                    | 3,366,364,061 | 3,319,519,684 |  |
| 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             | 42,487,774    | 46,844,377    |  |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 51、现金流量表补充资料 - 续

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

|                             | 人民币元        |
|-----------------------------|-------------|
|                             | 金额          |
| 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物     | 131,635,557 |
| 其中：NZDC                     | 104,987,294 |
| 89RPD                       | 26,648,263  |
| 减：购买日子公司持有的现金及现金等价物         | 645,267     |
| 其中：NZDC                     | 304,260     |
| 89RPD                       | 341,007     |
| 加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | -           |
| 取得子公司支付的现金净额                | 130,990,290 |

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

|                           | 人民币元    |
|---------------------------|---------|
|                           | 金额      |
| 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物     | 964,559 |
| 其中：深圳光明乳业销售有限公司           | 964,559 |
| 减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物    | 964,559 |
| 其中：深圳光明乳业销售有限公司           | 964,559 |
| 加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物 | -       |
| 处置子公司收到的现金净额              | -       |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## (4) 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           |               |               |
| 其中：库存现金        | 9,424         | 50,747        |
| 可随时用于支付的银行存款   | 3,408,842,411 | 3,366,313,314 |
| 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 | 3,408,851,835 | 3,366,364,061 |

## 52、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   |
| 货币资金  | 87,508,216    | 银行借款抵押 |
| 应收账款  | 514,100,963   | 银行借款抵押 |
| 其他应收款 | 23,259,412    | 银行借款抵押 |
| 预付款项  | 11,460,280    | 银行借款抵押 |
| 存货    | 800,309,356   | 银行借款抵押 |
| 固定资产  | 2,186,648,642 | 银行借款抵押 |
| 在建工程  | 55,817,122    | 银行借款抵押 |
| 无形资产  | 1,516,497     | 银行借款抵押 |
| 合计    | 3,680,620,488 |        |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 53、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       | 5,939,523  | 6.5342 | 38,810,034  |
| 新西兰元        | 72,887     | 4.6327 | 337,665     |
| 应收账款        |            |        |             |
| 其中：美元       | 48,972,178 | 6.5342 | 319,994,008 |
| 短期借款        |            |        |             |
| 其中：美元       | 47,000,000 | 6.5342 | 307,107,400 |
| 应付账款        |            |        |             |
| 其中：美元       | 322,697    | 6.5342 | 2,108,564   |
| 澳元          | 1,067,081  | 5.0928 | 5,434,431   |
| 一年内到期的非流动负债 |            |        |             |
| 其中：丹麦克朗     | 1,200,000  | 1.0479 | 1,257,480   |
| 长期借款        |            |        |             |
| 其中：丹麦克朗     | 1,800,000  | 1.0479 | 1,886,220   |

## (2) 境外经营实体说明

本公司之子公司新西兰新莱特乳业有限公司及新西兰新莱特乳业财务有限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。

## 54、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。本集团于 2017 年将购入的利率互换合同指定为套期工具，该等利率互换合同与相应的银行借款的条款相同，本集团采用主要条款比较法评价套期有效性。本集团管理层认为利率互换合同是高度有效的套期工具，其主要条款如下：

| 名义金额             | 到期日                              | 掉期条款                             |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 美元 297,000,000   | 2017 年 7 月 27 日-2018 年 8 月 26 日  | LIBOR 同期贷款利率+0.88%掉换为 2.8% 的固定利率 |
| 新西兰元 113,500,000 | 2018 年 7 月 31 日-2025 年 10 月 31 日 | LIBOR 同期贷款利率掉换为 4.62%-4.87%的固定利率 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 54、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 2017 年度的公允价值变动产生的净损失计人民币 11,919,043 元计入其他综合收益(附注(五)、35)，本期确认其他综合收益转出的损失计人民币 5,770,231 元。

## (2) 外汇远期合约

资产负债表日，本集团持有下述外汇远期合约，并于 2017 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期外币销售有关的外汇风险敞口。

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

| 名义金额                  | 到期日                             | 兑换率       |
|-----------------------|---------------------------------|-----------|
| 以新西兰元买入美元 371,050,000 | 2018 年 1 月 3 日-2019 年 9 月 13 日  | 0.67-0.74 |
| 以新西兰元卖出欧元 749,568     | 2018 年 1 月 26 日-2018 年 3 月 29 日 | 0.63-0.64 |

本集团通过外汇远期合约来降低乳制品销售外汇收入的汇率波动风险(附注(八)、1)。上述合约于 2017 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净收益计人民币 14,824,830 元计入其他综合收益(附注(五)、35)，本期无确认其他综合收益转入的损失或收益。

## (3) 商品期货合约

资产负债表日，本集团持有下述商品期货合约，并于 2017 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期交易有关的商品价格风险敞口。

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

| 合约类型   | 到期日             | 买入/卖出数量(吨) | 买入/卖出交易价格       |
|--------|-----------------|------------|-----------------|
| 买入生奶   | 2018 年 10 月 1 日 | 2,328      | 新西兰元 6,371.90/吨 |
| 卖出全脂奶粉 | 已到期             | 1,148      | 美元 3,235.25/吨   |
| 卖出全脂奶粉 | 已到期             | 1,136      | 美元 3,269.49/吨   |
| 卖出全脂奶粉 | 已到期             | 1,080      | 美元 3,242.96/吨   |
| 卖出全脂奶粉 | 2018 年 1 月 17 日 | 370        | 美元 3,263.24/吨   |
| 卖出全脂奶粉 | 2018 年 2 月 21 日 | 370        | 美元 3,263.24/吨   |

本集团通过商品期货合约来降低预期原料购入及成品销售的价格波动风险(附注(八)、1)。上述合约于 2017 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净收益计人民币 7,627,694 元计入其他综合收益(附注(五)、35)，本期无确认其他综合收益转入的损失或收益。

## (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 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 |
|------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------|--------|-----------------|----------|---------------|----------------|
| The New Zealand Dairy Company Limited    | 2017 年 5 月 31 日 | 104,987,294 | 100       | 支付现金   | 2017 年 5 月 31 日 | 取得控制     | 506,270       | (1,236,974)    |
| Eighty Nine Richard Pearse Drive Limited | 2017 年 5 月 31 日 | 26,648,263  | 100       | 支付现金   | 2017 年 5 月 31 日 | 取得控制     | 1,922,880     | 1,288,085      |

注：2017 年 5 月 31 日，本公司控股子公司新西兰新莱特向 NZDC 及 89RPD 之股东收购其持有的两家公司 100% 股权，股权转让价分别为新西兰元 21,565,051 及新西兰元 5,473,721，折合人民币 104,987,294 元及人民币 26,648,263 元。新西兰新莱特于 2017 年 5 月 31 日取得两家公司的控制权。

## (2) 合并成本及商誉

人民币元

| 合并成本              | NZDC        | 89RPD      |
|-------------------|-------------|------------|
| 现金                | 104,987,294 | 26,648,263 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | 87,249,595  | 26,648,263 |
| 商誉                | 17,737,699  | -          |

## (六) 合并范围的变更 - 续

## 1、非同一控制下的企业合并 - 续

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

人民币元

|           | NZDC       |            | 89RPD      |            |
|-----------|------------|------------|------------|------------|
|           | 购买日公允价值    | 购买日账面价值    | 购买日公允价值    | 购买日账面价值    |
| 资产:       |            |            |            |            |
| 货币资金      | 304,260    | 304,260    | 341,007    | 341,007    |
| 应收款项      | 1,354,876  | 1,354,876  | 76,239     | 76,239     |
| 其他流动资产    | 1,851,745  | 1,851,745  | -          | -          |
| 固定资产      | 5,081,358  | 5,081,358  | 60,368,160 | 51,958,364 |
| 在建工程      | 86,626,090 | 86,626,090 | -          | -          |
| 无形资产      | 1,084,227  | 1,084,227  | -          | -          |
| 负债:       |            |            |            |            |
| 应付款项      | 8,876,345  | 8,876,345  | -          | -          |
| 预收账款      | 176,616    | 176,616    | -          | -          |
| 应交税费      | -          | -          | 58,343     | 58,343     |
| 长期借款      | -          | -          | 34,078,800 | 34,078,800 |
| 净资产       | 87,249,595 | 87,249,595 | 26,648,263 | 18,238,467 |
| 减: 少数股东权益 | -          | -          | -          | -          |
| 取得的净资产    | 87,249,595 | 87,249,595 | 26,648,263 | 18,238,467 |

注: 89RPD 公司持有的土地及房屋所有权经过第三方评估机构评估, 可辨认资产公允价值按照评估价值确定, 新西兰新莱特管理层认为, NZDC 及 89RPD 公司持有的其他可辨认资产、负债账面价值接近该等资产及负债的公允价值, 相关可辨认资产、负债公允价值按照账面价值确定。

## 2、处置子公司

## (1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

| 子公司名称        | 股权处置价款  | 股权处置比例 (%) | 股权处置方式 | 丧失控制权的时点        | 丧失控制权时点的确定依据 | 处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 | 与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额 |
|--------------|---------|------------|--------|-----------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------|
| 深圳光明乳业销售有限公司 | 964,559 | 100        | 工商登记注销 | 2017 年 12 月 4 日 | 工商登记注销       | -                                  | -                           |

**(六) 合并范围的变更 - 续**

**3、新设子公司**

根据本公司第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于在潮州市新建工厂及新设全资子公司的议案》，公司以自有资金 5000 万元人民币投资成立全资子公司“福粤光明乳品有限公司”。本年将该子公司纳入合并范围。

根据本公司第六届董事会第十次会议，审议通过了《关于投资设立上海光明合力文化体育发展有限公司的议案》，公司以自有资金 2000 万元人民币投资成立全资子公司“上海光明合力文化体育发展有限公司”。本年将该子公司纳入合并范围。

## (七)、 在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1) 本集团重要子公司

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

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

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

2017 年度，因股权激励计划行权新增股份共计 362,592 股(参见附注(十一)、1(2))。截至 2017 年末，新西兰新莱特总股本为 179,223,028 股，本公司持有 69,968,944 股，持股比例为 39.04%，维持第一大股东地位。根据新西兰新莱特章程规定，本公司可以任免新西兰新莱特董事会八席中的五席，故新西兰新莱特及其子公司为本集团控制的子公司。

## (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%      | 22,586,000   | 22,586,000     | 32,227,020    |
| 德州光明   | 49%      | 3,126,000    | 3,126,000      | 24,844,727    |
| 天津光明   | 40%      | 4,990,000    | 4,990,000      | 40,000,000    |
| 新西兰新莱特 | 61%      | 185,581,275  | -              | 1,113,403,609 |

## (3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

人民币元

| 子公司名称  | 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   | 167,174,615   | 83,572,225    | 250,746,840   | 89,927,024    | -           | 89,927,024    |
| 武汉光明   | 411,224,246   | 167,572,623   | 578,796,869   | 261,872,842   | 4,732,811   | 266,605,653   |
| 德州光明   | 285,058,031   | 126,136,600   | 411,194,631   | 253,157,287   | -           | 253,157,287   |
| 天津光明   | 617,849,868   | 371,413,625   | 989,263,493   | 773,721,488   | 11,462,576  | 785,184,064   |
| 新西兰新莱特 | 1,514,326,346 | 2,262,814,652 | 3,777,140,998 | 1,430,680,815 | 520,010,693 | 1,950,691,508 |
| 子公司名称  | 年初余额          |               |               |               |             |               |
|        | 流动资产          | 非流动资产         | 资产合计          | 流动负债          | 非流动负债       | 负债合计          |
| 乳品四厂   | 202,551,498   | 92,308,614    | 294,860,112   | 101,034,352   | -           | 101,034,352   |
| 武汉光明   | 354,744,918   | 171,849,761   | 526,594,679   | 195,183,240   | 2,122,811   | 197,306,051   |
| 德州光明   | 444,567,076   | 147,452,330   | 592,019,406   | 366,648,536   | -           | 366,648,536   |
| 天津光明   | 699,202,065   | 401,358,005   | 1,100,560,070 | 832,713,125   | 9,549,150   | 842,262,275   |
| 新西兰新莱特 | 1,300,232,336 | 1,983,926,055 | 3,284,158,391 | 1,163,271,264 | 524,311,346 | 1,687,582,610 |

## (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主要财务信息 - 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   | 586,268,716   | 69,983,612  | 69,983,612  | 116,579,716   |
| 武汉光明   | 839,096,442   | 83,507,508  | 83,507,508  | (12,360,421)  |
| 德州光明   | 916,914,552   | 74,584,790  | 74,584,790  | 143,247,693   |
| 天津光明   | 957,884,735   | 64,357,802  | 64,357,802  | (122,295,344) |
| 新西兰新莱特 | 4,195,726,773 | 286,158,812 | 221,265,652 | 635,792,686   |
| 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   | 581,976,832   | 102,989,556 | 102,989,556 | 111,809,580   |
| 武汉光明   | 786,533,464   | 121,259,081 | 121,259,081 | 259,649,548   |
| 德州光明   | 1,169,450,567 | 141,918,316 | 141,918,316 | 51,516,273    |
| 天津光明   | 1,360,966,041 | 129,090,303 | 129,090,303 | 192,735,489   |
| 新西兰新莱特 | 2,843,528,308 | 181,304,438 | 284,489,792 | 400,311,993   |

(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、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2017 年度，本公司受让了自然人崔凯莉持有的本公司控股子公司上海光明奶酪黄油有限公司 5% 的股权。

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

人民币元

|                       | 上海光明奶酪黄油有限公司 |
|-----------------------|--------------|
| 购买成本                  | 1,005,000    |
| --现金                  | 1,005,000    |
| 购买成本合价合计              | 1,005,000    |
| 减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额 | 513,553      |
| 差额                    | 491,447      |
| 其中：调整资本公积             | 491,447      |

## (七)、 在其他主体中的权益 - 续

## 3、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        | 71,971,161 | 67,089,649 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |            |            |
| --净利润           | 4,881,512  | 131,455    |
| --其他综合收益        | -          | -          |
| --综合收益总额        | 4,881,512  | 131,455    |

(2) 联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(3) 无与联营公司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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产和负债、应收账款、其他应收款、可供出售金融资产、长期应收款、借款、应付账款、其他应付款等。各项金融工具的详细情况说明见附注(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。

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

## 1. 风险管理目标和政策

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

## (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

## 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欧元及美元有关，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 2017 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记账本位币余额。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。

| 项目          | 年末数         | 年初数         |
|-------------|-------------|-------------|
| 现金及现金等价物    | 39,150,523  | 45,727,096  |
| 应收账款        | 394,994,008 | 439,720,002 |
| 短期借款        | 327,774,736 | 327,016,563 |
| 应付账款        | 7,894,276   | 12,378,346  |
| 一年内到期的非流动负债 | -           | 1,179,839   |
| 长期借款        | 3,143,700   | 2,949,600   |

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)、54(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：所有现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，主要外币货币性项目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：

| 项目 | 汇率变动       | 本年        |               | 上年        |               |
|----|------------|-----------|---------------|-----------|---------------|
|    |            | 对利润的影响    | 对股东权益的影响      | 对利润的影响    | 对股东权益的影响      |
| 美元 | 对新西兰元升值 5% | 397,822   | 111,751,987   | 479,612   | 98,070,964    |
| 美元 | 对新西兰元贬值 5% | (397,822) | (122,378,635) | (479,612) | (101,657,824) |

## 1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(五)19、26 及 27)有关。本集团内部分企业采取购买利率互换合约以消除利率风险敞口，本集团的风险管理政策要求下属企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合，以达到最大的套期有效性。

## (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—现金流量变动风险 - 续

## 利率风险敏感性分析- 续

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，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：

| 项目     | 利率变动       | 本年度         |              | 上年度         |              |
|--------|------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|        |            | 对利润的影响      | 对股东权益的影响     | 对利润的影响      | 对股东权益的影响     |
| 浮动利率借款 | 增加 100 个基点 | (2,390,000) | (18,378,609) | (4,439,680) | (23,901,535) |
| 浮动利率借款 | 减少 100 个基点 | 2,390,000   | 19,228,405   | 4,439,680   | 25,089,492   |

人民币元

## 1.1.3. 商品价格风险

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

本集团主要采取下述措施规避商品价格风险：

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

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

**(八) 与金融工具相关的风险 - 续**

**1. 风险管理目标和政策 - 续**

**1.2. 信用风险**

2017 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，包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(1)本集团无重大已逾期未减值的金融资产。

(2)本年已发生单项减值的金融资产的分析：

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收款项系按历史经验个别认定计提，详见附注(五)、3 及附注(五)、5。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，除附注(五)、3 (4)所列项目外，本集团无其他重大信用集中风险。

**1.3. 流动风险**

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

本集团将银行借款作为主要资金来源之一，同时公司已于 2016 年与光明食品集团财务有限公司(以下简称“财务公司”)签订《金融服务框架协议》，约定于 2018 年 12 月 31 日前，本集团在光明财务公司取得的综合授信余额不超过人民币 20 亿元，以应对集团流动风险。2017 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的财务公司借款额度为人民币 20 亿元。

**2. 金融资产转移**

详见附注(五)、3、(5)。

## (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         |
| <b>一、持续的公允价值计量</b>        |            |            |            |            |
| （一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |            |            |            |            |
| 1. 交易性金融资产                |            |            |            |            |
| （1）衍生金融资产                 | -          | 56,036,888 | -          | 56,036,888 |
| <b>持续以公允价值计量的资产总额</b>     | -          | 56,036,888 | -          | 56,036,888 |
| （二）交易性金融负债                |            |            |            |            |
| （1）衍生金融负债                 | -          | 36,354,235 | -          | 36,354,235 |
| <b>持续以公允价值计量的负债总额</b>     | -          | 36,354,235 | -          | 36,354,235 |

| 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         |
| <b>一、持续的公允价值计量</b>        |            |            |            |            |
| （一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |            |            |            |            |
| 1. 交易性金融资产                |            |            |            |            |
| （1）衍生金融资产                 | -          | 32,752,339 | -          | 32,752,339 |
| <b>持续以公允价值计量的资产总额</b>     | -          | 32,752,339 | -          | 32,752,339 |
| （二）交易性金融负债                |            |            |            |            |
| （1）衍生金融负债                 | -          | 24,651,395 | -          | 24,651,395 |
| <b>持续以公允价值计量的负债总额</b>     | -          | 24,651,395 | -          | 24,651,395 |

## (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

| 项目        | 2017 年 12 月 31 的<br>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：远期外汇合约 | 51,379,273               | 现金流量折现法 | 远期汇率 |
| 乳制品期货合约   | 4,657,615                | 现金流量折现法 | 商品价格 |
| 2.交易性金融负债 |                          |         |      |
| 其中：利率互换合同 | 36,354,235               | 现金流量折现法 | 远期利率 |

| 项目        | 2016 年 12 月 31 的<br>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：远期外汇合约 | 32,752,339               | 现金流量折现法 | 远期汇率 |
| 2.交易性金融负债 |                          |         |      |
| 其中：利率互换合同 | 24,651,395               | 现金流量折现法 | 远期利率 |

## 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、不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

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、借款、应付账款、其他应付款、一年内到期非流动负债、长期应付款和专项应付款等。

本集团管理层认为，财务报表中流动资产及流动负债中的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## (十) 关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

| 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 | 上海  | 实业投资 | 449,100 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、本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(七)。

## 3、本企业的联营企业情况

本企业的联营企业情况详见附注(七)。

## (十) 关联方及关联交易 - 续

## 4、本企业的其他关联方情况

| 其他关联方名称             | 其他关联方与本公司关系 |
|---------------------|-------------|
| <b>光明食品集团下属公司：</b>  |             |
| 浙江汇诚通用印务有限公司        | 同一母公司       |
| 新加坡国际投资有限公司         | 同一母公司       |
| 天津市东方糖酒有限公司         | 同一母公司       |
| 天津鼎牛弘业饲料有限公司        | 同一母公司       |
| 上海正广和饮用水有限公司        | 同一母公司       |
| 上海跃进现代农业有限公司        | 同一母公司       |
| 上海益民食品一厂（集团）有限公司    | 同一母公司       |
| 上海星辉蔬菜有限公司          | 同一母公司       |
| 上海新乳奶牛有限公司          | 同一母公司       |
| 上海鲜到食品股份有限公司        | 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       |
| 上海伍缘现代杂货有限公司        | 同一母公司       |
| 上海万宏食品有限公司          | 同一母公司       |
| 上海天圣种业发展有限公司        | 同一母公司       |
| 上海泰杰实业公司            | 同一母公司       |
| 上海市糖业烟酒（集团）有限公司     | 同一母公司       |
| 上海市食品进出口家禽有限公司      | 同一母公司       |
| 上海市农工商投资公司          | 同一母公司       |
| 上海市第一食品股份有限公司       | 同一母公司       |
| 上海市川东农场             | 同一母公司       |
| 上海申星奶牛场             | 同一母公司       |
| 上海申杭纸业包装有限公司        | 同一母公司       |
| 上海乳品七厂有限公司          | 同一母公司       |
| 上海乳品机械厂有限公司         | 同一母公司       |
| 上海钦舟贸易有限公司          | 同一母公司       |
| 上海农工商星火物资经销中心       | 同一母公司       |
| 上海农工商新农机有限公司        | 同一母公司       |
| 上海农工商集团燎原有限公司       | 同一母公司       |
| 上海农工商集团粮油总公司        | 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       |
| 上海牛奶五四奶牛场有限公司       | 同一母公司       |
| 上海牛奶棚食品有限公司         | 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（集团）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       |
| 上海牛奶集团香花鲜奶有限公司      | 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       |
| 上海牛奶集团金博奶牛科技发展有限公司  | 同一母公司       |
| 上海牛奶集团东海奶牛场有限公司     | 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       |

## (十) 关联方及关联交易 - 续

## 4、本企业的其他关联方情况 - 续

| 其他关联方名称             | 其他关联方与本公司关系 |
|---------------------|-------------|
| 上海牛奶集团（大丰）申丰奶牛场有限公司 | 同一母公司       |
| 上海梅林正广和股份有限公司       | 同一母公司       |
| 上海梅林正广和便利连锁有限公司     | 同一母公司       |
| 上海良友金伴便利连锁有限公司      | 同一母公司       |
| 上海良友海狮油脂实业有限公司      | 同一母公司       |
| 上海可的广告有限公司          | 同一母公司       |
| 上海金牛牧业有限公司          | 同一母公司       |
| 上海金犇牧业科技发展有限公司      | 同一母公司       |
| 上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司    | 同一母公司       |
| 上海佳辰牧业有限公司          | 同一母公司       |
| 上海和吉食品有限公司          | 同一母公司       |
| 上海好德便利有限公司          | 同一母公司       |
| 上海海丰现代农业有限公司        | 同一母公司       |
| 上海光明长江现代农业有限公司      | 同一母公司       |
| 上海光明森源生物科技有限公司      | 同一母公司       |
| 上海光明九斛堂投资管理有限公司     | 同一母公司       |
| 上海冠生园蜂制品有限公司        | 同一母公司       |
| 上海福新面粉有限公司          | 同一母公司       |
| 上海方信包装材料有限公司        | 同一母公司       |
| 上海方惠包装材料有限公司        | 同一母公司       |
| 上海东方江浦糖酒有限公司        | 同一母公司       |
| 上海鼎瀛农业有限公司          | 同一母公司       |
| 上海鼎睿贸易有限公司          | 同一母公司       |
| 上海鼎牛饲料有限公司          | 同一母公司       |
| 上海第一食品连锁发展有限公司      | 同一母公司       |
| 上海第七牧场昆山联营场         | 同一母公司       |
| 上海大瀛食品有限公司          | 同一母公司       |
| 上海菜管家电子商务有限公司       | 同一母公司       |
| 山东省东方糖业有限公司         | 同一母公司       |
| 启东鼎丰饲料有限公司          | 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       |
| 上海练江牧场              | 同一母公司       |
| 上海可的便利店有限公司         | 同一母公司       |
| 江苏省东方糖酒有限公司         | 同一母公司       |
| 黑龙江天正鼎泰饲料有限公司       | 同一母公司       |
| 海金禾再生资源有限责任公司       | 同一母公司       |
| 光明种业有限公司            | 同一母公司       |
| 光明食品集团上海跃进有限公司      | 同一母公司       |
| 光明食品国际有限公司          | 同一母公司       |
| 光明米业（集团）有限公司        | 同一母公司       |

## (十) 关联方及关联交易 - 续

## 4、本企业的其他关联方情况 - 续

| 其他关联方名称            | 其他关联方与本公司关系 |
|--------------------|-------------|
| 甘肃东方糖酒有限公司         | 同一母公司       |
| 上海东风奶牛场            | 同一母公司       |
| 东方先导糖酒有限公司         | 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（长沙）湖北糖酒有限公司   | 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（四川）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（吉林）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（北京）糖酒有限公司     | 同一母公司       |
| 单县金凯饲料有限公司         | 同一母公司       |
| 大丰鼎旺饲料有限公司         | 同一母公司       |
| 大丰鼎盛农业有限公司         | 同一母公司       |
| 农工商超市（集团）有限公司      | 同一母公司       |
| 上海光明商业总公司          | 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       |
| 大丰金丰奶牛养殖有限公司       | 同一母公司       |
| 上海金禾再生资源有限责任公司     | 同一母公司       |
| 光明食品集团财务有限公司       | 同一母公司       |
| 金华市下杨牧业有限公司        | 联营公司的子公司    |

## 5、关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

| 关联方          | 关联交易内容                 | 人民币元        |               |
|--------------|------------------------|-------------|---------------|
|              |                        | 本年发生额<br>金额 | 上年发生额<br>金额   |
| 光明食品集团及其下属公司 | 糖采购                    | 209,416,891 | 195,782,858   |
| 光明食品集团及其下属公司 | 包装物采购                  | 199,535,507 | 205,270,583   |
| 光明食品集团及其下属公司 | 畜牧产品采购                 | 47,969,621  | 176,101,134   |
| 光明食品集团及其下属公司 | 其他原材料采购                | 40,916,265  | 50,591,926    |
| 光明食品集团及其下属公司 | 商超渠道费                  | 13,681,444  | 18,653,040    |
| 光明食品集团及其下属公司 | 代理费                    | 538,670     | 337,205       |
| 光明食品集团及其下属公司 | 广告费                    | 549,681     | 9,259,399     |
| 光明食品集团及其下属公司 | 利息支出                   | 406,231     | -             |
| 本集团之联营公司     | 乳制品、畜牧产品、生奶<br>采购及运输费用 | 458,033,431 | 470,723,900   |
| 合计           |                        | 971,047,741 | 1,126,720,045 |

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

## (十) 关联方及关联交易 - 续

## (1) 购销商品、提供和接受劳务 - 续

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          | 260,435,413 | 308,874,250 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 畜牧产品销售         | 2,077,346   | 4,735,750   |
| 光明食品集团及其下属公司 | 提供劳务、服务收入      | 700,000     | 139,905     |
| 本集团之联营公司     | 包装物、畜牧产品及原材料销售 | 248,818,568 | 304,853,966 |
| 合计           |                | 512,031,327 | 618,603,871 |

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

## (2) 关联租赁情况

承租情况表：

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 | 53,693,426 | 53,341,924 |

## (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 |
|--------------|---------------|--------------------|--------------------|------------|
| 光明食品集团及其下属公司 | 1,940,657,400 | 2017 年<br>9 月 19 日 | 2018 年<br>9 月 18 日 | 否          |

## (4) 关联方资金拆借：

人民币元

| 资金拆入         |      |            |            |                      |
|--------------|------|------------|------------|----------------------|
| 关联方          | 年初余额 | 本年发生额      | 年末余额       | 说明                   |
| 光明食品集团及其下属公司 | -    | 32,671,000 | 32,671,000 | 期限 1 年，<br>年利率为 2.8% |

## (十) 关联方及关联交易 - 续

## 5、关联交易情况 - 续

## (5) 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 | 生物资产购置 | 101,117,990 | -           |
| 光明食品集团及其下属公司 | 固定资产购置 | -           | 135,521,928 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 生物资产出售 | -           | 20,507,046  |

## (6) 关联方托管管理/承包及委托管理/出包情况

人民币元

| 委托方/<br>出包方名称  | 受托方/承包方          | 受托/<br>承包类型 | 受托/<br>承包起始日      | 受托/<br>承包终止日        | 托管收益/<br>承包收益定价依据 | 本期确认的托管收益/<br>承包收益 |
|----------------|------------------|-------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| 光明食品国际<br>有限公司 | 光明乳业国际投资<br>有限公司 | 股权/权益托管     | 2017 年<br>1 月 1 日 | 2017 年<br>12 月 31 日 | 托管协议              | 16,988,756         |

## (7) 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 | 11,265,872 | 11,798,697 |

上述报酬包括冲回本公司关键管理人员获得的 A 股限制性股票激励计划 2017 年度摊销成本人民币 873,128 元(2016 年度：确认人民币 903,697 元)，参见附注(十一)、1。

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收关联方款项

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 | 81,032,239  | 208,502,990 |
|       | 本集团之联营公司     | 69,627,989  | 138,656,166 |
|       | 合计           | 150,660,228 | 347,159,156 |
| 其他应收款 | 光明食品集团及其下属公司 | 6,965,343   | 19,302,747  |
|       | 本集团之联营公司     | 1,099,164   | -           |
|       | 合计           | 8,064,507   | 19,302,747  |
| 预付款项  | 光明食品集团及其下属公司 | 1,719,005   | 2,558,328   |
|       | 合计           | 1,719,005   | 2,558,328   |

## (十) 关联方及关联交易 - 续

## 6、关联方应收应付款项 - 续

## (2) 应付关联方款项

| 人民币元  |              |             |             |
|-------|--------------|-------------|-------------|
| 项目名称  | 关联方          | 年末余额        | 年初余额        |
| 短期借款  | 光明食品集团及其下属公司 | 32,671,000  | -           |
|       | 合计           | 32,671,000  | -           |
| 应付账款  | 光明食品集团及其下属公司 | 99,267,978  | 130,194,324 |
|       | 本集团之联营公司     | 87,139,129  | 155,621,690 |
|       | 合计           | 186,407,107 | 285,816,014 |
| 其他应付款 | 光明食品集团及其下属公司 | 49,108,196  | 64,742,559  |
|       | 本集团之联营公司     | 5,110,308   | 19,751      |
|       | 合计           | 54,218,504  | 64,762,310  |
| 预收款项  | 光明食品集团及其下属公司 | 245,373     | 586,343     |
|       | 合计           | 245,373     | 586,343     |

## 7、存放于关联方之货币资金

于 2017 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食品集团财务有限公司款项计人民币 1,655,523,035 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,260,784,063 元)。于 2017 年度，本集团存放于光明食品集团财务有限公司款项利息收入计人民币 10,280,687 元(2016 年度：人民币 890,822 元)。

## (十一) 股份支付

## 1、股份支付总体情况

## (1) 本公司的股份支付总体情况

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

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，申请减少注册资本及股本人民币 6,149,230 元，资金来源为本公司自有资金。由于原激励对象刘明刚持有的 18,400 股限制性股票目前暂无法办理回购注销手续，本公司将于条件满足时向刘明刚进行回购。

## (十一) 股份支付 - 续

## 1、股份支付总体情况 - 续

## (1) 本公司的股份支付总体情况 - 续

|                 | 本年          | 上年          |
|-----------------|-------------|-------------|
| 公司本年失效的各项权益工具总额 | 6,149,230 股 | -           |
| 年末发行在外的权益工具总额   | 18,400 股    | 6,167,630 股 |
| 年末可行使的权益工具总额    | -           | -           |

## (2) 新西兰新莱特股份支付的总体情况

本集团控股子公司新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所主板挂牌上市后，通过如下方式对新西兰新莱特中高层管理人员实施股权激励计划：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，授予价格为首次公开发行价格 2.20 新西兰元/股，禁售期为三年。该股权激励计划已于 2016 年 7 月 31 日到期。截至 2017 年 12 月 31 日，该股权激励计划已授予的全部股票期权均已行权或失效，本期行权的股票期权共计 362,592 股。

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

## 2、以权益结算的股份支付情况

## (1) 本公司的以权益结算的股份支付情况

|                       | 本年                      | 上年                      |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法      | 根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定 | 根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定 |
| 可行权权益工具数量的确定依据        | 按各解锁期的业绩条件估计确定          | 按各解锁期的业绩条件估计确定          |
| 本年估计与上年估计有重大差异的原因     | 无                       | 无                       |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 38,253,172              | 45,657,392              |
| 以权益结算的股份支付确认的费用总额     | (7,404,220)             | 5,634,577               |

人民币元

**(十一) 股份支付 - 续****2、以权益结算的股份支付情况 - 续****(2) 新西兰新莱特的以权益结算的股份支付情况**

2017 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 907,756 元（2016 年度：人民币 746,891 元），其中归属于母公司股东计入资本公积金额折合人民币 354,388 元（2016 年度：人民币 292,184 元），归属于少数股东权益金额折合人民币 553,368 元（2016 年度：人民币 454,707 元）。

2017 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 1,940,139 元（2016 年度：人民币 0 元），其中归属于母公司股东资本公积转入股本金额折合人民币 757,430 元（2016 年度：人民币 0 元），归属于少数股东权益资本公积转入股本金额折合人民币 1,182,709 元（2016 年度：人民币 0 元）。截止 2017 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 1,176,983 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 2,209,366 元）。

**(十二) 承诺事项****1、重大承诺事项****(1) 资本承诺**

|                 | 人民币万元  |        |
|-----------------|--------|--------|
|                 | 年末数    | 年初数    |
| 已签约但尚未于财务报表中确认的 |        |        |
| - 购建长期资产承诺      | 12,357 | 11,379 |
| - 对外投资承诺        | -      | -      |
| 合计              | 12,357 | 11,379 |

**(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  |        |
|--------------|--------|--------|
|              | 年末数    | 年初数    |
| 资产负债表日后第 1 年 | 14,703 | 46,271 |
| 资产负债表日后第 2 年 | 5,407  | 6,084  |
| 资产负债表日后第 3 年 | 3,858  | 4,289  |
| 以后年度         | 5,599  | 11,723 |
| 合计           | 29,567 | 68,367 |

**(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)    | 195,918,002 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | -           |

注：根据 2018 年 3 月 23 日董事会的提议，以 2017 年 12 月 31 日的总股本 1,224,487,509 股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 2017 年度现金红利人民币 0.16 元(含税)。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

**(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 11 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 11 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、学生奶营销中心、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。这些报告分部中是海外事业部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          | 175,101,006          | 523,895,574          | 7,199,343,380       | 7,044,706,231      | 5,648,345,621       | 6,506,841,914       | 186,231,335       | 139,433,849       | 1,089,582          | 17,580               |
| 分部间交易收入         | 9,951,127,401        | 7,854,857,266        | 1,084,429           | 2,641,914          | 247,311,827         | 1,794,256,247       | 832,136,371       | 400,324,625       | 13,726,850         | 38,074,435           |
| 分部营业收入合计        | 10,126,228,407       | 8,378,752,840        | 7,200,427,809       | 7,047,348,145      | 5,895,657,448       | 8,301,098,161       | 1,018,367,706     | 539,758,474       | 14,816,432         | 38,092,015           |
| 营业成本            | 8,327,171,775        | 6,694,723,231        | 4,921,289,521       | 4,576,287,562      | 3,986,934,569       | 5,605,053,002       | 783,626,003       | 328,613,872       | 19,672,959         | 5,007,564            |
| 税金及附加           | 32,927,698           | 26,739,483           | 21,869,638          | 23,340,552         | 20,587,329          | 21,895,246          | 3,976,042         | 1,534,265         | 35,441,258         | 42,288,994           |
| 销售费用            | 506,951,021          | 413,943,489          | 2,222,684,621       | 2,164,537,076      | 1,910,508,650       | 2,648,808,816       | 186,252,992       | 182,807,626       | 107,830,520        | 262,115,820          |
| 管理费用            | 166,771,375          | 63,371,542           | 87,195,624          | 91,061,172         | 50,533,264          | 67,804,634          | 10,991,470        | 7,963,438         | 109,992,029        | 126,652,942          |
| 财务费用            | 2,772,598            | (2,516,121)          | (4,561,912)         | (2,781,721)        | (111,103)           | 400,920             | (229,045)         | (150,396)         | (14,502,611)       | (9,079,919)          |
| 资产减值损失          | 36,663,706           | 9,138,198            | 7,674,058           | 11,233,380         | 8,444,820           | (10,887,062)        | (816,767)         | (138,596)         | 160,667,038        | 152,348,195          |
| 公允价值变动损益        | -                    | -                    | -                   | -                  | -                   | -                   | -                 | -                 | -                  | -                    |
| 投资收益            | -                    | -                    | -                   | -                  | 36,141              | -                   | -                 | -                 | 696,358,196        | 249,085,330          |
| 资产处置收益          | 70,119,079           | -                    | -                   | -                  | -                   | -                   | -                 | -                 | -                  | -                    |
| 其他收益            | 15,159,758           | -                    | 1,061,881           | -                  | 1,582,000           | -                   | 4,589,475         | -                 | 25,074,378         | -                    |
| <b>营业利润(亏损)</b> | <b>1,138,249,071</b> | <b>1,173,353,018</b> | <b>(54,661,860)</b> | <b>183,670,124</b> | <b>(79,621,940)</b> | <b>(31,977,395)</b> | <b>39,156,486</b> | <b>19,128,265</b> | <b>317,147,813</b> | <b>(292,156,251)</b> |
| 营业外收入           | 4,481,228            | 42,622,097           | 4,160,115           | 6,373,160          | 522,808             | (145,228)           | 904,780           | 8,501,031         | 52,190             | 42,310,612           |
| 营业外支出           | 17,031,740           | 8,551,518            | 1,182,473           | 4,986,469          | 400,504             | 68,817              | 1,805,407         | 3,794,135         | 2,029,609          | 38,136               |
| <b>利润总额(亏损)</b> | <b>1,125,698,559</b> | <b>1,207,423,597</b> | <b>(51,684,218)</b> | <b>185,056,815</b> | <b>(79,499,636)</b> | <b>(32,191,440)</b> | <b>38,255,859</b> | <b>23,835,161</b> | <b>315,170,394</b> | <b>(249,883,775)</b> |
| 所得税             | 38,143,503           | 152,051,271          | 5,767,575           | 26,889,991         | (671,296)           | 5,347,879           | 12,772,597        | 6,495,513         | 3,728,190          | 3,639,539            |
| <b>净利润(亏损)</b>  | <b>1,087,555,056</b> | <b>1,055,372,326</b> | <b>(57,451,793)</b> | <b>158,166,824</b> | <b>(78,828,340)</b> | <b>(37,539,319)</b> | <b>25,483,262</b> | <b>17,339,648</b> | <b>311,442,204</b> | <b>(253,523,314)</b> |

## (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

|                 | 学生奶营销中心             |                     | 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          | 240,388,177         | 254,123,625         | 151,405,543         | 158,089,999         | 604,622,227       | -        | 837,849,953       | 697,985,906         | 4,201,473,563      | 2,899,398,944      |
| 分部间交易收入         | 5,597,384           | 42,526,012          | 5,280,796           | 1,147,706           | 330,690           | -        | 79,700,605        | 28,321,488          | 11,241,966         | 44,129,364         |
| 分部营业收入合计        | 245,985,561         | 296,649,637         | 156,686,339         | 159,237,705         | 604,952,917       | -        | 917,550,558       | 726,307,394         | 4,212,715,529      | 2,943,528,308      |
| 营业成本            | 244,841,217         | 301,060,423         | 88,861,472          | 92,480,987          | 469,845,324       | -        | 852,641,916       | 658,499,702         | 3,476,910,663      | 2,265,026,799      |
| 税金及附加           | 720                 | -                   | 1,244,640           | 949,421             | -                 | -        | 2,227,664         | 949,742             | -                  | -                  |
| 销售费用            | 40,731,357          | 61,586,756          | 71,998,626          | 111,298,781         | 115,423,509       | -        | 41,929,966        | 63,971,033          | 80,103,482         | 103,971,151        |
| 管理费用            | 139,582             | 166,779             | 22,053,004          | 41,831,991          | 4,454,233         | -        | 6,652,284         | 5,601,674           | 157,180,542        | 137,253,634        |
| 财务费用            | -                   | -                   | (80,005)            | (55,330)            | -                 | -        | (2,119,428)       | (94,591)            | 73,344,193         | 72,535,938         |
| 资产减值损失          | (123,964)           | 185,018             | (15,927,914)        | 1,074,639           | 180,867           | -        | 393,163           | 760,752             | (62,193)           | 1,146,763          |
| 公允价值变动损益        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                 | -        | -                 | -                   | 132,203            | 12,790,570         |
| 投资收益            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                 | -        | -                 | 122,902             | (696,641)          | (3,492,880)        |
| 资产处置收益          | -                   | -                   | -                   | -                   | -                 | -        | -                 | -                   | -                  | -                  |
| 其他收益            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                 | -        | 54,418            | -                   | -                  | -                  |
| <b>营业利润(亏损)</b> | <b>(39,603,351)</b> | <b>(66,349,339)</b> | <b>(11,463,484)</b> | <b>(88,342,784)</b> | <b>15,048,984</b> | <b>-</b> | <b>15,879,411</b> | <b>(3,258,016)</b>  | <b>424,674,404</b> | <b>372,891,713</b> |
| 营业外收入           | -                   | -                   | 1,072,042           | 11,968              | 120               | -        | 3,000,268         | 2,578,194           | 3,293,734          | 2,802,561          |
| 营业外支出           | 24,281              | -                   | 208,811             | 70,046              | 22,260            | -        | 30,011            | 1,580,733           | -                  | -                  |
| <b>利润总额(亏损)</b> | <b>(39,627,632)</b> | <b>(66,349,339)</b> | <b>(10,600,253)</b> | <b>(88,400,862)</b> | <b>15,026,844</b> | <b>-</b> | <b>18,849,668</b> | <b>(2,260,555)</b>  | <b>427,968,138</b> | <b>375,694,274</b> |
| 所得税             | 1,037,000           | (1,371,290)         | (49,306,864)        | (449,940)           | 393,232           | -        | 6,428,704         | 9,677,512           | 117,414,970        | 97,999,567         |
| <b>净利润(亏损)</b>  | <b>(40,664,632)</b> | <b>(64,978,049)</b> | <b>38,706,611</b>   | <b>(87,950,922)</b> | <b>14,633,612</b> | <b>-</b> | <b>12,420,964</b> | <b>(11,938,067)</b> | <b>310,553,168</b> | <b>277,694,707</b> |

## (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         |               | 分部间抵消及未分配项目      |                  | 合计             |                |
|-----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|                 | 本年            | 上年            | 本年               | 上年               | 本年             | 上年             |
| 营业收入            |               |               |                  |                  |                |                |
| 对外交易收入          | 2,426,334,801 | 1,982,257,308 | -                | -                | 21,672,185,188 | 20,206,750,930 |
| 分部间交易收入         | 1,344,989,298 | 1,135,788,996 | (12,492,527,617) | (11,342,068,053) | -              | -              |
| 分部营业收入合计        | 3,771,324,099 | 3,118,046,304 | (12,492,527,617) | (11,342,068,053) | 21,672,185,188 | 20,206,750,930 |
| 营业成本            | 3,531,648,946 | 2,864,962,772 | (12,251,120,335) | (11,001,042,944) | 14,452,324,030 | 12,390,672,970 |
| 税金及附加           | 2,742,141     | 990,365       | -                | -                | 121,017,130    | 118,688,068    |
| 销售费用            | 80,060,805    | 65,935,018    | (200,829,095)    | (459,730,546)    | 5,163,646,454  | 5,619,245,020  |
| 管理费用            | 58,091,115    | 68,037,643    | (9,631,903)      | 161,940,388      | 664,422,619    | 771,685,837    |
| 财务费用            | 1,660,208     | 15,223,794    | 196,002,823      | 216,635,432      | 252,175,718    | 290,118,006    |
| 资产减值损失          | 29,015,858    | 41,236,813    | (160,667,040)    | (152,348,196)    | 65,441,632     | 53,749,904     |
| 公允价值变动损益        | -             | -             | -                | -                | 132,203        | 12,790,570     |
| 投资收益            | 1,048,476     | 1,665,617     | (691,864,660)    | (247,249,514)    | 4,881,512      | 131,455        |
| 资产处置收益          | (4,726,711)   | (1,117,116)   | -                | -                | 65,392,368     | (1,117,116)    |
| 其他收益            | 30,030,822    | -             | -                | -                | 77,552,732     | -              |
| <b>营业利润(亏损)</b> | 94,457,613    | 62,208,400    | (758,146,727)    | (354,771,701)    | 1,101,116,420  | 974,396,034    |
| 营业外收入           | 27,174,263    | 37,929,542    | -                | -                | 44,661,548     | 142,983,937    |
| 营业外支出           | 120,268,743   | 81,656,662    | -                | (347,341)        | 143,003,839    | 100,399,175    |
| <b>利润总额(亏损)</b> | 1,363,133     | 18,481,280    | (758,146,727)    | (354,424,360)    | 1,002,774,129  | 1,016,980,796  |
| 所得税             | 8,133,614     | 14,493,296    | 40,824,091       | 26,945,982       | 184,665,316    | 341,719,320    |
| <b>净利润(亏损)</b>  | (6,770,481)   | 3,987,984     | (798,970,818)    | (381,370,342)    | 818,108,813    | 675,261,476    |

## (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        | 6,286,407,886 | 6,913,274,203 | 2,488,718,474 | 2,228,963,990 | 1,619,490,359 | 3,641,288,706 | 336,349,517 | 197,043,313 | 5,223,769,071 | 4,571,540,671 |
| 分部负债总额        | 3,424,779,139 | 4,265,326,795 | 3,750,501,238 | 3,269,353,459 | 1,648,080,583 | 3,646,716,579 | 255,518,122 | 141,701,415 | 1,530,039,157 | 1,497,909,011 |
| 补充信息：         |               |               |               |               |               |               |             |             |               |               |
| 折旧和摊销费用       | 362,593,794   | 288,542,469   | 20,724,502    | 27,938,154    | 4,836,044     | 7,584,835     | 20,424,566  | 15,026,717  | 15,501,336    | 12,054,940    |
| 折旧和摊销以外的非现金费用 | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -           | -           | -             | -             |
| 当年确认的减值损失     | 36,663,706    | 9,138,198     | 7,674,058     | 11,233,380    | 8,444,820     | (10,887,062)  | (816,767)   | (138,596)   | 160,667,038   | 152,348,195   |
| 资本性支出         | 188,883,630   | 362,377,621   | 16,089,181    | 31,566,591    | 1,907,662     | 856,275       | 17,130,477  | 30,873,852  | 68,769,551    | 4,905,959     |
| 其中：在建工程支出     | 67,015,949    | 180,578,356   | 21,359        | 6,994,259     | -             | -             | -           | -           | 60,996,582    | 225,609       |
| 购置固定资产和生物资产支出 | 90,667,681    | 127,786,924   | 16,067,822    | 24,460,024    | 1,907,662     | 856,275       | 17,130,477  | 30,873,852  | 6,234,507     | 4,680,350     |
| 购置无形资产支出      | 31,200,000    | 54,012,341    | -             | 112,308       | -             | -             | -           | -           | 1,538,462     | -             |

## (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

|               | 学生奶营销中心    |             | 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        | 15,866,385 | 113,671,459 | 156,938,301  | 122,520,114 | 93,224,468 | -  | 565,219,918 | 412,195,763 | 6,541,178,115 | 4,072,235,932 |
| 分部负债总额        | 56,531,019 | 178,649,508 | 540,401,376  | 566,010,003 | 78,590,855 | -  | 643,208,846 | 502,605,657 | 4,432,206,457 | 2,185,774,963 |
| 补充信息：         |            |             |              |             |            |    |             |             |               |               |
| 折旧和摊销费用       | 49,899     | 48,392      | 84,297       | 129,399     | 10,871     | -  | 188,213     | 1,199,251   | 107,067,441   | 105,041,257   |
| 折旧和摊销以外的非现金费用 | -          | -           | -            | -           | -          | -  | -           | -           | -             | -             |
| 当年确认的减值损失     | (123,964)  | 185,018     | (15,927,914) | 1,074,639   | 180,867    | -  | 393,163     | 760,752     | (62,193)      | 1,146,763     |
| 资本性支出         | 74,485     | 19,124      | 95,385       | 133,260     | 101,606    | -  | 197,061     | 676,944     | 311,169,712   | 57,111,469    |
| 其中：在建工程支出     | -          | -           | -            | -           | -          | -  | -           | 20,500      | 27,131,193    | 56,124,842    |
| 购置固定资产和生物资产支出 | 74,485     | 19,124      | 95,385       | 133,260     | 101,606    | -  | 197,061     | 656,444     | 283,833,490   | 45,185        |
| 购置无形资产支出      | -          | -           | -            | -           | -          | -  | -           | -           | 205,029       | 941,442       |

## (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         |               | 分部间抵消及未分配项目      |                  | 合计             |                |
|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|               | 本年            | 上年            | 本年               | 上年               | 本年             | 上年             |
|               |               |               |                  |                  |                |                |
| 分部资产总额        | 3,636,974,963 | 3,952,299,710 | (10,424,880,080) | (10,145,223,846) | 16,539,257,377 | 16,079,810,015 |
|               |               |               |                  |                  |                |                |
| 分部负债总额        | 1,519,573,918 | 1,828,128,185 | (8,022,624,480)  | (8,162,310,838)  | 9,856,806,230  | 9,919,864,737  |
|               |               |               |                  |                  |                |                |
| 补充信息：         |               |               |                  |                  |                |                |
| 折旧和摊销费用       | 315,531,430   | 272,041,695   | -                | -                | 847,012,393    | 729,607,109    |
| 折旧和摊销以外的非现金费用 | -             | -             | -                | -                | -              | -              |
| 当年确认的减值损失     | 29,015,858    | 41,236,813    | (160,667,040)    | (152,348,196)    | 65,441,632     | 53,749,904     |
| 资本性支出         | 658,430,282   | 823,316,079   | -                | -                | 1,262,849,032  | 1,311,837,174  |
| 其中：在建工程支出     | 69,500,812    | 189,675,026   | -                | -                | 224,665,895    | 433,618,592    |
| 购置固定资产和生物资产支出 | 579,331,647   | 633,641,053   | -                | -                | 995,641,823    | 823,152,491    |
| 购置无形资产支出      | 9,597,823     | -             | -                | -                | 42,541,314     | 55,066,091     |

## (十四) 其他重要事项 - 续

## 1、分部报告 - 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   | 13,759,108,908 | 14,294,408,359 |
| 其他乳制品 | 5,186,796,552  | 3,522,471,954  |
| 其他    | 2,726,279,728  | 2,389,870,617  |
| 小计    | 21,672,185,188 | 20,206,750,930 |

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   | 17,470,711,625 | 17,307,351,986 |
| 来源于其他国家的对外交易收入 | 4,201,473,563  | 2,899,398,944  |
| 小计             | 21,672,185,188 | 20,206,750,930 |

人民币元

| 项目           | 年末数           | 年初数           |
|--------------|---------------|---------------|
| 位于本国的非流动资产   | 3,261,130,818 | 5,464,773,407 |
| 位于其他国家的非流动资产 | 4,920,015,438 | 2,583,123,629 |
| 小计           | 8,181,146,256 | 8,047,897,036 |

## (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。

## (十五) 母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

人民币元

| 种类                    | 年末数           |       |               |         |               |
|-----------------------|---------------|-------|---------------|---------|---------------|
|                       | 账面余额          |       | 坏账准备          |         | 账面价值          |
|                       | 金额            | 比例(%) | 金额            | 计提比例(%) |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | 3,627,030,685 | 97    | 1,531,745,599 | 42      | 2,095,285,086 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 71,647,204    | 2     | 4,961,826     | 7       | 66,685,378    |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 21,878,785    | 1     | 9,367,617     | 43      | 12,511,168    |
| 合计                    | 3,720,556,674 | 100   | 1,546,075,042 | 42      | 2,174,481,632 |
| 种类                    | 年初数           |       |               |         |               |
|                       | 账面余额          |       | 坏账准备          |         | 账面价值          |
|                       | 金额            | 比例(%) | 金额            | 计提比例(%) |               |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  | 4,250,525,178 | 97    | 1,370,408,976 | 32      | 2,880,116,202 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款  | 74,244,514    | 2     | 5,281,463     | 7       | 68,963,051    |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 41,468,119    | 1     | 9,515,558     | 23      | 31,952,561    |
| 合计                    | 4,366,237,811 | 100   | 1,385,205,997 | 32      | 2,981,031,814 |

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款：

人民币元

| 应收账款（按单位） | 年末余额          |               |         |             |
|-----------|---------------|---------------|---------|-------------|
|           | 应收账款          | 坏账准备          | 计提比例(%) | 计提理由        |
| 集团内子公司    | 3,080,038,015 | 1,493,328,674 | 48      | 按历史经验个别认定计提 |
| 其他        | 546,992,670   | 38,416,925    | 7       | 按历史经验个别认定计提 |
| 合计        | 3,627,030,685 | 1,531,745,599 | 42      |             |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

人民币元

| 账龄     | 账面余额       |           |         |
|--------|------------|-----------|---------|
|        | 应收账款       | 坏账准备      | 计提比例(%) |
| 六个月内   | 68,581,724 | 3,429,086 | 5       |
| 六个月至一年 | 3,065,480  | 1,532,740 | 50      |
| 合计     | 71,647,204 | 4,961,826 | 7       |

本集团该部分应收账款金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(三)、10。

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额人民币 161,212,577 元；本年收回或转回坏账准备金额人民币 343,532 元。

## (3) 本年无实际核销的应收账款。

## (十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 1、应收账款 - 续

## (4) 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 | 金额            | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备        |
|-----------|--------|---------------|---------------|-------------|
| 年末余额前五名合计 | 集团内子公司 | 1,687,169,595 | 45            | 793,816,490 |

注：应收账款前五名均为集团内子公司。

## (5) 年末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

## (6) 年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款按分类披露

人民币元

| 种类                     | 年末数           |       |             |         |               |
|------------------------|---------------|-------|-------------|---------|---------------|
|                        | 账面余额          |       | 坏账准备        |         | 账面价值          |
|                        | 金额            | 比例(%) | 金额          | 计提比例(%) |               |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款  | 2,345,164,683 | 99    | 688,833,464 | 29      | 1,656,331,219 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 7,894,038     | -     | 1,565,595   | 20      | 6,328,443     |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 18,850,824    | 1     | 5,896,009   | 31      | 12,954,815    |
| 合计                     | 2,371,909,545 | 100   | 696,295,068 | 29      | 1,675,614,477 |
| 种类                     | 年初数           |       |             |         |               |
|                        | 账面余额          |       | 坏账准备        |         | 账面价值          |
|                        | 金额            | 比例(%) | 金额          | 计提比例(%) |               |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款  | 2,384,774,228 | 100   | 681,654,573 | 29      | 1,703,119,655 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款  | 5,177,741     | -     | 1,017,667   | 20      | 4,160,074     |
| 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 5,391,369     | -     | 2,476,053   | 46      | 2,915,316     |
| 合计                     | 2,395,343,338 | 100   | 685,148,293 | 29      | 1,710,195,045 |

本公司将金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。本公司对于超过人民币 100 万元以上的其他应收款进行单独减值测试。

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

人民币元

| 其他应收款<br>(按单位) | 年末余额          |             |         |                 |
|----------------|---------------|-------------|---------|-----------------|
|                | 其他应收款         | 坏账准备        | 计提比例(%) | 计提理由            |
| 集团内子公司         | 2,309,804,572 | 678,590,273 | 29      | 预计可收回金额与账面余额的差异 |
| 其他             | 35,360,111    | 10,243,191  | 29      | 预计可收回金额与账面余额的差异 |
| 合计             | 2,345,164,683 | 688,833,464 | 29      |                 |

## (十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 2、其他应收款 - 续

## (1) 其他应收款按分类披露 - 续

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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   | 4,329,562 | -         | -       |
| 1 至 2 年 | 57,812    | 5,781     | 10      |
| 2 至 3 年 | 774,071   | 193,518   | 25      |
| 3 年以上   | 2,732,593 | 1,366,296 | 50      |
| 合计      | 7,894,038 | 1,565,595 | 20      |

## (2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额人民币 11,188,222 元；本年收回或转回坏账准备金额人民币 41,447 元。

## (3) 本年无实际核销的其他应收款。

## (4) 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 | 2,318,836,133 | 2,324,898,440 |
| 采购返利  | 22,883,155    | 41,287,954    |
| 企业借款  | -             | 3,189,000     |
| 其他    | 30,190,257    | 25,967,944    |
| 合计    | 2,371,909,545 | 2,395,343,338 |

## (5) 按欠款方归集的期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<br>期末余额合计的<br>比例(%) | 坏账准备<br>年末余额 |
|-----------|------|---------------|----------------------------|--------------|
| 集团内子公司(注) | 往来款  | 1,662,635,478 | 70                         | 517,215,568  |

注：其他应收款前五名均为集团内子公司。

## (6) 年末无涉及政府补助的其他应收款。

## (7) 年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

## (8) 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 | 22,647,783    | -           | 22,647,783    | 18,118,107    | -           | 18,118,107    |
| 对子公司投资     | 1,821,335,691 | 242,757,435 | 1,578,578,256 | 1,515,139,691 | 243,757,435 | 1,271,382,256 |
| 合计         | 1,843,983,474 | 242,757,435 | 1,601,226,039 | 1,533,257,798 | 243,757,435 | 1,289,500,363 |

## (1) 对子公司投资

人民币元

| 被投资单位           | 年初账面余额      | 本年增减变动      |      |             |          |        |        | 年末账面余额      | 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   | -           | -    | -           | -        | -      | -      | 5,916,000   | 5,916,000   | -           |
| 上海光明随心订电子商务有限公司 | 21,000,000  | -           | -    | -           | -        | -      | -      | 21,000,000  | 21,000,000  | -           |
| 乳品四厂            | 36,436,500  | -           | -    | -           | -        | -      | -      | 36,436,500  | -           | 101,689,556 |
| 南京光明乳品有限公司      | 14,250,000  | -           | -    | -           | -        | -      | -      | 14,250,000  | -           | -           |
| 黑龙江光明           | 200,702,318 | -           | -    | -           | -        | -      | -      | 200,702,318 | -           | -           |
| 北京健康光明乳品有限公司    | 19,449,435  | -           | -    | -           | -        | -      | -      | 19,449,435  | 19,449,435  | -           |
| 北京光明健能乳业有限公司    | 107,590,000 | -           | -    | -           | -        | -      | -      | 107,590,000 | 107,590,000 | -           |
| 武汉光明            | 11,112,144  | 236,191,000 | -    | -           | -        | -      | -      | 247,303,144 | -           | 336,795,919 |
| 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          | 年初账面余额      | 本年增减变动    |      |             |          |        |        | 年末账面余额      | 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  | -          | 113,586,169 |
| 光明乳业涇阳有限公司     | 18,000,000  | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 18,000,000  | -          | -           |
| 德州光明           | 24,140,000  | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 24,140,000  | -          | 138,792,316 |
| 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   | 16,000,000  | 1,005,000 | -    | -           | -        | -      | -      | 17,005,000  | 16,000,000 | -           |
| 上海光明果汁饮料有限公司   | 15,000,000  | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 15,000,000  | -          | -           |
| 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  | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 18,000,000  | 18,000,000 | -           |
| 北京光明健康乳业销售有限公司 | 100,000     | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 100,000     | 100,000    | -           |
| 杭州光明乳业销售公司     | 100,000     | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 100,000     | 100,000    | -           |
| 合肥光明乳业销售公司     | 100,000     | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 100,000     | 100,000    | -           |
| 武汉销售           | 100,000     | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 100,000     | 100,000    | -           |
| 西安光明乳业销售公司     | 100,000     | -         | -    | -           | -        | -      | -      | 100,000     | 100,000    | -           |

## (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            | 年初账面余额        | 本年增减变动      |           |             |          |        |        | 年末账面余额        | 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 |               |             |             |
| 南京光明乳业销售公司       | 100,000       | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 100,000       | 100,000     | -           |
| 广州光明乳业销售公司       | 202,000       | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 202,000       | 202,000     | -           |
| 济南光明销售有限公司       | 100,000       | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 100,000       | 100,000     | -           |
| 郑州光明乳业有限公司       | 75,000,000    | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 75,000,000    | 15,000,000  | -           |
| 沈阳光明乳业销售有限公司     | 100,000       | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 100,000       | 100,000     | -           |
| 成都光明乳业有限公司       | 37,800,000    | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 37,800,000    | 37,800,000  | -           |
| 光明乳业国际投资有限公司     | 251,252,159   | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 251,252,159   | -           | -           |
| 深圳光明乳业销售有限公司     | 1,000,000     | -           | 1,000,000 | -           | -        | -      | -      | -             | -           | -           |
| 上海领鲜物流有限公司       | 2,040,000     | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 2,040,000     | -           | -           |
| 天津光明优加乳品销售有限公司   | 1,000,000     | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 1,000,000     | 1,000,000   | -           |
| 上海光明乳业国际贸易有限公司   | 5,037,700     | -           | -         | -           | -        | -      | -      | 5,037,700     | -           | -           |
| 福粤光明乳品有限公司       | -             | 50,000,000  | -         | -           | -        | -      | -      | 50,000,000    | -           | -           |
| 上海光明合力文化体育发展有限公司 | -             | 20,000,000  | -         | -           | -        | -      | -      | 20,000,000    | -           | -           |
| 合计               | 1,515,139,691 | 307,196,000 | 1,000,000 | -           | -        | -      | -      | 1,821,335,691 | 242,757,435 | 690,863,960 |

## (十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 3、长期股权投资 - 续

## (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<br>年末余额 |
|---------|------------|----------|----------|-----------------|--------------|------------|-----------------|------------|----|------------|--------------|
|         |            | 追加<br>投资 | 减少<br>投资 | 权益法下确认的<br>投资损益 | 其他综合收<br>益调整 | 其他权<br>益变动 | 宣告发放现金<br>股利或利润 | 计提减<br>值准备 | 其他 |            |              |
| 一、联营企业： |            |          |          |                 |              |            |                 |            |    |            |              |
| 源盛运输    | 1,306,742  | -        | -        | 53,465          | -            | -          | -               | -          | -  | 1,360,207  | -            |
| 金华海华    | 16,811,365 | -        | -        | 4,476,211       | -            | -          | -               | -          | -  | 21,287,576 | -            |
| 合计      | 18,118,107 | -        | -        | 4,529,676       | -            | -          | -               | -          | -  | 22,647,783 | -            |

## (十五) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 4、营业收入、营业成本

## (1) 营业收入

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 | 11,170,137,520 | 7,366,828,360 | 11,128,244,618 | 6,928,655,366 |
| 其他业务 | 855,880,258    | 871,464,677   | 1,727,901,589  | 1,706,507,838 |
| 合计   | 12,026,017,778 | 8,238,293,037 | 12,856,146,207 | 8,635,163,204 |

## 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          | 690,863,960 | 247,126,612 |
| 权益法核算的长期股权投资收益          | 4,529,676   | 1,958,718   |
| 处置长期股权投资产生的投资收益         | 964,559     | -           |
| 持有交易性金融资产期间取得的投资收益      | -           | -           |
| 持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益 | -           | -           |
| 持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益    | -           | -           |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益(损失)    | -           | -           |
| 持有至到期投资取得的投资收益          | -           | -           |
| 可供出售金融资产等取得的投资收益        | -           | -           |
| 其他                      | -           | -           |
| 合计                      | 696,358,195 | 249,085,330 |

## 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 | 其他关联方与本公司关系 |
|--------|-------------|
| 金华海华   | 联营企业        |
| 源盛运输   | 联营企业        |

## (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

## 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        | 77,854,057    | 144,694,397   |
| 光明食品集团及其下属公司 | 包装物采购      | 76,806,501    | 201,433,248   |
| 光明食品集团及其下属公司 | 其他原材料采购    | 39,424,615    | 46,494,892    |
| 光明食品集团及其下属公司 | 商超渠道费      | 13,681,444    | 18,037,734    |
| 光明食品集团及其下属公司 | 广告费        | 549,681       | 9,210,060     |
| 本公司之联营公司     | 乳制品采购及运输费用 | 268,139,176   | 262,374,434   |
| 本公司下属子公司     | 产品及原料采购    | 5,460,170,720 | 5,382,797,559 |
| 本公司下属子公司     | 运输费用       | 426,277,269   | 122,786,668   |
| 合计           |            | 6,362,903,463 | 6,187,828,992 |

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

## 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     | 249,780,633   | 296,321,042   |
| 光明食品集团及其下属公司 | 提供劳务、服务收入 | 700,000       | -             |
| 本公司下属子公司     | 包装物销售     | 2,431,673,652 | 2,010,225,174 |
| 本公司下属子公司     | 品牌使用费     | 10,082,540    | 7,291,927     |
| 本公司下属子公司     | 共享服务费     | 3,226,573     | 24,305,109    |
| 本公司之联营公司     | 包装物销售     | 43,339,640    | 104,122,226   |
| 合计           |           | 2,738,803,038 | 2,442,265,478 |

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

## (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

承租情况表：

| 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 | 房屋建筑物及土地 | 1,415,094 | 3,429,378 |

出租情况表：

| 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   | 5,474,281 | 8,559,995 |

## (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 |
| 本集团下属子公司(注) | 418,188,800 | 2017 年 9 月 19 日 | 2018 年 9 月 18 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 6400 万美元。

## (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

## (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       |             |       |       |    |
| 本集团下属子公司 | (7,297,000) | 无固定期限 | 无固定期限 | 注  |

注：本年度本公司关联方资金拆借金额净减少人民币 7,297,000 元，其中拆出金额计人民币 176,600,000 元，收回金额计人民币 183,897,000 元。本年度拆出资金无利息收入（2016 年度：人民币 6,477,400 元）。

## (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 | 本期发生额      | 上期发生额     |
|----------|--------|------------|-----------|
| 本公司下属子公司 | 固定资产购置 | 6,647,081  | 1,828,739 |
| 本公司下属子公司 | 固定资产出售 | 53,792,052 | 3,899,545 |

## (5) 关联方应收应付款项

## 应收关联方款项

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 | 47,716,987    | 43,716,733    |
|       | 本公司下属子公司     | 3,090,406,483 | 3,867,475,687 |
|       | 本公司之联营公司     | 21,875,693    | 40,693,172    |
|       | 合计           | 3,159,999,163 | 3,951,885,592 |
| 其他应收款 | 本公司下属子公司     | 2,318,846,133 | 2,324,898,440 |
|       | 合计           | 2,318,846,133 | 2,324,898,440 |
| 应收股利  | 本公司下属子公司     | 104,698,981   | 45,831,499    |
|       | 合计           | 104,698,981   | 45,831,499    |

**(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 - 续**

应付关联方款项

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 | 27,910,564    | 64,437,762    |
|       | 本公司之联营公司     | 66,899,521    | 89,886,708    |
|       | 本公司下属子公司     | 1,810,847,044 | 2,432,633,487 |
|       | 合计           | 1,905,657,129 | 2,586,957,957 |
| 其他应付款 | 光明食品集团及其下属公司 | 30,831,156    | 272,949       |
|       | 本公司之联营公司     | 5,110,308     | 19,751        |
|       | 本公司下属子公司     | 824,198,050   | 773,657,405   |
|       | 合计           | 860,139,514   | 773,950,105   |

**7、存放于关联方之货币资金**

于 2017 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食品集团财务有限公司款项计人民币 759,849,523 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,118,804,777 元)。于 2017 年度，本公司存放于光明食品集团财务有限公司款项利息收入计人民币 5,920,298 元(2016 年度：人民币 560,665 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 2018 年 3 月 23 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                                                                                 | (60,546,923) |
| 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)                                            | 77,552,732   |
| 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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 132,203      |
| 受托经营取得的托管费收入                                                                              | 16,988,756   |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                        | 27,597,000   |
| 所得税影响额                                                                                    | (28,602,500) |
| 少数股东权益影响额(税后)                                                                             | 901,058      |
| 合计                                                                                        | 34,022,326   |

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 09 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          | 11.92%     | 0.50   | 0.50   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 11.26%     | 0.48   | 0.48   |