

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

# 光明乳业股份有限公司 2023 年年度报告

## 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人黄黎明、主管会计工作负责人赵健福及会计机构负责人（会计主管人员）章韬声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2023年12月31日，光明乳业股份有限公司母公司报表中期末未分配利润为人民币2,699,154,126元。经董事会决议，公司2023年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：公司拟向全体股东每股派发现金红利0.22元（含税）。截至2024年4月26日，公司总股本1,378,473,763股，以此计算合计拟派发现金红利303,264,228元（含税）。2023年度本公司现金分红占本年度归属于上市公司股东的净利润比例为31.35%。

本预案尚需提交公司股东大会审议。

## 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告中有涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

## 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

## 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

## 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

## 十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的行业风险、牛只疾病和防疫的风险、财务风险、食品安全风险、生产安全风险、环保风险。详见第三节管理层讨论与分析中可能面对的风险。

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义 .....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理.....	26
第五节	环境与社会责任.....	37
第六节	重要事项.....	44
第七节	股份变动及股东情况.....	54
第八节	优先股相关情况.....	65
第九节	债券相关情况.....	65
第十节	财务报告.....	66

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、光明乳业	指	光明乳业股份有限公司
光明食品集团	指	光明食品（集团）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
光明牧业	指	光明牧业有限公司
新西兰新莱特、新莱特	指	新西兰新莱特乳业有限公司
光明财务公司	指	光明食品集团财务有限公司
光明银宝乳业	指	江苏光明银宝乳业有限公司
小西牛公司、小西牛集团、小西牛	指	青海小西牛生物乳业股份有限公司
非公开发行或非公开发行股票	指	光明乳业股份有限公司非公开发行 A 股股票

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	光明乳业股份有限公司
公司的中文简称	光明乳业
公司的外文名称	BRIGHT DAIRY & FOOD CO., LTD
公司的外文名称缩写	BRIGHT DAIRY
公司的法定代表人	黄黎明

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈小燕	陈仲杰
联系地址	上海市吴中路 578 号	上海市吴中路 578 号
电话	021-54584520 转 5277	021-54584520 转 5623
传真	021-64013337	021-64013337
电子信箱	600597@brightdairy.com	chenzhongjie@brightdairy.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市吴中路 578 号
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	上海市吴中路 578 号
公司办公地址的邮政编码	201103
公司网址	www.brightdairy.com
电子信箱	600597@brightdairy.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	光明乳业股份有限公司董事会秘书办公室

## 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	光明乳业	600597	不适用

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市浦东新区东育路 588 号前滩中心 42 楼
	签字会计师姓名	刘莉坤、陈诚
公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 50 楼
	签字会计师姓名	黄锋、司玲玲

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2023年	2022年	本期比上年同期增减(%)	2021年
营业收入	26,485,200,199	28,214,908,036	-6.13	29,205,992,515
归属于上市公司股东的净利润	967,330,384	360,688,178	168.19	592,337,225
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	523,042,510	168,686,623	210.07	433,374,596
经营活动产生的现金流量净额	1,464,349,957	667,137,328	119.50	2,058,481,160
	2023年末	2022年末	本期末比上年同期末增减(%)	2021年末
归属于上市公司股东的净资产	8,922,461,845	7,999,530,542	11.54	7,860,659,338
总资产	24,227,319,907	24,452,336,700	-0.92	23,450,401,026

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2023年	2022年	本期比上年同期增减(%)	2021年
基本每股收益（元/股）	0.70	0.26	169.23	0.48
稀释每股收益（元/股）	0.70	0.26	169.23	0.48
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.38	0.12	216.67	0.35
加权平均净资产收益率（%）	11.44	4.57	增加6.87个百分点	9.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.19	2.14	增加4.05个百分点	6.84

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

## (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

## (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

## (三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

## 九、2023 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	7,070,923,416	7,068,178,082	6,525,221,000	5,820,877,701
归属于上市公司股东的净利润	187,460,488	150,507,638	-15,283,301	644,645,559
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	174,733,261	141,874,814	-4,686,992	211,121,427
经营活动产生的现金流量净额	-139,225,278	754,785,756	419,344,095	429,445,384

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2023 年金额	附注(如适用)	2022 年金额	2021 年金额
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	319,021,485	附注七(57) 附注七(58) 附注七(59)	-6,003,447	66,549,000
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	98,968,458	附注七(38)	127,720,504	120,869,363
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-96,788	附注七(54)	312,011	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				54,988
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,917,002		105,552,995	1,229,632
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				722,125

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	53,820,467	附注七(58) 附注七(59)	-3,392,959	40,029,520
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,089,348		-7,206,758	
减：所得税影响额	26,794,262		22,894,456	21,791,019
少数股东权益影响额(税后)	19,637,836		2,086,335	48,700,980
合计	444,287,874		192,001,555	158,962,629

对公司将《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》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

#### 十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性权益工具投资	1,183,793	1,087,005	-96,788	-96,788
远期外汇合同	-39,081,819	125,210,285	164,292,104	
乳制品商品期货	4,936,284	3,309,049	-1,627,235	
利率互换合同	3,089,095	-1,087,321	-4,176,416	
小西牛业绩承诺补偿收款权	25,875,490	52,962,512	27,087,022	27,087,022
小西牛少数股东卖出期权	-510,115,880	-530,113,554	-19,997,674	-19,997,674
合计	-514,113,037	-348,632,024	165,481,013	6,992,560

#### 十二、 其他

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、 经营情况讨论与分析

2023年，面对复杂严峻的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，我国经济持续呈现回升向好趋势，高质量发展扎实推进。中国奶业面临成本高企、消费不及预期等暂时性挑战，同时也迎来前所未有的发展机遇。乳制品消费的巨大潜力，将伴随着中国的城市化进程、居民收入提高以及膳食营养结构改善而逐步释放。2024年2月，中央一号文件发布，对奶业发展和规范提出进一步要求，必将推动中国奶业走向更创新、更高效和更可持续的发展道路。

2023年，光明乳业面对复苏进程中的风险挑战，稳健推进改革步伐，不断完善公司治理，强化内部管控，奋力推动公司高质量发展。2023年，公司聚焦供应链降本增效、优化提升工作，有效提升全产业链运行效率；坚持创新引领，推动产品多元化创新迭代，护航品质消费；加速拓展核心渠道，销售结构持续优化；通过跨界融合、文化传播，赋能品牌历久弥新，焕发品牌新势能；完成募投项目建设，持续提升养殖水平，推进绿色生态养殖，夯实发展根基；加速推进全产业链数字化转型，赋能高质量发展；新莱特营收同比增长，业绩亏损较大。

#### 二、 报告期内公司所处行业情况

##### 1、 发展阶段

近年来，我国奶业发展成绩显著，产业素质全面提升，质量安全水平大幅提高，大型规模化养殖、全产业链一体化企业为主体的中国奶业发展格局已初步形成。经过多年快速发展，乳制品产品日益丰富，已成为大众的日常消费品。乳制品行业日益成熟，处于稳定发展阶段。

随着人们更加注重乳品的健康属性，对新鲜牛奶的消费需求日益增加，已成为行业发展的新热点，为市场提供了新的发展空间。

## 2、行业周期性特点

乳制品属于大众日常消费品，行业周期性特征不明显。

## 3、行业地位

公司拥有乳业生物科技国家重点实验室，研发实力领先；公司规模在乳制品行业中名列前茅；公司是乳品行业集奶牛养殖、乳制品研发及生产加工、冷链物流配送、终端销售等，一、二、三产业链于一体的全国性大型乳品企业，也是中国乳业高端品牌的引领者。根据尼尔森数据，2023年公司继续保持中国鲜奶市场占有率第一位。

### 三、报告期内公司从事的业务情况

公司主要从事各类乳制品的开发、生产和销售，奶牛的饲养、培育，物流配送等业务。公司主要生产销售新鲜牛奶、新鲜酸奶、常温白奶、常温酸奶、乳酸菌饮品、冷饮、婴幼儿及中老年奶粉、奶酪、黄油等产品。

公司主要经营模式为：

1、牧场管理。公司下属子公司光明牧业拥有悠久的奶牛饲养历史，是国内最大的牧业综合性服务公司之一。牧场管理采用“千分牧场”评价标准体系，对所有牧场兽医保健、繁殖育种、饲料饲养、生奶质量、防暑降温、安全生产等六大版块进行评分，确保生乳品质安全、可靠、优质。环保千分制考核机制，有效提升牧场废弃物的处理能力及利用率，切实推进“美丽牧场”建设。

2、生产模式。公司工厂遍布全国主要省市。在管理上，实施“千分工厂”审核标准，对乳品生产厂的质量系统、工厂环境、产品控制、工艺控制、员工管理五个版块进行考核评价管理。精确掌握全国各地工厂的质量和生产管理水平和，时时把握产品的安全性。

3、物流配送。坚持“区域物流领袖、食品物流专家”的经营目标，秉承“新鲜、迅捷、准确、亲切”的服务理念，致力于为社会和广大客户提供高品质、多温带的现代食品物流服务。采用WMS、DPS、TMS、车载系统GPS及北斗卫星监控系统等现代化信息系统，对物流运作和管理提供有效支持。

4、销售模式。公司主要采用直销和经销相结合的销售模式，销售渠道遍布全国主要省市。

5、采购模式。公司按采购物料的类型，使用公开招标、邀请招标、竞争性谈判、询价、单一来源及紧急采购相结合的方式采购，从而提高资金使用效率。

6、海外业务。公司下属子公司新西兰新莱特主要从事工业奶粉、婴儿奶粉、奶酪、液态奶生产和销售。产品于新西兰及世界各地销售。

### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### 1、拥有供应稳定、质量优良的原料奶基地

公司下属子公司光明牧业拥有悠久的奶牛饲养历史，是国内最大的牧业综合性服务公司之一。经过多年的发展，生鲜乳的理化、微生物等关键质量指标远高于国家标准，并持续向好；生鲜乳体细胞数不断下降，优于欧美标准。旗下有4家牧场被评定为中国农垦标杆牧场（2020-2023），目前都在复审中。另外还有1家牧场被评定为农垦标杆牧场（2023-2026），2家牧场被评定为农垦高寒生态牧场（2023-2026）；12家牧场通过GAP（农业良好规范）认证；7家牧场通过ISO9001质量管理体系认证；2家牧场通过SQF（食品质量安全认证）；2家牧场通过GGAP（全球良好农业规范）认证体系认证。

#### 2、拥有乳业生物科技国家重点实验室



乳业生物技术国家重点实验室于 2010 年 1 月由科技部批准开始筹建(国科办基[2010]2 号文), 实验室围绕“原料奶及乳制品质量安全控制”、“益生菌理论与技术”、“功能性乳品理论与技术”和“新型干酪及其副产物理论与技术”四个方向开展研究。实验室注重基础研究和应用技术有机结合, 把论文写在产品上、研究做在工程中、成果转化在企业里。建立了国内乳企规模最大的乳酸菌资源库, 率先实现干酪乳杆菌 LC2W、植物乳杆菌 ST-III 等专利菌株的产业化开发, 发明了国际领先的植物乳杆菌千亿增殖技术, 形成了健能、畅优等一系列知名乳品, 引领益生菌及功能性发酵乳行业的跨越式发展。

### 3、拥有多项发明专利技术

2023 年, 公司相关研发部门申请国家专利 69 项, 其中发明专利 57 项, 实用新型专利 12 项。授权国家发明专利 30 项, 实用新型专利 4 项。申请国际专利 1 项, 授权国际专利 3 项。

### 4、拥有先进的乳品加工工艺、技术和设备

中国首创巴氏杀菌热处理酸奶, 突破性实现酸奶产品常温储运, 在增加产品多样性同时, 解决不同地域不同场景冷链痛点, 让消费者实现酸奶自由。陶瓷膜过滤除菌技术, 双膜过滤低温巴氏杀菌工艺, 降低能耗, 减少碳排放, 对环境更友好, 保留更多鲜奶原生活性营养成分。蒸汽注入式瞬时杀菌工艺技术(INF), 节能减排, 保留产品更多活性营养成分的同时, 提升产品品质, 延长货架期。乳糖酶解技术生产的零乳糖产品, 细分不同消费人群的特殊需求, 进一步提升产品功能个性化属性。

### 5、拥有国家驰名商标“光明”、“莫斯利安”等一系列较高知名度的品牌



#### 6、拥有丰富的市场和渠道经验

公司成立于1996年，有着数十年乳制品研发、生产、销售经验。公司产品及渠道遍布上海、华东、华中、华南、华北、西南、西北等地区。近年来，公司顺应消费需求，积极进行产品结构调整；结合大事件营销，推动品牌升级；狠抓渠道建设，夯实原有渠道同时积极开拓新兴渠道。

#### 7、拥有先进的全程冷链保鲜系统

公司先后引入先进的WMS仓库管理系统、TMS运输管理系统、DPS电子标签拣货系统、GPS全球定位系统及北斗卫星监控系统，对产品贮存、运输、交接等过程中的实时情况进行有效监控，确保全过程冷链管控的有效性。

#### 8、海外基地

公司在新西兰拥有优质、稳定、可靠的生产基地，其产品远销世界各地。

### 五、报告期内主要经营情况

2023年，公司实现营业总收入264.85亿元，同比下降6.13%；实现归属于上市公司股东的净利润9.67亿元，同比增长168.19%；实现加权平均净资产收益率11.44%，同比增加6.87个百分点。

主要工作情况如下：

#### 1、推进供应链优化，提升运营效率

2023年，公司成立供应链优化项目小组，聚焦供应链降本增效、优化提升工作，有效赋能全产业链运行效率。针对华南大区经营特点，公司积极调整管理机制、组织架构和考核方式，开展“华南产销融合”项目，构建销售、生产、物流等多方融合新格局。2023年，华南地区新鲜产品经营趋势向好，华南工厂经营情况大幅改善。此外，领鲜物流降本增效项目稳步推进，完成多个区域线路优化。生产中心运营与采购数字化切实推进，使全链路得以实现数字化、一体化、高效化、实时化。

#### 2、坚持创新引领，护航品质消费

2023 年，公司不断加强产研主体双向引导，提高科技成果转化成效，推动产品多元化创新迭代。2023 年开发上市全新产品 63 个，包括优倍有机鲜牛奶、致优原生 DHA 鲜牛奶、光明轻盈 UFIT 即食型益生菌粉等新产品。光明优幼、光明牧场和光明致优婴幼儿配方奶粉三个系列完成新国标注册并成功上市，满足消费者多元需求。冰淇淋推出光明优倍鲜奶冰淇淋大红袍茶风味、光明×大白兔脆筒冰淇淋、光明×正广和橙汁汽水棒冰等多款新品，收获不错成绩。基础研究板块，公司 2023 年承担省部级以上科研项目 12 项，其中十四五国家重点研发计划 1 项，国资委项目 1 项；获得中国轻工业联合会技术进步奖一等奖，中国乳制品工业协会技术进步奖特等奖荣誉。

### 3、加速拓展核心渠道，销售结构持续优化

2023 年，公司持续发力重点市场，精耕细作重点渠道，销售结构持续优化。公司加强新零售业务铺货广度，持续改善购买链路，提高消费者的黏性和活跃度。各销售单位不断深化客户管理系统的应用场景，强化费用管控、体系管控，提升效能比。同时，公司逐步建立、健全渠道管理办法和规章制度，逐步形成统一、系统的渠道行为管理体系，助力经销商做大做强，经销商渠道销售占比不断提升。

### 4、跨界融合，焕发品牌新势能

2023 年，公司持续守正创新，通过跨界融合、文化传播，赋能品牌历久弥新。体育跨界合作上，公司始终坚持传递光明运动力量，持续助力中国女排、网球大师赛，光明致优发布全新代言人中国网球运动员张之臻。艺术文化合作上，持续打造东方家国情怀的品牌特质。公司冠名赞助外滩东一美术馆的三场国际特展，与上海国际艺术节、世界设计之都展会开展深度合作，在中秋和亚运期间举办“月满光明 韵动盛典”品牌焕新发布会，向世界展现光明乳业在跨界融合、产品升级等方面的创新理念和举措。

### 5、完成募投项目建设，持续提升牧场管理能力，夯实发展根基

2023 年，公司按照募集资金投资计划，按期完成宁夏中卫、安徽阜南、安徽淮北、哈川二期、金山项目建设竣工验收工作。募投项目建成后，公司奶牛存栏数进一步增加，公司奶源自给率进一步提升。在规模扩张的同时，光明牧业持续提升牧场管理能力，牛只健康水平、生鲜乳质量、奶牛单产等多项指标达到历史最佳水平。公司大力推进绿色生态养殖，定远新建牧场引进分布式光伏发电项目，推广使用智能喷淋系统，种养循环稳步前行，为长三角生态绿色一体化发展探索路径、提供示范。2023 年，光明牧业被选为“农业农村部南方奶牛遗传改良重点实验室”，打造省部级育种科技创新平台，进一步夯实上海奶牛育种全国领先的基础。

### 6、加速数字化转型升级，赋能高质量发展

2023 年，公司持续打造数字化全产业链，加速运用数字化技术推动公司转型升级和管理变革。通过业财一体化、随心订与业务中台、智能制造、智慧物流等项目落地，打通销售、物流、生产、牧业全产业链，优化公司全渠道订单管理、一体化计划管理、高效仓储物流管理、全面质量管理、精细化采购管理、集团化财务管控六大关键能力，提升运营效率，推进高质量发展。在上海市经济和信息化委员会公布的《上海市 10 家标杆性智能工厂名单》中，光明乳业乳制品全产业链智能工厂荣列在位。

### 7、新莱特营收同比增长，业绩亏损较大

2023 年，新西兰新莱特婴配粉产品配方成功获批新国标注册，成为新西兰为数不多的获得新国标婴配粉生产资格的企业。通过积极开拓市场，新西兰新莱特在婴配粉业务和工业奶粉产品销量上均取得增长，全年实现营业收入 73.61 亿人民币，同比增长 6.37%。受到本土通货膨胀、原材料价格上涨、人力成本上升、融资成本增加，前期投资项目集中转固等影响，新西兰新莱特面临较大的运营压力，盈利水平同比有所下滑。同时，本报告期新莱特根据实际经营情况，对其奶粉事业部的长期资产组计提了减值准备。综合上述原因，新莱特全年净利润亏损 2.96 亿元。

未来，新西兰新莱特将着力提升服务水平，持续夯实与战略客户的长期合作关系，聚焦高级营养品为战略重点的业务核心，加快植物基营养品和餐饮用奶油新产品的商业化量产，优化并降低存货水平，加速应收账款回款，不断提升产品质量和运营绩效，保持稳健发展。

## (一) 主营业务分析

### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	26,485,200,199	28,214,908,036	-6.13

营业成本	21,279,242,476	22,952,053,914	-7.29
销售费用	3,181,938,505	3,473,565,933	-8.40
管理费用	886,162,411	878,386,807	0.89
财务费用	234,872,372	157,921,780	48.73
研发费用	86,199,335	84,661,532	1.82
经营活动产生的现金流量净额	1,464,349,957	667,137,328	119.50
投资活动产生的现金流量净额	-345,002,042	-1,102,530,945	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-496,379,656	-126,480,871	不适用

- 1、财务费用增加，主要是本报告期新莱特借款利息支出增加。
- 2、经营活动产生的现金流量净额增加，主要是本报告期原材料成本下降，支付的现金减少。
- 3、投资活动产生的现金流量净额增加，主要是本报告期购建固定资产的支出减少。
- 4、筹资活动产生的现金流量净额减少，主要是本报告期归还的银行借款金额增加。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2. 收入和成本分析

适用 不适用

报告期分行业，公司乳制品制造业实现营业收入 230.07 亿元，同比减少 4.50%；营业成本 181.06 亿元，同比减少 5.55%；毛利率为 21.30%，同比增加 0.87 个百分点。牧业实现营业收入 17.57 亿元，同比减少 33.47%，主要原因是饲料等牧业产品收入减少；营业成本 16.82 亿元，同比减少 35.45%；毛利率为 4.28%，同比增加 2.93 个百分点。其他行业实现营业收入 13.84 亿元，同比增加 24.75%；营业成本 12.28 亿元，同比增加 45.57%；毛利率为 11.29%，同比减少 12.69 个百分点，主要原因是毛利率较低的第三方产品收入占比增加。

报告期分产品，公司液态奶实现营业收入 156.48 亿元，同比减少 2.75%；营业成本 114.85 亿元，同比减少 3.44%；毛利率为 26.60%，同比增加 0.52 个百分点。其他乳制品实现营业收入 73.59 亿元，同比减少 8.02%；营业成本 66.21 亿元，同比减少 9.00%；毛利率为 10.03%，同比增加 0.97 个百分点。牧业产品实现营业收入 17.57 亿元，同比减少 33.47%，主要原因是饲料等牧业产品收入减少；营业成本 16.82 亿元，同比减少 35.45%；毛利率为 4.28%，同比增加 2.93 个百分点。其他产品实现营业收入 13.84 亿元，同比增加 24.75%，营业成本 12.28 亿元，同比增加 45.57%；毛利率为 11.29%，同比减少 12.69 个百分点，主要原因是毛利率较低的第三方产品收入占比增加。

报告期分地区，公司上海营业收入 71.12 亿元，同比减少 4.13%；营业成本 58.05 亿元，同比减少 7.11%；毛利率 18.39%，同比增加 2.62 个百分点。外地收入 117.15 亿元，同比减少 13.30%；营业成本 84.61 亿元，同比减少 16.50%；毛利率 27.78%，同比增加 2.76 个百分点。境外实现营业收入 73.21 亿元，同比增加 5.95%；营业成本 67.50 亿元，同比增加 8.23%；毛利率 7.79%，同比减少 1.95 个百分点。

报告期分销售模式，直营销售实现营业收入 59.04 亿元，同比减少 17.65%；营业成本 38.98 亿元，同比减少 18.60%；毛利率 33.98%，同比增加 0.77 个百分点。经销商销售实现营业收入 201.33 亿元，同比减少 1.92%；营业成本 170.08 亿元，同比减少 3.84%；毛利率 15.52%，同比增加 1.68 个百分点。其他销售模式实现营业收入 1.10 亿元，同比减少 23.22%；营业成本 1.09 亿元，同比减少 23.36%；毛利率 0.95%，同比增加 0.19 个百分点。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

乳制品	23,006,598,260	18,105,568,983	21.30	-4.50	-5.55	增加 <b>0.87</b> 个百分点
牧业	1,756,730,105	1,681,554,493	4.28	-33.47	-35.45	增加 <b>2.93</b> 个百分点
其他	1,384,400,807	1,228,088,317	11.29	24.75	45.57	减少 <b>12.69</b> 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
液态奶	15,648,028,744	11,485,063,564	26.60	-2.75	-3.44	增加 <b>0.52</b> 个百分点
其他乳制品	7,358,569,516	6,620,505,419	10.03	-8.02	-9.00	增加 <b>0.97</b> 个百分点
牧业	1,756,730,105	1,681,554,493	4.28	-33.47	-35.45	增加 <b>2.93</b> 个百分点
其他	1,384,400,807	1,228,088,317	11.29	24.75	45.57	减少 <b>12.69</b> 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
上海	7,112,279,829	5,804,554,411	18.39	-4.13	-7.11	增加 <b>2.62</b> 个百分点
外地	11,714,803,364	8,460,516,972	27.78	-13.30	-16.50	增加 <b>2.76</b> 个百分点
境外	7,320,645,979	6,750,140,410	7.79	5.95	8.23	减少 <b>1.95</b> 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
直营	5,904,344,453	3,898,013,617	33.98	-17.65	-18.60	增加 <b>0.77</b> 个百分点
经销商	20,133,247,165	17,008,107,101	15.52	-1.92	-3.84	增加 <b>1.68</b> 个百分点
其他	110,137,554	109,091,075	0.95	-23.22	-23.36	增加 <b>0.19</b> 个百分点

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
鲜奶	吨	390,849	391,444	19,889	-11	-10	-3

酸奶	吨	507,017	505,941	31,054	-19	-19	4
奶粉	吨	183,226	173,070	135,905	-25	-29	8

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

## (4). 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
乳制品	直接材料	15,409,467,367	85.11	16,305,736,873	85.06	-5.50
	直接人工	530,141,214	2.93	557,837,930	2.91	-4.97
	制造费用	2,165,960,402	11.96	2,306,113,503	12.03	-6.08
牧业	直接材料	873,386,466	51.94	1,348,612,549	51.77	-35.24
	直接人工	76,211,813	4.53	118,788,357	4.56	-35.84
	制造费用	731,956,214	43.53	1,137,606,915	43.67	-35.66
其他	直接材料	1,020,418,360	83.09	700,961,908	83.09	45.57
	直接人工	66,223,816	5.39	45,555,353	5.40	45.37
	制造费用	141,446,141	11.52	97,100,392	11.51	45.67
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
液态奶	直接材料	9,792,442,776	85.26	10,137,646,069	85.23	-3.41
	直接人工	401,151,606	3.49	416,306,010	3.50	-3.64
	制造费用	1,291,469,182	11.24	1,340,505,353	11.27	-3.66
其他乳制品	直接材料	5,617,024,591	84.84	6,173,033,397	84.85	-9.01
	直接人工	128,989,608	1.95	141,867,002	1.95	-9.08
	制造费用	874,491,220	13.21	960,330,475	13.20	-8.94
牧业	直接材料	873,386,466	51.94	1,348,612,549	51.77	-35.24
	直接人工	76,211,813	4.53	118,788,357	4.56	-35.84
	制造费用	731,956,214	43.53	1,137,606,915	43.67	-35.66
其他	直接材料	1,020,418,360	83.09	700,961,908	83.09	45.57
	直接人工	66,223,816	5.39	45,555,353	5.40	45.37
	制造费用	141,446,141	11.52	97,100,392	11.51	45.67

成本分析其他情况说明

牧业产品成本金额较上年同期变动比例较大，主要是本期牧业产品收入下降带动成本相应下降；其他产品成本金额较上年同期变动比例较大，主要是本期新品速冻等其他食品产销规模扩大带动成本相应提升。

## (5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

√适用 □不适用

本年度无新纳入合并范围的子公司。

本年度不再纳入合并范围的子公司主要有山东申牛牧业有限公司、吴忠光明生态农业发展有限公司。

## (6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 √不适用

## (7). 主要销售客户及主要供应商情况

## A. 公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 360,294.51 万元，占年度销售总额 7.92%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

□适用 √不适用

## B. 公司主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名供应商采购额 228,798.30 万元，占年度采购总额 6.53%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 48,985.77 万元，占年度采购总额 1.4%。

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

□适用 √不适用

## 3. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率 (%)
	本期数	上年同期数		
财务费用	234,872,372	157,921,780	76,950,592	48.73
投资收益	5,417,634	-14,353,204	19,770,838	不适用
公允价值变动收益	6,992,560	-6,894,747	13,887,307	不适用
信用减值损失	7,932,416	58,866,826	-50,934,410	-86.52
资产减值损失	-347,557,427	-171,591,204	-175,966,223	不适用
资产处置收益	447,968,366	33,907,765	414,060,601	1221.14
营业外收入	89,889,882	40,423,563	49,466,319	122.37
营业外支出	165,016,296	83,727,734	81,288,562	97.09
所得税费用	-14,182,404	106,747,742	-120,930,146	-113.29
归属于母公司股东的净利润	967,330,384	360,688,178	606,642,206	168.19
少数股东损益	-136,765,327	30,468,756	-167,234,083	-548.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	66,208,047	-4,508,701	70,716,748	不适用
现金流量套期储备	44,496,440	8,699,158	35,797,282	411.50
外币财务报表折算差额	21,711,607	-13,207,859	34,919,466	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	107,087,744	39,418,459	67,669,285	171.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,033,538,431	356,179,477	677,358,954	190.17
归属于少数股东的综合收益总额	-29,677,583	69,887,215	-99,564,798	-142.46

注：变动的主要原因

- 1、 财务费用增加，主要原因是本报告期新莱特借款利息支出增加。
- 2、 投资收益增加，主要原因是本报告期联营企业亏损减少。
- 3、 公允价值变动收益增加，主要原因是本报告期小西牛公司少数股东卖出期权价值减少。
- 4、 信用减值损失增加，主要原因是去年同期转回了其他应收款坏账准备。
- 5、 资产减值损失增加，主要原因是本报告期新莱特对奶粉事业部的长期资产组计提了减值准备。
- 6、 资产处置收益增加，主要原因是本报告期处置了位于上海市浦东新区成山路 777 号地块。
- 7、 营业外收入增加，主要原因是本报告期集中清理了无法支付的应付款项及收到诉讼赔偿款。
- 8、 营业外支出增加，主要原因是本报告期生物资产淘汰损失增加。
- 9、 所得税费用减少，主要原因是本报告期新莱特确认了当期可抵扣亏损对应的递延所得税资产。
- 10、 归属于母公司股东的净利润增加，主要原因是本报告期上海市浦东新区成山路 777 号地块实施收储，在当期确认了土地补偿款收入；本年度主要原料成本同比下降，销售费用同比减少。
- 11、 少数股东损益减少，主要原因是本报告期新莱特亏损。
- 12、 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额增加，主要原因是本报告期外币财务报表折算差额增加，以及现金流量套期的盈利金额增加。
- 13、 现金流量套期储备增加，主要原因是本报告期新莱特汇率变动导致现金流量套期损益的有效部分增加。
- 14、 外币财务报表折算差额增加，主要原因是本报告期汇率变动导致外币财务报表折算差异增加。
- 15、 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额增加，主要原因是本报告期新莱特的现金流量套期储备增加和外币财务报表折算差额增加。
- 16、 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额增加，主要原因是本报告期新莱特的现金流量套期储备增加和外币财务报表折算差额增加。
- 17、 归属于少数股东的综合收益总额减少，主要原因是本报告期新莱特的现金流量套期储备增加和外币财务报表折算差额减少。

#### 4. 研发投入

##### (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	86,199,335
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	86,199,335
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.33
研发投入资本化的比重（%）	-

##### (2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	145
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	1.08
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	25
硕士研究生	85
本科	12
专科	15
高中及以下	8
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数

30岁以下（不含30岁）	44
30-40岁（含30岁，不含40岁）	52
40-50岁（含40岁，不含50岁）	41
50-60岁（含50岁，不含60岁）	8
60岁及以上	0

### (3). 情况说明

√适用 □不适用

根据公司发展战略和年度规划，公司研发支出主要用于新产品的开发、菌种的研究、生产工艺的不断升级及技术中心的日常运作。

### (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

## 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率(%)
	本期数	上年同期数		
收到的税费返还	-	34,589,036	-34,589,036	-100.00
支付的各项税费	362,354,764	659,840,545	-297,485,781	-45.08
经营活动产生的现金流量净额	1,464,349,957	667,137,328	797,212,629	119.50
取得投资收益收到的现金	-	4,843,430	-4,843,430	-100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	536,360,279	278,640,432	257,719,847	92.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	908,185,519	1,386,014,807	-477,829,288	-34.48
投资活动产生的现金流量净额	-345,002,042	-1,102,530,945	757,528,903	不适用
偿还债务支付的现金	2,604,007,868	1,799,823,889	804,183,979	44.68
筹资活动产生的现金流量净额	-496,379,656	-126,480,871	-369,898,785	不适用
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,838,551	7,491,066	-5,652,515	-75.46

注：变动的主要原因

- 收到的税费返还减少，主要原因是去年同期新莱特收到税费返还。
- 支付的各项税费减少，主要原因是本报告期的营业收入减少。
- 经营活动产生的现金流量净额增加，主要原因是本报告期原材料成本下降，支付的现金减少。
- 取得投资收益收到的现金减少，主要原因是本报告期未收到联营企业分配的股利。
- 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加，主要原因是本报告期处置了位于上海市浦东新区成山路777号地块。
- 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少，主要原因是本报告期构建固定资产的支出减少。
- 投资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是本报告期购建固定资产的支出减少。
- 偿还债务支付的现金增加，主要原因是本报告期归还的银行借款金额增加。
- 筹资活动产生的现金流量净额减少，主要原因是本报告期归还的银行借款金额增加。
- 汇率变动对现金及现金等价物的影响减少，主要原因是本报告期汇率变动对新西兰新莱特现金流量影响减少。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
衍生金融资产	117,804,593	0.49	6,264,062	0.03	1,780.64
其他应收款	170,353,030	0.70	62,921,742	0.26	170.74
其他权益工具投资	5,731,703	0.02	2,235,782	0.01	156.36
其他非流动金融资产	106,674,160	0.44	71,224,903	0.29	49.77
在建工程	312,754,939	1.29	1,028,043,784	4.20	-69.58
长期待摊费用	61,483,428	0.25	24,068,086	0.10	155.46
短期借款	1,756,937,715	7.25	1,202,759,784	4.92	46.08
衍生金融负债	42,191,675	0.17	82,669,915	0.34	-48.96
应交税费	99,490,236	0.41	147,300,711	0.60	-32.46
其他流动负债	172,446,944	0.71	120,168,123	0.49	43.50
长期借款	534,669,400	2.21	201,789,375	0.83	164.96
应付债券	-	-	788,706,630	3.23	-100.00
长期应付款	31,357,283	0.13	19,680,863	0.08	59.33
预计负债	14,129,760	0.06	10,715,141	0.04	31.87
递延所得税负债	205,534,818	0.85	333,293,592	1.36	-38.33

## 其他说明

- 1、衍生金融资产增加，主要原因是本报告期新莱特的远期外汇套期产生的衍生金融资产增加。
- 2、其他应收款增加，主要原因是本报告期处置上海市浦东新区成山路 777 号地块，部分尾款于 2023 年 12 月 31 日尚未收到，但报告日内已全部收回。
- 3、其他权益工具投资增加，主要原因是本报告期新莱特投资了生物排放工具在新西兰农用普及的项目。
- 4、其他非流动金融资产增加，主要原因是本报告期小西牛业绩承诺补偿收款额增加。
- 5、在建工程减少，主要原因是本报告期工程竣工。
- 6、长期待摊费用增加，主要原因是本报告期竣工牧场的土地平整费增加。
- 7、短期借款增加，主要原因是本报告期新莱特的借款增加。
- 8、衍生金融负债减少，主要原因是本报告期新莱特的远期外汇套期产生的衍生金融负债减少。
- 9、应交税费减少，主要原因是本报告期的营业收入减少。
- 10、其他流动负债增加，主要原因是本报告期待转销项税额增加。
- 11、长期借款增加，主要原因是本报告期新莱特的借款增加。
- 12、应付债券减少，主要原因是本报告期新莱特发行的债券转至一年内到期所致。
- 13、长期应付款增加，主要原因是本报告期应支付的固定股利增加。
- 14、预计负债增加，主要原因是本报告期新莱特新增的租赁，对应产生了资产弃置义务。
- 15、递延所得税负债减少，主要原因是本报告期新莱特确认了当期可抵扣亏损对应的递延所得税负债。

## 2. 境外资产情况

√适用 □不适用

### (1) 资产规模

其中：境外资产 793,104（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 32.74%。

### (2) 境外资产占比较高的相关说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
新西兰新莱特	2010年，公司投资入股新西兰新莱特	主要从事工业奶粉、婴儿奶粉、奶酪、液态奶生产和销售	7,361,311,674	-296,486,506

## 3. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

为子公司用于取得银行借款所抵押的房屋建筑物、土地使用权以及机器设备，及货币资金使用受限。

详见附注七（1）、附注七（31）。

## 4. 其他说明

□适用 √不适用

### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

2020年以来，受奶源供应短缺影响，奶牛养殖行业进入到投资增长期，随着新建大型牧场项目陆续投产，原奶产量持续增长。根据国家统计局发布的最新数据，2023年牛奶产量4197万吨，同比增长6.7%，乳制品制造企业产量3054.6万吨，同比增长3.1%，原奶供给进入相对过剩阶段，原奶价格持续走低。2023年，原奶全年均价跌至3.84元/公斤，同比2022年跌幅超过7%。

根据中国海关数据，2023年，我国共计进口各类乳制品287.81万吨，同比减少12%，进口额120.82亿美元，同比下降13.3%，进口乳制品折合生鲜乳为1,718万吨，同比减少10.4%（干制品按1:8，液态乳品按1:1折算，下同）。其中，进口干乳制品204.29万吨，同比减少10%，进口额104.43亿美元，同比下降14.8%，进口液态奶83.52万吨，同比减少16.5%，进口额16.39亿美元，同比下降2.2%。（上述行业数据皆为可比口径）

### 食品行业经营性信息分析

#### 1. 报告期内主营业务构成情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内主营业务按产品分项分						
产品分项	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
液态奶	15,648,028,744	11,485,063,564	26.60	-2.75	-3.44	增加0.52个百分点

其他乳制品	7,358,569,516	6,620,505,419	10.03	-8.02	-9.00	增加 0.97 个百分点
牧业	1,756,730,105	1,681,554,493	4.28	-33.47	-35.45	增加 2.93 个百分点
其他	1,384,400,807	1,228,088,317	11.29	24.75	45.57	减少 12.69 个百分点
报告期内主营业务按销售模式分						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
直营	5,904,344,453	3,898,013,617	33.98	-17.65	-18.60	增加 0.77 个百分点
经销商	20,133,247,165	17,008,107,101	15.52	-1.92	-3.84	增加 1.68 个百分点
其他	110,137,554	109,091,075	0.95	-23.22	-23.36	增加 0.19 个百分点
报告期内主营业务按地区分部分						
地区分部	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海	7,112,279,829	5,804,554,411	18.39	-4.13	-7.11	增加 2.62 个百分点
外地	11,714,803,364	8,460,516,972	27.78	-13.30	-16.50	增加 2.76 个百分点
境外	7,320,645,979	6,750,140,410	7.79	5.95	8.23	减少 1.95 个百分点

注：变动分析原因详见第三节中的收入和成本分析

## 2. 报告期内线上销售渠道的盈利情况

适用 不适用

## 3. 销售费用情况

2023 年，公司共发生销售费用 318,193.85 万元，同比减少 8.4%，其中广告宣传费 60,010.74 万元，同比减少 26.26%，占销售费用比重 18.86%；营销类费用 43,612.35 万元，同比减少 22.67%，占销售费用比重 13.71%，仓储费 17,243.84 万元，同比减少 0.05%，占销售费用比重 5.42%。

## (五) 投资状况分析

### 对外股权投资总体分析

适用 不适用

2023 年，公司实现投资收益 5,417,634 元，公允价值变动收益 6,992,560 元，计入其他综合收益的现金流量套期储备 44,496,440 元。公司对联营企业投资情况详见附注（七）10。

### 1. 重大的股权投资

适用 不适用

**2. 重大的非股权投资**

适用 不适用

**3. 以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

附注（七）2、附注（七）3、附注（七）12、附注（七）23。

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

详附注十二（2）。

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

**4. 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况**

适用 不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净资产	营业收入	营业利润	净利润
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	21,810	116,377	106,246	86,042	12,898	12,465
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	19,516	118,181	47,389	113,562	19,749	17,529
光明乳业（德州）有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	5,061	30,260	20,297	92,631	13,236	11,784
光明牧业有限公司	生产，畜牧业	外购、自产鲜奶	218,519	605,589	335,735	379,094	-11,214	-21,386
新西兰新莱特乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	新西兰万元15,918	793,104	333,201	736,131	-45,920	-29,649

青海小西牛生物乳业股份有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	3,257	65,661	49,903	64,049	9,358	7,714
-----------------	----------	---------	-------	--------	--------	--------	-------	-------

注：

- 1、黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司净利润同比上升，主要原因是毛利率上升。
- 2、武汉光明乳品有限公司净利润同比上升，主要原因是营业收入及毛利率上升。
- 3、光明乳业（德州）有限公司净利润同比上升，主要原因是毛利率上升。
- 4、光明牧业有限公司净利润同比下降，主要原因是饲料价格上升，生奶毛利率下降。
- 5、新西兰新莱特乳业有限公司净利润同比下降，主要原因是受到本土通货膨胀、原材料价格上涨、人力成本上升、融资成本增加，前期投资项目集中转固等影响。同时，本报告期新莱特根据实际经营情况，对其奶粉事业部的长期资产组计提了减值准备。
- 6、青海小西牛生物乳业股份有限公司净利润同比下降，主要原因是本年度销量下滑、营销费用费比增加。

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

近年来，我国乳制品行业进入到相对成熟、稳定的阶段。企业通过调整产品结构，让高价值的产品在市场上更具有竞争力，乳制品企业持续高质量发展。奶业发展已进入一个调整结构、转型升级的重要阶段，奶业生产现代化进程不断加快，规模化养殖率提高。我国消费者更加理性，对食品安全、功能性食品和便利性更加关注，需求更加多元、个性化。消费升级也带来乳制品研发及生产工艺的迅速发展。近年来，“多喝牛奶，提升免疫力”的理念得到了广泛普及，低温鲜奶品类得到相对较快增长。同时，通过中国制造向中国创造转型，中国企业和产品的竞争力不断增强。电商、新零售等销售领域的快速转型发展为品牌露出和渠道拓宽带来了更多机遇。

中国乳制品行业也受到各级政府的高度重视和国家产业政策的重点支持。国家陆续出台了多项政策，鼓励乳制品行业发展与创新，多项产业政策为乳制品行业的发展提供了明确、广阔的市场前景，为企业提供了良好的生产经营环境。2024年2月中央一号文件发布，这是党的十八大以来第12个指导“三农”工作的中央一号文件。其中，针对奶业发展文件提出要“完善液态奶标准，规范复原乳标识，促进鲜奶消费”。

#### (二) 公司发展战略

适用 不适用

“十四五”期间，公司将以食品安全为基石，以服务国民健康为己任，致力于满足人民对美好生活需求。在构建以国内大循环为主体，国内、国际双循环的新发展格局背景下，坚持“稳固上海，做强华东，优化全国，乐在新鲜”发展战略。以高质量发展为指引，以“打造新优势、培育新动能、拓展新空间”为工作目标，不断完善供应链保障体系，提升市场供应保障主体功能；通过“数字化转型”，引领管理变革，实现营运效率提升和商业模式转型，提升企业整体竞争力；以满足消费者需求为核心，持续加大科技投入和前沿技术的研究与应用；坚持走出去战略，通过内生驱动和外延发展双发力，构筑行业发展新格局。

公司将继续坚持“新鲜战略”，优化牧场、工厂、物流的全国性战略布局，优化供应链系统，打造全产业链核心竞争力，致力成为“中国奶牛行业的领导者”、“中国乳业高端品牌引领者”、“中国综合型冷链物流服务龙头企业”。

公司将继续发挥乳业生物技术国家重点实验室等五大科研平台优势，加大科研创新投入，提升科研全球占位，加大产学研合作、建设国际创新平台。加快新技术、新工艺的研究与应用，提升科研成果转化率。启动“儿童青少年营养计划”，开发功能性高附加值系列产品；构建“以消

费者需求为导向”的创新研发体系，运用大数据技术，进行“精准研发”，以科技创新助推新一轮企业发展。

公司将持续加大品牌和营销投入，提升“光明”品牌力，以品牌引领市场发展。弘扬中国传统文化主旋律，挖掘品牌内涵价值，引领“国货新潮”，树立“中国高端品牌引领者”形象；倡导“鲜活营养，乐在新鲜”品牌理念，展现开放、合作、共赢的国际品牌形象；加强数字新媒体技术的应用与传播，把握网红经济、粉丝经济、社区经济等新热点，打造私域流量，提升品牌年轻化指数，把品牌、产品推广与市场营销紧密结合，实现精准投放，带动公司业绩增长。

公司将加快运用数字化技术推动产业的转型升级和管理变革，开启“数字乳业”新时代。建立数字化管控平台，打造智慧牧场、智慧工厂、智慧物流和业财一体化，提升营运效率，为公司发展提供决策支撑；全面推动在新零售、电商和大数据等领域的发展，提升公司整体竞争力。

公司将加快业务创新和商业模式转型，打造经济增长新动能。光明“随心订”定位由“送奶到家”升级为“鲜食宅配”平台。加快冷饮、烘焙业务的产品创新和商业模式转型，增强与消费者的互动和品牌粘性，积极引导消费升级；发挥门店渠道资源，发展多品类集成新业态，成为公司新的业务增长点。

公司将加强人才建设，坚持“以人为本，追求卓越”，打造一支敢于拼搏，勇于奋进的铁军。实施“优才计划”，加强中高阶领军人才的培育和中青年干部储备；建设学习型组织，建立多层次现代企业激励机制；为员工搭建发展平台和晋升通道，共享发展成果，努力提升员工的获得感和幸福感。

公司将积极运用资本手段，加快全国布局，构建行业竞争新格局。加快长三角等区域产业集群建设，发展新的优质奶源基地和优势区域市场。进一步推进资源整合，拓展渠道和网点资源，做好地区发展联动。发挥上市公司融资平台功能，加强市值管理，为股东创造价值。

公司将继续加强战略管控，推进国际业务有序平稳发展。积极应对外部不确定因素，加强对经营风险的评估和有效管控；加快多元化战略业务落地，推动各项投资目标的达成；加强国内、国际业务优势互补与战略协同，不断提升公司的国际化水平。

通过未来五年的努力，光明乳业将发展成为一家品牌卓越、技术领先、产品创新、质量安全、管理一流、产业链完善、具有核心竞争力和影响力的乳业集团，致力成为中国最好的乳业公司，力争进入世界乳业领先行列。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2023 年公司实现营业总收入 264.85 亿元，完成率为 82.64%；归属于上市公司股东的净利润 9.67 亿元，完成率为 142.21%；归属于上市公司股东的净资产收益率 11.44%，超 3.44 个百分点。本期营业总收入未完成经营计划的主要原因是国内乳制品行业增速趋缓，市场竞争激烈，乳制品营业收入完成未达预期；同时牧业板块受行业供求不平衡影响，饲料等牧业产品收入下降。超额完成利润计划的主要原因是本年度上海市浦东新区成山路 777 号地块实施收储，在当期确认了土地补偿款收入；本年度主要原料成本同比下降，销售费用同比减少。

2024 年全年经营计划为：争取实现营业总收入 290.31 亿，归属于上市公司股东的净利润 5.67 亿，归属于上市公司股东的净资产收益率大于 6.26%。2024 年全年固定资产投资总额约 7.43 亿。公司将通过自有资金和外部融资等多种方式筹集资金，拓宽低成本融资渠道，加快资金周转速度，降低资金使用成本。

**该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识。**

为实现经营计划，公司制定如下具体措施：

- 1) 秉持科技是第一生产力理念，以创新为驱动，对标国际乳业前沿科技，提升自主科技创新能力，通过科技赋能自身及行业高质量发展。
- 2) 持续优化组织流程、激励机制，打造高绩效团队，激发高质量发展根本动力。
- 3) 聚焦提质增效，强化管理模式创新，优化奶源、生产、物流、终端全产业链布局。
- 4) 深挖品牌内涵价值，坚持与文化艺术、体育健康、科技创新等领域合作，打造属于光明乳业的品牌资产及品牌文化。
- 5) 深化全渠道战略布局，加速拓展核心渠道，优化销售结构。

6) 通过全产业链数字化布局, 实现全流程数据互通、智能协同, 提升公司整体运营效能, 重塑产业形态及商业运营模式。

7) 持续优化海外企业管理, 统筹经济发展和风险防范, 实现优势互补、共同发展。

8) 不断提高内部规范运作水平, 健全公司治理, 提升公司治理能力和抗风险能力。

9) 贯彻保护中小投资者合法权益的精神, 构建和谐、互动的投资者关系。

10) 将可持续发展理念融入公司发展战略、经营管理活动中, 不断提高可持续发展水平, 共建可持续发展良好生态。

#### (四) 可能面对的风险

适用  不适用

##### 1、行业风险

未来, 乳制品行业仍将面临竞争激烈、成本高位运行等经营风险。本公司将充分利用现有的资源和优势, 不断拓展市场, 扩大经营规模; 同时, 进一步加强成本管理、费用管控, 增强企业的竞争能力。

##### 2、牛只疾病和防疫的风险

牛只疫病在世界范围内常有发生, 牛只疾病将会对乳制品行业和牧业带来风险。本公司历来十分重视牛只疾病的防疫工作, 建立了以牛只饲料和牛只健康为中心的防病体系和危机处理系统, 并将进一步加强相关技术研究, 提高防范牛只疾病和防疫风险的能力。

##### 3、财务风险

本公司属于快速消费品行业, 对资产的流动性要求较高。但由于影响资产流动性的因素众多, 不排除在公司今后的生产经营中出现资产流动性风险的可能。为了降低资产流动性可能带来的风险, 公司将加快应收账款的回收速度和存货管理, 并根据公司实际情况和市场行情, 加强销售、减少库存、减少资金占用, 提高资产的流动性。

##### 4、食品安全风险

乳制品的质量安全与消费者身体健康息息相关, 食品安全是质量的底板, 公司遵循“追求质量零缺陷”的质量理念, 落实品质光明战略, 将食品安全置于公司的战略高度, 建立了覆盖全产业链的食品安全三级管理体系, 强化源头管理、过程管理、应急管理和危机处置。全面对标、吸收、融合世界先进管理标准体系, 持续完善以风险评估为基础的食品安全风险预防管理机制, 在产品实现各个环节中识别出关键控制点, 遵照合法合规、保障食品安全底线的原则, 制定落实了相应的管控措施, 定期开展管控措施有效性验证, 确保食品安全。

##### 5、生产安全风险

发展决不能以牺牲员工的生命和健康为代价, 这必须作为一条不可逾越的红线。公司面对单位多、人员多、危险源多和安全管理不平衡问题, 按照“管生产经营必须管安全”的要求, 坚持“生命至上, 安全发展”的理念, 以安全标准化建设为抓手, 推广千分制考核体系, 全面推进安全文化建设; 通过加大安全投入, 对标先进, 找差距补短板, 提升安全管理基础; 通过履行企业安全生产主体责任, 落实全员安全生产责任制, 做到安全投入到位、安全培训到位、基础管理到位、隐患排查治理到位、应急救援到位, 确保安全。

##### 6、环保风险

近年来, 环境保护作为一项企业应尽义务, 对工厂、牧场的要求越来越高。环保出现任何问题, 都可能对公司造成重大影响。公司根据国家、地方相关部门先后出台文件为标准, 通过做好源头减排工作、加快环保设备设施的改造、加强人员思想教育、加强业务培训、加强对标学习、加强与当地政府部门的沟通交流等措施, 不断完善工厂排污、养殖场粪污处理和资源化利用等措施。在资源利用节约化、生产过程清洁化、产业链接循环化、废弃物处理资源化发展上做出垂范, 确保环保安全。

#### (五) 其他

适用  不适用

## 七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格执行《公司法》《证券法》和中国证监会相关规定的要求，严格执行公司章程的规定，不断完善法人治理结构、规范公司运作。具体情况如下：

1、公司章程中明确规定全体股东，特别是中小股东享有平等的地位；公司股东大会的召集、召开和议事程序合法，确保所有股东能够行使股东权利。

2、控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、业务和机构等方面做到“五独立”，公司董事会、监事会和经理层机构独立运作。

3、公司严格按照《公司法》《公司章程》的规定选举公司董事、监事，董事会、监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。

4、公司经理层依法贯彻股东大会及董事会的各项决议。

5、公司按照有关监管政策的要求，及时、准确、全面的履行信息披露义务，确保所有股东的知情权；公司持续加强内幕信息及内幕信息知情人登记管理，坚持预防为主原则，审慎处理各类保密事项，缩小知悉范围，并严格按照公司《信息披露事务管理制度》实施内幕知情人登记工作。

报告期内，公司修订了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《董事工作制度》《监事会议事规则》。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

### 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

### 三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2022 年度股东大会	2023 年 4 月 12 日	www.sse.com.cn	2023 年 4 月 13 日	详见 2023 年 4 月 13 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告
2023 年第一次临时股东大会	2023 年 12 月 25 日	www.sse.com.cn	2023 年 12 月 26 日	详见 2023 年 12 月 26 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证

				券交易所网站 www.sse.com.cn 相 关公告
--	--	--	--	-----------------------------------

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

股东大会情况说明

适用 不适用

## 四、董事、监事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
黄黎明	党委书记、董事长	男	53	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	159.295	否
贲敏	党委副书记、董事、总经理	女	44	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	114.7716	否
陆琦锴	董事	男	41	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	-	是
徐美华	党委委员、纪委书记、职工董事	女	53	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	119.7815	否
毛惠刚	独立董事	男	51	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	15	否
赵子夜	独立董事	男	43	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	15	否
高丽	独立董事	女	45	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	15	否
张宇桢	监事会主席	女	51	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	72.56	否
周文	监事	女	55	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	-	是
周蕴喆	职工监事	女	49	2022-06-28	2025-06-27	-	-	-	不适用	21.2370	否
李秀坤	副总经理	男	48	2022-07-22	2025-06-27	-	-	-	不适用	112.8462	否
朱毅	副总经理	女	40	2023-04-10	2025-06-27	-	-	-	不适用	36.2	否
沈小燕	董事会秘书	女	45	2022-06-28	2025-06-27	15,000	15,000	-	不适用	137.034	否
刘瑞兵	财务总监	男	45	2022-06-28	2024-02-07	-	-	-	不适用	136.994	否
合计	/	/	/	/	/	15,000	15,000	-	/	955.7193	/

姓名	主要工作经历
黄黎明	现任本公司党委书记、董事长。曾任上海市糖业烟酒（集团）有限公司党委书记、董事长、总裁，本公司副总经理，常温营销中心总经理，生产中心党委书记、总经理，光明乳业党总支部书记、总经理等职。
贲敏	现任本公司党委副书记、董事、总经理。曾任光明乳业股份有限公司党委委员、工会主席、纪委书记、副总经理、公共事务总监等职。

陆琦锴	现任本公司董事，光明食品（集团）有限公司投资发展部总经理。曾任光明食品（集团）有限公司投资发展部副总经理、光明乳业股份有限公司国际业务部总监、毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所审计经理等职。
徐美华	现任本公司党委委员、纪委书记、职工董事。曾任光明食品国际有限公司党委委员、纪委书记，上海梅林正广和股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席等职。
毛惠刚	现任本公司独立董事，上海市金茂律师事务所法定代表人，海通证券股份有限公司独立董事。曾任上海市金茂律师事务所执行合伙人、合伙人、律师等职，上海农村商业银行股份有限公司独立董事。
赵子夜	现任本公司独立董事，上海财经大学会计学院教授、博士生导师，湖北犇星新材料股份有限公司独立董事，天合富家能源股份有限公司独立董事。曾任上海氯碱化工股份有限公司独立董事、江苏飞力达国际物流股份有限公司独立董事、上海凤凰企业（集团）股份有限公司独立董事、辽宁华夏大地生态技术股份有限公司独立董事、上海市久事公交预算委员会咨询专家。
高丽	现任本公司独立董事，上海大学悉尼工商学院教授。曾任上海外国语大学国际工商管理学院副教授、讲师，阿尔卡特朗讯企业通信有限公司人力资源总监、人力资源经理、渠道认证总监等职。
张宇桢	现任本公司监事会主席。曾任光明食品集团资产经营管理有限公司监事会主席，光明食品集团上海置地有限公司党总支书记、副总裁，光明食品（集团）有限公司党委办公室主任，上海良友（集团）有限公司党委委员、党群工作部主任、监察室主任、总部党委副书记、总部纪委书记等职。
周文	现任本公司监事。曾任上海市糖业烟酒（集团）有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、职工董事，上海蔬菜（集团）有限公司董事，光明食品（集团）有限公司办公室副主任等职。
周蕴喆	现任本公司职工监事、公司总账会计。曾任上海中联商厦统计，上海达能酸乳酪有限公司应收会计等职。
李秀坤	现任本公司副总经理，常温营销中心总经理。曾任本公司随心订营销中心总经理、新鲜营销中心华东随心订销售部大区经理、华东事业部浙江大区经理、华东社区部浙江大区经理等职。
朱毅	现任本公司副总经理。曾任光明母港（上海）种业科技有限公司投资总监，光明食品国际有限公司科创管理中心总经理，上海海博投资有限公司投资总监、投资发展部总经理，极限天资有限公司总裁，华侨银行（中国）有限公司环球投资银行部助理副总裁，毕马威企业咨询（中国）有限公司审计助理经理、财务咨询服务经理等职。
沈小燕	现任本公司董事会秘书。曾任本公司证券事务代表等职。
刘瑞兵	现任（注）本公司财务总监。曾任上海蔬菜（集团）有限公司财务总监，上海西郊国际农产品交易有限公司财务总监等职。

#### 其它情况说明

√适用 □不适用

- 1、朱毅女士自 2023 年 4 月 10 日起担任公司副总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2023 年 4 月 10 日至 2023 年 12 月 31 日。
- 2、董事长、董事、总经理及其他高级管理人员薪酬中包含岗位薪酬、绩效薪酬以及 2019 年度风险金。

注：报告披露期间为 2023 年。刘瑞兵先生于 2024 年 2 月辞去公司财务总监职务。

2024 年 3 月 13 日，公司第七届董事会第十八次会议聘任赵健福先生为公司财务总监。

**(二) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****1. 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陆琦锴	光明食品（集团）有限公司	投资发展部总经理	2020年4月	至今
在股东单位任职情况的说明	不适用			

**2. 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
毛惠刚	上海市金茂律师事务所	法定代表人	2020年1月	至今
毛惠刚	上海农村商业银行股份有限公司	独立董事	2017年4月	2023年11月
毛惠刚	海通证券股份有限公司	独立董事	2023年10月	至今
赵子夜	上海财经大学	教授	2020年7月	至今
赵子夜	上海氯碱化工股份有限公司	独立董事	2016年4月	2023年10月
赵子夜	湖北犇星新材料股份有限公司	独立董事	2019年7月	至今
赵子夜	天合富家能源股份有限公司	独立董事	2023年10月	至今
高丽	上海大学	教授	2019年8月	至今
周文	上海蔬菜（集团）有限公司	董事	2020年4月	2023年9月
在其他单位任职情况的说明	不适用			

**(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况**

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、高级管理人员由股东大会授权董事会设立薪酬与考核委员会制定相关人员的考核标准并进行考核。监事薪酬由股东大会授权公司监事会制定相关人员的考核标准并进行考核。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、监事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	公司董事会薪酬与考核委员会对董事、高级管理人员薪酬进行审核，并提交董事会审议。董事薪酬在获董事会审议通过后提交股东大会审议。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司按照实际情况并根据不同的职务和岗位以及工作业绩等因素确定董事、监事、高级管理人员的报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	部分报酬按月支付，部分报酬考核后隔年支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	955.7193万元

**(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
朱毅	副总经理	聘任	2023年4月10日,公司第七届董事会第九次会议聘任朱毅女士为公司副总经理。
贲敏	总经理	聘任	2023年5月11日,公司第七届董事会第十一次会议聘任贲敏女士为公司总经理,不再担任副总经理。

**(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**(六) 其他**

□适用 √不适用

**五、报告期内召开的董事会有关情况**

会议届次	召开日期	会议决议
第七届董事会第七次会议	2023年1月31日	详见2023年2月1日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第八次会议	2023年3月17日	详见2023年3月21日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第九次会议	2023年4月10日	详见2023年4月11日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第十次会议	2023年4月27日	详见2023年4月28日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第十一次会议	2023年5月11日	详见2023年5月12日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第十二次会议	2023年7月21日	详见2023年7月22日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第十三次会议	2023年8月25日	详见2023年8月29日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第十四次会议	2023年9月26日	详见2023年9月27日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第十五次会议	2023年10月27日	详见2023年10月28日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。
第七届董事会第十六次会议	2023年12月8日	详见2023年12月9日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告。

## 六、董事履行职责情况

## (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
黄黎明	否	10	10	8	-	-	否	2
贲敏	否	10	9	8	1	-	否	2
陆琦锴	否	10	9	8	1	-	否	1
徐美华	否	10	10	8	-	-	否	1
毛惠刚	是	10	9	8	1	-	否	1
赵子夜	是	10	10	8	-	-	否	2
高丽	是	10	10	8	-	-	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	-

## (二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 其他

适用 不适用

## 七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

## (一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	赵子夜（主任委员）、陆琦锴、高丽
提名委员会	毛惠刚（主任委员）、黄黎明、赵子夜
薪酬与考核委员会	毛惠刚（主任委员）、赵子夜、高丽
战略委员会	黄黎明（主任委员）、贲敏、陆琦锴、毛惠刚、高丽

## (二) 报告期内董事会审计委员会召开 5 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2023 年 3 月 15 日	《董事会审计委员会 2022 年度审计工作总结及续聘审计机构的报告》《2022 年内部审计工作总结及 2023 年内部审计工作计划》《2022 年度内控重大事项检查报告》《董事会审计委员会 2022 年度履职报告》《关于计提资产减值准备的议案》《关于资产减值准备核销的议案》《2022 年度报告及报告摘要》《2022 年度财务决算及 2023	审议通过	听取公司财务总监汇报 2022 年度财务报告编制情况并提问；听取公司内审部门负责人汇报内部控制评价报告编制情况并提问；听取普华永道中天年审会计师汇报

	年度财务预算报告》《2022 年度利润分配预案》《2022 年度内部控制评价报告》《2022 年度内部控制审计报告》《2023 年度日常关联交易预计的议案》《2022 年度募集资金存放与使用情况的议案》《关于光明食品集团财务有限公司的风险持续评估报告》		2022 年度财务报告审计情况并提问；听取毕马威华振年审会计师汇报 2022 年度内部控制审计情况并提问。
2023 年 4 月 26 日	《2023 年一季度内部审计工作总结》《2023 年第一季度报告》	审议通过	不适用
2023 年 8 月 25 日	《2023 年半年度报告及报告摘要》《2023 年上半年度内部审计工作总结》《2023 年上半年度内控重大事项检查报告》《关于光明食品集团财务有限公司的风险持续评估报告》《2023 年上半年度募集资金存放与使用情况的议案》	审议通过	讨论通过普华永道中天《2023 年度财务报告审计服务计划》、毕马威华振《2023 年度内部控制审计服务计划》
2023 年 10 月 26 日	《2023 年第三季度内部审计工作总结》《2023 年第三季度报告》	审议通过	不适用
2023 年 12 月 7 日	《关于新西兰新莱特开展套期保值业务的可行性分析报告》《关于新西兰新莱特开展套期保值业务的议案》	审议通过	不适用

### (三) 报告期内董事会战略委员会召开 1 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2023 年 3 月 15 日	《董事会战略委员会 2022 年度履职报告》《2022 年度社会责任暨可持续发展报告》	审议通过	不适用

### (四) 报告期内董事会薪酬与考核委员会召开 4 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2023 年 3 月 15 日	《董事会薪酬与考核委员会 2022 年度履职报告》《关于 2022 年度公司董事及高级管理人员薪酬情况的议案》	审议通过	不适用
2023 年 7 月 21 日	《关于回购注销限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》	审议通过	不适用
2023 年 9 月 8 日	《关于 2022 年度光明乳业股份有限公司绩效考核责任人考核结果反馈及薪酬发放的通知》	审议通过	不适用
2023 年 11 月 24 日	《光明乳业股份有限公司绩效考核责任人 2023 年目标责任书》	审议通过	不适用

### (五) 报告期内董事会提名委员会召开 3 次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2023 年 3 月 15 日	《董事会提名委员会 2022 年度履职报告》	审议通过	不适用
2023 年 4 月 10 日	《关于提名副总经理候选人的议案》	审议通过	不适用
2023 年 5 月 11 日	《关于提名总经理候选人的议案》	审议通过	不适用

### (六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

## 八、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,396
主要子公司在职员工的数量	9,610
在职员工的数量合计	12,006
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	-
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	4,149
销售人员	3,898
技术人员	2,311
财务人员	462
行政人员	209
其他人员	977
合计	12,006
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	2,948
大专	3,532
高中及中专	2,819
高中及中专以下	2,707
合计	12,006

注：上述表格内数据未包括新西兰新莱特。新西兰新莱特共有员工 1,429 人。公司员工合计 13,435 人。

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

根据公司发展战略，以员工岗位职责和绩效贡献为基础，通过不同层次的薪酬激励方案，充分体现员工收入与个人业绩贡献相挂钩，同时考虑薪酬市场水平和公司支付能力，努力促使分配体现公平性、激励性、让员工共享公司发展的成果，充分发挥员工的积极性。公司为所有员工办理社会保险（包括养老、失业、工伤、医疗和生育保险）、开立社会保险帐号并合法合规缴纳社会保险费用。

公司为抵御和防止员工的健康风险，为所有入职满一年的员工购买了商业补充医疗保险，提供多层次、大范围的健康保障，提高员工的福利待遇水平，稳定职工队伍，增强企业的竞争力和凝聚力，建立长效人才激励机制。

### (三) 培训计划

适用 不适用

光明乳业学院 2023 年把打造与培养一批守纪律、有梦想、忠于光明，能打硬仗的各层级经营管理人才和有科技创新精神的专业技术人才作为核心任务，多渠道全方位的开展人才培养工作以及员工能力提升培训工作。学习项目主要为“提升销售经营能力”、“提升市场营销能力”、“开展高质量经营”、“提升管理者领导力”等几方面，针对不同层级的员工开展针对性培训工作。

2023 年度光明乳业学院开展了主题为“追光计划”的一线销售人才培养计划，在一线基层销售人员中选拔出个人能力突出，认同光明的文化与价值观，年轻的 90 后高潜人才进行短期集训。该培训项目针对学员的现有情况和培养目标，设计了“转角色”、“懂业务”、“赢绩效”、“带团队”、“促发展”五大学习站，提高学员的专业销售知识和技能，提升学员的协调与管理能力，拓宽全局视野，从而更好地帮助学员由一线销售执行者向销售管理者转型，以支持光明乳业市场业务的不断发展。同时 2023 年也加大力度开展线上培训，持续开发专业线上培训课程，以方便学员利用碎片化时间进行有效学习。

#### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包支付的报酬总额	671,085,356 元
-------------	---------------

### 十、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

根据《公司法》《证券法》及中国证监会 2018 年 9 月 30 日发布的《上市公司治理准则》，公司 2020 年度股东大会审议通过《关于修改章程的提案》，对公司利润分配政策相关条款进行修订，进一步明确公司现金分红的条件等内容（详见 2021 年 4 月 20 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。公司 2020 年度股东大会还审议通过《关于公司利润分配政策及未来三年（2021-2023 年）股东回报规划的提案》，持续积极采取现金方式分配股利（详见 2021 年 4 月 20 日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。

根据公司《章程》的规定，2022 年度股东大会审议通过《2022 年度利润分配方案》。2023 年 5 月公司实施利润分配方案，以实施 2022 年度权益分派股权登记日登记的总股本为基数（总股本 1,378,640,863），每股派现金红利 0.08 元（含税），合计派发现金红利 110,291,269 元。股权登记日：2023 年 5 月 30 日，除息日：2023 年 5 月 31 日，现金红利发放日：2023 年 5 月 31 日。

#### (二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

#### (三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

#### (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数（元）（含税）	2.20
每 10 股转增数（股）	不适用
现金分红金额（含税）	303,264,228

分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	967,330,384
占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	31.35
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	不适用
合计分红金额(含税)	303,264,228
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	31.35

## 十一、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司已经建立了高级管理人员绩效考评机制。高级管理人员实施年度考核，依照公司全年经营目标完成情况，结合年度个人考核评价结果，决定高级管理人员的年度报酬。

## 十二、 报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

2023 年度，公司通过加强内部控制体系建设、梳理并完善各项公司制度、执行有效的内控程序，同时将检查内控有效性的工作进一步下沉，保障公司的资产安全、提高运营效率，促进公司健康、持续发展。2023 年度公司内部控制体系符合各项法律法规的要求，整体运行良好。

2024 年 4 月 26 日，第七届董事会第十九次会议审议通过《2023 年度内部控制评价报告》。

《2023 年度内部控制评价报告》详见 2024 年 4 月 29 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十三、 报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司对子公司可以实施有效的管理和控制，具体措施如下：

1) 公司根据董事会审议通过的经营计划，制定控股子公司的相关业务计划。

2) 公司向子公司委派董事、监事及高级管理人员, 与相关管理人员签订业绩考核指标, 并按期进行业绩考核。

3) 公司《章程》, 财务、内控、法务、食品安全、采购等管理制度适用于控股子公司。

4) 公司每年聘请会计师事务所对控股子公司进行审计, 并出具审计报告; 公司对主要分子公司的重要业务流程以及关键控制活动定期进行测试, 对发现缺陷进行识别, 并及时落实整改措施, 持续跟进整改情况。

#### 十四、 内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

毕马威华振对公司内部控制进行了审计, 并出具了《内部控制审计报告》。其财务报告内部控制审计意见为: 我们认为, 贵公司于 2023 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。《内部控制审计报告》详见 2024 年 4 月 29 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制审计报告: 是

内部控制审计报告意见类型: 标准的无保留意见

#### 十五、 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无未整改事项。

#### 十六、 其他

□适用 √不适用

## 第五节 环境与社会责任

### 一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金 (单位: 万元)	1,848

### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

#### 1. 排污信息

√适用 □不适用

2023 年企业单位环境信息表 (重点排污单位)

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	执行标准值 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	超标情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排放总量 (单位: 吨)	排放口数量和分布情况
光明乳业股份有限公司华东中心工厂	COD	连续排放	46.67	500	无	71.102	406.91	废水排放口 1 个, 废气排放口 7 个, 位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	14.56	45	无	21.924	26.267	
	SO <sub>2</sub>	间歇排放	4	10	无	0.001	2.166	
	NO <sub>x</sub>	间歇排放	31	50	无	0.132	10.645	

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度(单位:水mg/L、气mg/m <sup>3</sup> )	执行标准值(单位:水mg/L、气mg/m <sup>3</sup> )	超标情况	排放量(单位:吨)	核定的排放总量(单位:吨)	排放口数量和分布情况
光明乳业(德州)有限公司	COD	连续排放	26.8	450	无	8.72	153.125	废水排放口1个,废气排放口5个,位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	4.5	35	无	1.51	48.6	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	2	50	无	0.04	未要求	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	24.1	100	无	0.972	未要求	
武汉光明乳品有限公司	COD	连续排放	29.92	500	无	12.227	75.03	废水排放口1个,废气排放口5个,位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	10.83	45	无	4.426	7.22	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	未检出	50	无	/	未要求	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	45	150	无	1.051	未要求	
成都光明乳品有限公司	COD	连续排放	31	500	无	5.94	简化管理,未要求总量。	废水排放口1个,废气排放口2个,位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	11.2	45	无	2.14		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	/	10	无	/		
	NO <sub>x</sub>	连续排放	26.5	30	无	0.42		
南京光明乳品有限公司	COD	连续排放	57.85	500	无	12.98	简化管理,未要求总量。	废水排放口1个,废气排放口6个,位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	2.4	45	无	0.538		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	10	50	无	0.385		
	NO <sub>x</sub>	连续排放	33	50	无	1.226		
上海乳品四厂有限公司	COD	连续排放	70	500	无	35.291	62.05	废水排放口1个,废气排放口1个,位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	14	45	无	7.058	24.820	
	SO <sub>2</sub>	外购蒸汽,无排放。						
	NO <sub>x</sub>	外购蒸汽,无排放。						
天津光明梦得乳品有限公司	COD	连续排放	36.84	500	无	23.118	简化管理,未要求总量。	废水排放口1个,废气排放口6个,位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	7.65	45	无	3.357		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	20	无	0.180		

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度(单位:水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	执行标准值(单位:水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	超标情况	排放量(单位:吨)	核定的排放总量(单位:吨)	排放口数量和分布情况	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	25.25	50	无	1.901			
郑州光明乳业有限公司	COD	连续排放	14.748	150	无	5.95	简化管理,未要求总量。	废水排放口 1 个,废气排放口 2 个,位于厂区内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	1.989	25	无	0.850			
	SO <sub>2</sub>	连续排放	未检出	10	无	/			
	NO <sub>x</sub>	连续排放	14	30	无	0.371			
江苏光明银宝乳业有限公司	COD	连续排放	100	500	无	18.92	简化管理,未要求总量。	废水排放口 1 个,位于厂区内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	1	45	无	0.786			
	SO <sub>2</sub>	外购蒸汽,无排放。							
	NO <sub>x</sub>	外购蒸汽,无排放。							
青海小西牛生物乳业股份有限公司	COD	连续排放	55.5	500	无	17.243	29.2	废水排放口 1 个,废气排放口 2 个,位于厂区内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	0.17	45	无	0.0458	5.47		
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	100	无	1.117	简化管理,未要求总量。		
	NO <sub>x</sub>	连续排放	84	400	无	5.22			

光明牧业有限公司下辖牧场被政府相关环保部门列入重点排污单位。位于上海金山的光明牧业有限公司(金山种奶牛场)、位于山东德州的德州光明生态示范奶牛养殖有限公司主要污染物为COD、NH<sub>3</sub>-N、TP、TN、SS、硫化物,场内无排放口,通过城市纳管达标排放,无超标排放;其余牧场场内无排放口,粪污经干湿分离后,固体部分用作牛床垫料的原料,液体部分经厌氧处理后还田,进行资源化利用。

## 2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

上述工厂、牧场防治污染设施都严格遵循环保三同时原则,即与主体工程同时设计,同时施工,同时投入使用,且运行正常。同时,上述工厂、牧场都针对其实际经营情况,并根据当地环保部门的要求,制定了相应的自我监测方案和监测计划,对主要污染物的排放进行自主监控。

## 3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司在建工厂、牧场等项目都已获政府环保部门认可的环评报告。

## 4. 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司编制突发环境事件风险评估报告及突发环境事件应急预案，并在当地生态环境局完成备案；定期实施应急演练工作，并评估应急预案有效性。

## 5. 环境自行监测方案

适用 不适用

上述工厂、牧场都针对其实际经营情况，并根据当地环保部门的要求，制定了相应的自我监测方案和监测计划，对主要污染物的排放进行自主监控。

## 6. 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

## 7. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

## (二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

适用 不适用

### 1. 因环境问题受到行政处罚的情况

适用 不适用

### 2. 参照重点排污单位披露其他环境信息

适用 不适用

2023 年企业单位环境信息表（非重点排污单位）

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度（单位：水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> ）	执行标准值（单位：水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> ）	超标情况	排放量（单位：吨）	核定的排放总量（单位：吨）	排放口数量和分布情况
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	COD	连续排放	47.58	300	无	11.64	未要求	废水排放口 1 个，废气排放口 2 个，位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	7.46	25	无	1.547	未要求	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	289.3	300	无	11.571	44.2	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	293.5	300	无	10.794	73.818	
上海永安乳品有限公司	COD	连续排放	81	500	无	15.51	19.167	废水排放口 1 个，废气排放口 1 个，位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	23.6	45	无	4.52	5.729	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	1	10	无	0.047	0.138	
	NO <sub>x</sub>	连续排放	24	50	无	0.750	0.752	
湖南光明乳品有限公司	COD	连续排放	29.5	500	无	6.267	简化管理，未要求总量。	废水排放口 1 个，废气排放口 6 个，位于厂区内。
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	1.42	45	无	0.367		

单位名称	主要污染物	排放方式	排放浓度 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	执行标准值 (单位: 水 mg/L、气 mg/m <sup>3</sup> )	超标情况	排放量 (单位: 吨)	核定的排放总量 (单位: 吨)	排放口数量和分布情况	
	SO <sub>2</sub>	连续排放	11	50	无	0.005			
	NO <sub>x</sub>	连续排放	22	30	无	0.579			
广州光明乳品有限公司	COD	连续排放	310.75	500	无	86.79	简化管理, 未要求总量。	废水排放口 1 个, 废气排放口 1 个, 位于厂区内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	14.94	45	无	4.17			
	SO <sub>2</sub>	外购蒸汽, 无排放。							
	NO <sub>x</sub>								
光明乳业(涇阳)有限公司	COD	连续排放	21	300	无	3.031	简化管理, 未要求总量	废水排放口 1 个, 废气排放口 2 个, 位于厂区内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	0.93	25	无	0.085			
	SO <sub>2</sub>	连续排放	1.5	20	无	0.001			
	NO <sub>x</sub>	连续排放	24	80	无	0.249			
上海益民食品一厂有限公司	COD	连续排放	80.3	500	无	14.78	17.009	废水排放口 1 个, 位于厂区内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	1.15	45	无	0.212			
	SO <sub>2</sub>	外购蒸汽, 无排放。							
	NO <sub>x</sub>								
北京光明健能乳业有限公司	COD	连续排放	27-180	500	无	3.846	简化管理, 未要求总量	废水排放口 1 个, 废气排放口 2 个, 位于厂区内。	
	NH <sub>3</sub> -N	连续排放	8-35	45	无	3.414			
	SO <sub>2</sub>	连续排放	3	10	无	0.174			
	NO <sub>x</sub>	连续排放	24-26	30	无	0.848			

### 3. 未披露其他环境信息的原因

适用  不适用

#### (三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用  不适用

公司编制并披露了《2023 年度可持续发展报告》，详见 2024 年 4 月 29 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

**(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果**

是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	9,217.65
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产有助于减碳的新产品等）	光伏发电；锅炉、空压机余热回收利用；膜浓缩技术

具体说明

适用 不适用

以习近平生态文明思想为指导，围绕“碳达峰、碳中和”战略和“十四五”目标，深入贯彻新发展理念，全面推进绿色转型，持续开展减碳降污、节能减排工作，充分挖掘节能技改项目和环保项目。在报告期内，节能技改投入 583 万元，环保投入 1848 万元。公司开展如下工作：

1、工厂年度能源消耗总量、万元产值能耗及单位产品综合能耗

公司下属全国 17 家工厂：2023 年度能源消耗总量：87153.65 吨标煤，同比下降 5.15%；2023 年单位产值综合能耗：0.0650 吨标煤/万元，同比增加 2.36%；2023 年单位产品综合能耗：0.0633 吨标煤/吨，同比下降 4.17%；2023 年光伏发电 915.01 万千瓦小时，相当于节能 1124.55 吨标煤；2023 年节水 571914.26 吨。

2、以技改促进节能降碳工作

2023 年工厂共完成节能技改项目 134 项，其中北京工厂完成 5 项、成都工厂完成 11 项、德州工厂完成 16 项、广州工厂完成 20 项、湖南工厂完成 5 项、涇阳工厂完成 2 项、南京工厂完成 15 项、乳品四厂完成 10 项、射阳工厂完成 12 项、松鹤工厂完成 4 项、天津工厂完成 4 项、永安工厂完成 10 项、郑州工厂完成 11 项、中心工厂完成 9 项。在产量没有增加的不利因素下，这些项目的实施，实现了单位产品水、电、气消耗同比下降。2023 年碳排放总量（范围一、范围二）：274472.75 吨，同比下降 3.25%；单位产品碳排放量：199.39 千克/吨，同比下降 2.25%。

3、持续开发新能源

2023 年郑州工厂以合同能源管理的形式，建成分布式光伏电站，装机容量 2.43MW。加上已经投入运营的中心工厂、射阳工厂、益民一厂光伏电站，共发电 915.01 万度电，全部自用。

4、积极应对“双碳”战略

利用全国低碳日、全国节能宣传周，宣传公司“双碳”目标，培训“双碳”知识。自主开展企业碳排放盘查，评估企业节能减排效果。

## 二、社会责任工作情况

### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司编制并披露了《2023 年度可持续发展报告》，详见 2024 年 4 月 29 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	518	捐款、捐物合计
其中：资金（万元）	433	
物资折款（万元）	85	
惠及人数（人）	不适用	

具体说明

适用 不适用

光明乳业积极承担企业社会责任，长期将环境保护、慈善扶贫、赈灾救济等列为公益支持重点领域。2023 年，光明乳业支持抗震救灾，为一线受灾群众累计捐赠产品 2500 箱；连续三年联合上海市红十字会和上海市精神文明办公室开展“城市清凉侠”公益活动，在上海全市设置 46 个公益补给站，服务人群包含环卫工人、外卖小哥、快递员、社区民警等一切户外工作者，2023

年累计捐赠 1500 余箱光明冷饮；关注青少年健康成长，在第八个“中国航天日”活动现场向中国儿童少年基金会捐赠价值 300 万元的高品质乳品，为“梦想的力量”贡献光明力量；向上海市文明办捐赠共计 1800 提牛奶用于慰问志愿者。

### 三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

随着光明牧业种植规模不断扩大,有效推动乡村劳动力在家门口实现就业。2023 年,光明牧业在宁夏、安徽、河南等地,通过临时用工等方式提供就业机会,全年累计用工约 5.3 万人次。

2023 年,公司下属全资子公司光明牧业进一步扩大养殖版图,完善牧业养殖产业链,全面布局奶源基地,响应产业振兴带动乡村振兴战略,同时推动绿色养殖,种养结合发展模式。2023 年,光明牧业在宁夏中卫,安徽淮北、阜南、定远,河南等奶源基地流转土地 17.6 万亩,拓展饲料来源,增加饲料属地化供应量,有效带动了当地农业产业化、规模化发展。

2023 年,公司下属全资子公司光明牧业种植基地,种植优质青贮玉米 14.5 万亩,收获优质青贮饲料 30.46 万吨。种植小麦 10.8 万亩,生产粮食 5.19 万吨。2023 年,牧业合计采购青贮类产品 31.4 万吨,采购金额 1.95 亿;采购国产玉米 9.52 万吨,采购金额 2.77 亿元;采购国产粗料(主要包括国产燕麦、小麦秸秆、国产苜蓿、裹包苜蓿等品类)12.45 万吨,采购金额 1.36 亿元。

## 第六节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	其他	光明食品集团	注 1	公司非公开发行事项实施期间	是	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司全体董事、全体高级管理人员	注 2	公司非公开发行事项实施期间	是	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	光明食品集团	注 3	公司非公开发行事项实施期间	是	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	光明乳业	注 4	公司非公开发行事项实施期间	是	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	股份限售	光明食品集团	注 5	本次发行项下认购的股票于本次发行结束之日起的十八个月	是	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	光明食品集团	注 6	2021 年 6 月后长期有效	否	是	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	股份限售	沈小燕	注 7	自 2014 年 9 月 26 日起长期有效	否	是	是	不适用	不适用

注 1：1) 依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。2) 自本承诺出具后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3) 作为填补回报措施相关责任主体之一，本公司将切实履行公司制定的有关填补回报的相关措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。

注 2：1) 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2) 本人承诺对职务消费行为进行约束。3) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。4) 本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5) 如公司未来实施股权激励方案，本人承诺股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6) 自本承诺出具日至公司本次非公开发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求，且上述承诺不能满足该等规定的，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。7) 本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。

注 3：1) 本公司保证用于认购光明乳业本次非公开发行股票的资金全部来源于自有资金或自筹资金，不存在分级收益等结构化安排，亦未采用杠杆或其他结构化的方式进行融资，资金来源合法合规。不存在任何争议及潜在纠纷，也不存在因资金来源问题可能导致本公司认购的上市公司股票存在任何权属争议的情形。2) 本公司保证用于认购光明乳业本次非公开发行股票的资金不存在通过代持、信托持股、委托持股等方式出资的情况，亦不存在其他任何导致代持、信托持股、委托持股的协议安排。3) 本公司不存在接受光明乳业或其利益相关方提供的财务资助、补偿、承诺收益的情形。

注 4：1) 本公司不存在向发行对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺的情形。2) 不存在直接或通过利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助或补偿的情形。

注 5：1) 在本次发行项下认购的股票于本次发行结束之日起的十八（18）个月内不得转让。按照相关法律法规和中国证监会、上海证券交易所的相关规定，按照发行人要求就本次非公开发行股票中认购的股份出具相关锁定承诺，并办理相关股份锁定事宜。2) 如果中国证监会、上海证券交易所等监管机构对于上述限售期安排有不同意见，同意按照中国证监会及/或上海证券交易所等监管机构对上述限售期安排进行修订并予执行。3) 基于本次非公开发行所取得的股份因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。

注 6：1) 截至本承诺出具日，本公司及本公司控制的企业在主营业务方面不存在经营与光明乳业及其子公司主营业务构成竞争的业务的的情况。2) 在本公司直接或间接持有上市公司控股股权期间，本公司及本公司控制的企业在主营业务方面不会从事对上市公司及其子公司主营业务构成或可能构成竞争的业务活动，且不会侵害上市公司及其子公司的合法权益。3) 如本公司及其控制的企业在将来与上市公司及其子公司在主营业务方面发生同业竞争或与上市公司发生实质利益冲突，本公司将放弃或将促使其控制的企业放弃可能发生同业竞争的业务机会，或采取其他适当措施以消除可能发生的同业竞争。4) 本公司承诺以上关于本公司及本公司控制的企业信息及声明是真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。本承诺不可撤销。如若违反本承诺，本公司将承担一切法律责任。

注 7：1) 限制性股票解锁后，继续按照法律法规，监管机构的规章和规定，以及激励计划与授予协议的规定或约定，合法处置已解锁的限制性股票。2) 在本人担任公司董事、高级管理人员（总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监）期间，以及辞任上述职务之日起 6 个月内不出售本人持有的本公司股票（包括以获售限制性股票以外的方式取得的本公司股票）。

## **(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目**

**是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用 不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

□适用 √不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 审批程序及其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	238
境内会计师事务所审计年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘莉坤、陈诚
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	4

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	89

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**审计费用较上一年度下降 20%以上(含 20%)的情况说明**

□适用 √不适用

**七、面临退市风险的情况****(一) 导致退市风险警示的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**(三) 面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**八、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**九、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**

□适用 √不适用

**十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

□适用 √不适用

**十二、重大关联交易****(一)与日常经营相关的关联交易****1、重大关联交易情况表**

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
光明食品集团及其下属公司	商品购买	糖采购	根据董事会决议按协议价执行	141,734,191	71.13
光明食品集团及其下属公司	商品购买	包装物采购	根据董事会决议按协议价执行	86,746,897	3.27
光明食品集团及其下属公司	商品购买	畜牧产品采购	根据董事会决议按协议价执行	157,124,828	3.42
光明食品集团及其下属公司	商品购买	其他产品及原材料采购	根据董事会决议按协议价执行	50,505,876	0.21
光明食品集团及其下属公司	商品销售	乳制品销售	根据董事会决议按协议价执行	112,604,284	0.56
光明食品集团及其下属公司	商品销售	畜牧产品销售	根据董事会决议按协议价执行	60,679,831	2.83
光明食品集团及其下属公司	租赁	房屋建筑物/土地/设备租用	根据董事会决议按协议价执行	80,593,326	19.13

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

## (三)共同对外投资的重大关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (四)关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

## 3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

## (五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

√适用 □不适用

## 1. 存款业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
光明食品集团财务有限公司	同一控制人	不适用	0.35%（活期）至2.0%（三年定期）	1,827,962,030	48,564,257,427	47,614,522,385	2,777,697,072
合计	/	/	/	1,827,962,030	48,564,257,427	47,614,522,385	2,777,697,072

## 2. 贷款业务

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	

光明食品集团财务有限公司	同一控制人	1.5	五年期LPR减60个基点(最新利率3.60%)	1.5		0.2	1.3
合计	/	/	/	1.5		0.2	1.3

### 3. 授信业务或其他金融业务

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
光明食品集团财务有限公司	同一控制人	授信业务	20	1.3

### 4. 其他说明

适用 不适用

2023年12月31日,本公司银行存款余额中有2,777,697,072元人民币存放于光明财务公司。2023年,本公司存放于光明财务公司款项利息收入为25,690,181元人民币。

2021年8月,光明财务公司向光明银宝乳业发放并购贷款1.5亿元人民币,由本公司及江苏银宝控股集团有限公司按照持股比例提供担保。2023年12月31日,光明银宝乳业向光明财务公司的借款余额为1.3亿元人民币。2023年,光明银宝乳业向光明财务公司的借款共发生利息费用5,270,403元人民币。

### (六)其他

适用 不适用

## 十三、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1、 托管情况

适用 不适用

#### 2、 承包情况

适用 不适用

#### 3、 租赁情况

适用 不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
光明乳业股份有限公司	公司本部	江苏银宝光明牧业有限公司	73,500,000	2021.8.11	2021.8.11	2029.8.11	连带责任担保	无	否	否	-	有	是	联营公司
光明乳业股份有限公司	公司本部	江苏银宝光明牧业有限公司	30,870,000	2022.8.25	2022.8.25	2028.8.24	连带责任担保	无	否	否	-	有	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						4,900,000								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						104,370,000								
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计						-								
报告期末对子公司担保余额合计（B）						99,450,000								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）						203,820,000								
担保总额占公司净资产的比例（%）						2.28								
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						-								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						-								

担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	-
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

### （三）委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### （1）委托理财总体情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （2）单项委托理财情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （3）委托理财减值准备

适用 不适用

**2. 委托贷款情况**

**(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3. 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

## 十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

## (一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	其中： 超募资金金额	扣除发行费用后募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后募集资金承诺投资总额 (1)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	本年度投入金额(4)	本年度投入金额占比 (%) (5) = (4)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2021年12月7日	193,000.00	-	191,947.25	193,000.00	191,947.25	170,117.56	88.63	20,409.39	10.63	-

## (二) 募投项目明细

√适用 □不适用

单位：万元

项目名称	项目性质	是否涉及变更投向	募集资金来源	募集资金到位时间	是否使用超募资金	项目募集资金承诺投资总额	调整后募集资金投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	结余金额
淮北濉溪12,000头奶牛	生产建设	否	向特定对象发	2021年12月7日	否	54,568.11	54,568.11	7,732.06	44,126.50	80.86	2023年	否	是	不适用	-4,557.78	不适用	否	-

养殖示范场新建项目			行股票															
中卫市 10,000 头奶牛养殖示范场新建项目	生产建设	否	向特定对象发行股票	2021 年 12 月 7 日	否	36,915.72	36,915.72	4,526.89	32,332.86	87.59	2022 年	否	是	不适用	-6,381.03	不适用	否	-
阜南县 7,000 头奶牛养殖示范场新建项目	生产建设	否	向特定对象发行股票	2021 年 12 月 7 日	否	29,855.03	29,855.03	3,294.47	25,278.39	84.67	2022 年	否	是	不适用	-1,806.98	不适用	否	-
哈川二期 2,000 头奶牛养殖示范场新建项目	生产建设	否	向特定对象发行股票	2021 年 12 月 7 日	否	9,024.84	9,024.84	1,396.77	6,779.84	75.12	2022 年	否	是	不适用	-2,241.68	不适用	否	-
国家级奶牛核心育种场(金山种奶牛场)改扩建项目	生产建设	否	向特定对象发行股票	2021 年 12 月 7 日	否	5,093.65	5,093.65	3,459.20	5,110.07	100.32	2023 年	否	是	不适用	-914.17	不适用	否	-
补充流动资金	其他	否	向特定对象发行股票	2021 年 12 月 7 日	否	57,542.65	56,489.90	-	56,489.90	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	-

## (三) 报告期内募投变更或终止情况

□适用 √不适用

#### (四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

截至 2024 年 1 月 31 日，募集资金投资项目均已达到预定可使用状态，满足结项条件，公司对项目结项。同时，为提高资金使用效率，公司将节余募集资金 18,398.05 万元（截至 2024 年 1 月 31 日金额，包括部分支付周期较长的待支付验收款、质保金尾款合计 9,148.36 万元以及募集资金利息收入，最终实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，用于公司日常生产经营。公司已结项募投项目待支付验收款、质保金尾款在满足付款条件时以自有资金支付（详见 2024 年 3 月 5 日，刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

#### 十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

2023 年 4 月 12 日，公司召开 2022 年度股东大会，会议审议通过《关于修改公司章程的提案》《关于修改股东大会议事规则的提案》《关于修改董事会议事规则的提案》《关于修改独立董事工作制度的提案》等提案（详见 2023 年 4 月 13 日，刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2023 年 9 月 26 日，公司召开第七届董事会第十四次会议，会议审议通过《关于修改章程的议案》（详见 2023 年 9 月 27 日，刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2023 年 12 月 25 日，公司召开 2023 年第一次临时股东大会，会议审议通过《关于新西兰新莱特开展套期保值业务的提案》《关于签订土地收储协议的提案》（详见 2023 年 12 月 26 日，刊登于《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

## 第七节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	79,929,030	5.80				-79,910,630	-79,910,630	18,400	0.001
1、国家持股									
2、国有法人持股	79,743,530	5.79				-79,743,530	-79,743,530		
3、其他内资持股	185,500	0.01				-167,100	-167,100	18,400	0.001
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	185,500	0.01				-167,100	-167,100	18,400	0.001
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,298,711,833	94.20				79,743,530	79,743,530	1,378,455,363	99.999
1、人民币普通股	1,298,711,833	94.20				79,743,530	79,743,530	1,378,455,363	99.999
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,378,640,863	100.00				-167,100	-167,100	1,378,473,763	100.00

**2、 股份变动情况说明**

√适用 □不适用

公司向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理王荫榆先生所持有的 167,100 股限制性股票的回购注销手续。限制性股票回购注销事项于 2023 年 9 月 20 日完成。

**3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）**

√适用 □不适用

股份变动前，公司总股本 1,378,640,863 股；股份变更后，公司总股本 1,378,473,763 股；对每股收益、每股净资产等财务指标影响较小。

**4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

□适用 √不适用

**(二) 限售股份变动情况**

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
光明食品（集团）有限公司	79,743,530	79,743,530	-	-	非公开发行股票锁定 18 个月	2023 年 6 月 20 日
王荫榆	167,100	-	-167,100	-	A 股限制性股票激励计划（首期）	2023 年 9 月 20 日注销
刘明刚	18,400	-	-	18,400	A 股限制性股票激励计划（二期）	待回购注销

**二、 证券发行与上市情况****(一) 截至报告期内证券发行情况**

□适用 √不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

**(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**

□适用 √不适用

**(三) 现存的内部职工股情况**

□适用 √不适用

## 三、股东和实际控制人情况

## (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	83,662
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	79,664
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

## (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记 或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
光明食品(集团)有限公司	-	711,860,596	51.64	-	无	-	国有法人
全国社保基金四一三组合	2,520,000	17,520,000	1.27	-	无	-	未知
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	10,620,002	13,380,002	0.97	-	无	-	未知
济宁惠圣产业投资合伙企业(有限合伙)	-	11,182,108	0.81	--	无	-	未知
香港中央结算有限公司	-4,852,980	10,707,117	0.78	-	无	-	未知
海南农垦基金管理有限公司—海南农垦农业二期私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	9,584,664	0.70	-	无	-	未知
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	3,300,000	6,150,000	0.45	-	无	-	未知
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	-90,200	5,698,121	0.41	-	无	-	未知
中国工商银行股份有限公司—银华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	-1,616,200	4,231,950	0.31	-	无	-	未知
中国工商银行股份有限公司—中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	542,800	4,103,828	0.30	-	无	-	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			

光明食品（集团）有限公司	711,860,596	人民币普通股	711,860,596
全国社保基金四一三组合	17,520,000	人民币普通股	17,520,000
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	13,380,002	人民币普通股	13,380,002
济宁惠圣产业投资合伙企业（有限合伙）	11,182,108	人民币普通股	11,182,108
香港中央结算有限公司	10,707,117	人民币普通股	10,707,117
海南农垦基金管理有限公司—海南农垦农业二期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	9,584,664	人民币普通股	9,584,664
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	6,150,000	人民币普通股	6,150,000
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	5,698,121	人民币普通股	5,698,121
中国工商银行股份有限公司—银华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	4,231,950	人民币普通股	4,231,950
中国工商银行股份有限公司—中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	4,103,828	人民币普通股	4,103,828
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

上海益民食品一厂（集团）有限公司为光明食品（集团）有限公司一致行动人。上海益民食品一厂（集团）有限公司截止 2023 年 12 月 31 日持有公司股份数为 1,350,724 股，两者合计持有公司股份 713,211,320 股，占本公司总股本的 51.74%。

## 前十名股东参与转融通业务出借股份情况

√适用 □不适用

单位:股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）
光明食品（集团）有限公司	711,860,596	51.63	-	-	711,860,596	51.64	-	-
全国社保基金四一三组合	15,000,000	1.09	-	-	17,520,000	1.27	-	-
中国农业银行股份有限公司－工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	2,760,000	0.20	-	-	13,380,002	0.97	-	-
济宁惠圣产业投资合伙企业（有限合伙）	11,182,108	0.81	-	-	11,182,108	0.81	-	-
香港中央结算有限公司	15,560,097	1.13	-	-	10,707,117	0.78	-	-
海南农垦基金管理有限公司－海南农垦农业二期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	9,584,664	0.70	-	-	9,584,664	0.70	-	-
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	2,850,000	0.21	-	-	6,150,000	0.45	-	-
中国工商银行股份有限公司－中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	5,788,321	0.42	-	-	5,698,121	0.41	88,100	0.01
中国工商银行股份有限公司－银华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	5,848,150	0.42	-	-	4,231,950	0.31	-	-
中国工商银行股份有限公司－中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	3,561,028	0.26	-	-	4,103,828	0.30	45,900	0.00

前十名股东较上期发生变化

√适用 □不适用

单位:股

前十名股东较上期末变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股以及转融通出借尚未归还的股份数量	
		数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）
中国农业银行股份有限公司—工银瑞信创新动力股票型证券投资基金	新增	-	-	13,380,002	0.97
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	新增	-	-	6,150,000	0.45
中国工商银行股份有限公司—中证主要消费交易型开放式指数证券投资基金	新增	45,900	0.00	4,149,728	0.30
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	退出	1,117,100	0.08	4,985,197	0.36
中国工商银行—国联安德盛小盘精选证券投资基金	退出	-	-	-	-
国联安基金—中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—国联安基金中国太平洋人寿股票相对收益型（保额分红）单一资产管理计划	退出	-	-	-	-

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	刘明刚	18,400		-	A 股限制性股票激励计划（二期）
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	光明食品（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	是明芳

成立日期	2006-08-08
主要经营业务	食品销售管理（非实物方式），国有资产的经营与管理，实业投资，农、林、牧、渔、水利及其服务业，国内商业批发零售（除专项规定），从事货物及技术进出口业务，产权经纪，会展会务服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止至 2023 年 12 月 31 日，光明食品集团持有海通证券（600837）股份数量为 480,275,000 股，持有光明地产（600708）股份数量为 784,975,129 股，持有上海梅林（600073）股份数量为 55,978,874 股。
其他情况说明	无

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

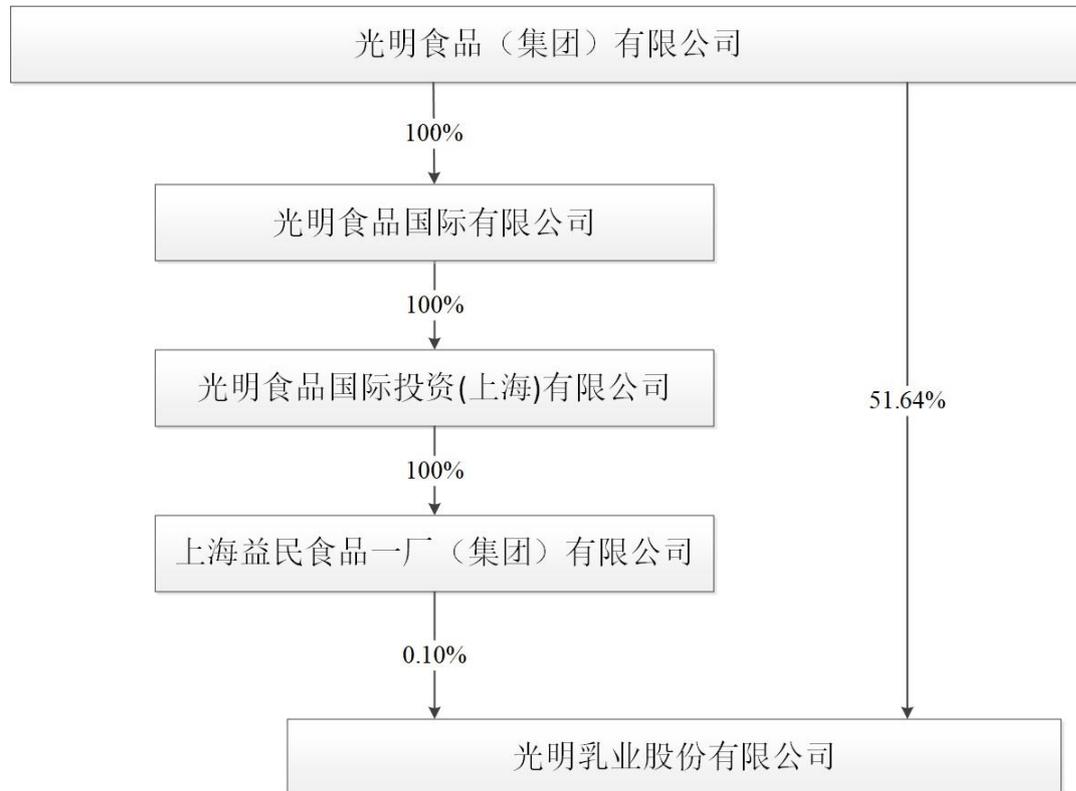
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

### 1 法人

适用 不适用

名称	上海市国有资产监督管理委员会
----	----------------

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

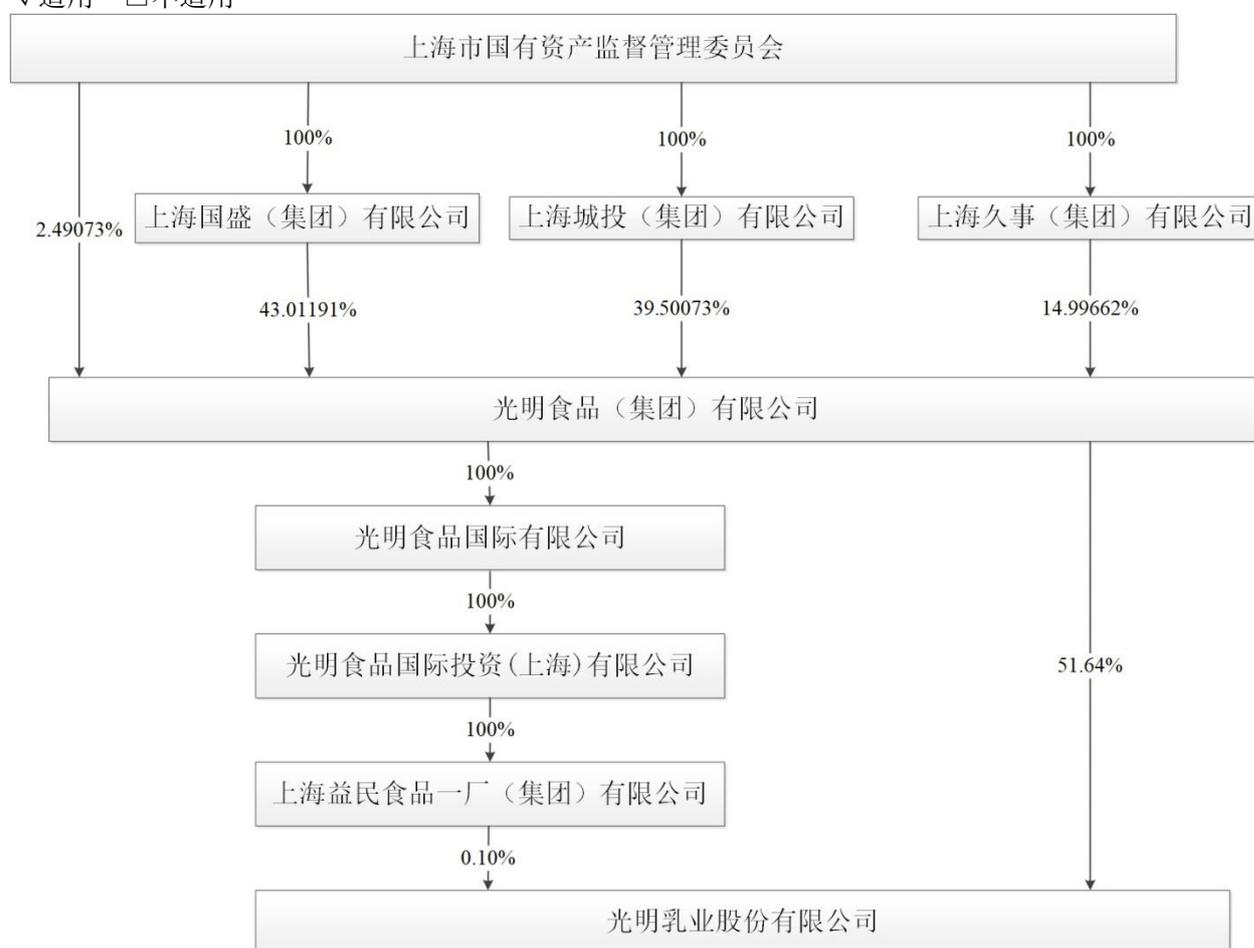
适用 不适用

## 4 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：根据上海市国资委 2020 年 12 月 31 日印发的《关于划转东浩兰生(集团)有限公司等 9 家企业部分国有资本有关事项的通知》(沪国资委产权[2020]463 号)，上海市国资委将其持有的光明食品集团 0.431% 的国有股权一次性划转给上海市财政局持有。上述无偿划转尚未完成工商登记变更。

## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 **80%**以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

## 第八节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第九节 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

普华永道中天审字(2024)第 10069 号

光明乳业股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

##### (一) 我们审计的内容

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 2023 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2023 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

##### (二) 我们的意见

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 2023 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2023 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 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。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。

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。

#### 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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

(一) 产品销售收入确认

(二) 应收账款的减值

(三) 因合并 Synlait Milk Limited 形成的奶粉事业部商誉及奶粉事业部长期资产的减值评估

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) 产品销售收入确认</p> <p>参见财务报表附注五(24)“收入”及附注五(30.1.1)“收入确认的时点”及附注七(46)“营业收入和营业成本”。</p> <p>光明乳业2023年度营业收入为26,485,200,199</p>	<p>我们对光明乳业产品销售收入确认实施的审计程序主要包括：</p> <p>1) 我们了解、评估和测试了与产品销售收入相关的内部控制，包括从产品定价、客户信用管理、订</p>

<p>元，其中液态奶销售收入为15,948,933,296元，其他乳制品销售收入为7,377,734,585元和牧业销售收入为1,760,626,388元，合计约占营业收入的94.72%。</p> <p>光明乳业生产产品并销售予各地客户。对于向经销商、商超等客户的销售，光明乳业按照合同规定将产品运至约定交货地点，由客户验收后确认收入；对于随心订线上平台的零售，销售的产品包括自产以及外购的产品，光明乳业在将产品运至约定交货地点时确认收入。</p> <p>光明乳业向对符合销售返利政策条件的经销商和商超客户实施销售返利计划，根据历史经验和数据并结合销售返利政策对预计应向客户支付的产品销售返利金额作出估计，按照合同对价扣除预计返利金额后的净额确认收入。</p>	<p>单管理、销售发货、销售核对、收入确认直至销售收款的完整业务流程中的关键控制，以及与产品销售收入确认相关的信息系统一般控制及信息系统自动控制；</p> <p>2) 我们采用抽样测试的方法，对产品销售收入执行了以下主要程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 检查了光明乳业与主要客户签订的销售合同，阅读并分析了主要合同条款，包括订单开立、产品交付、开票及付款等，判断了光明乳业系主要责任人还是代理人，评估了产品销售收入确认的相关会计政策是否恰当；</li> <li>- 对不同销售模式下的产品销售收入进行了测试，并检查了与收入确认相关的支持性文件，如销售订单、货运单据及收货签收记录等；</li> <li>- 基于交易金额、性质和客户特点的考虑，向特定客户函证了年度销售收入确认金额及年末预收款项或应收账款余额；</li> <li>- 针对资产负债表日前后确认的产品销售收入，核对至销售订单、货运单据及收货签收记录等支持性文件，以评估产品销售收入是否确认在适当的会计期间。</li> </ul> <p>基于所实施的审计程序，我们发现我们获取的审计证据可以支持光明乳业的产品销售收入确认。</p>
<p>(二) 应收账款的减值</p> <p>参见财务报表附注五(9)“金融工具”及附注五(30.1.1(2))“预期信用损失的计量”与附注七(4)“应收账款”。</p> <p>于2023年12月31日，光明乳业合并财务报表中应收账款的账面余额为2,059,876,142元，坏账准备余额为154,351,379元。</p> <p>光明乳业对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款，无论是否存在重大融资成分，光明乳业按照整个存续期的预期信用损失计提坏账准备。对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，光明乳业依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的应收账款，光明乳业参考历史信用损失经验，结合当期状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。在考虑前瞻性信息</p>	<p>我们对光明乳业应收账款坏账准备的计提实施的审计程序主要包括：</p> <p>1) 我们了解了管理层与应收账款坏账准备计提相关的内部控制和评估流程，并通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向或舞弊的敏感性，评估了重大错报的固有风险；</p> <p>2) 我们评估并测试了管理层与应收账款坏账准备计提相关的内部控制，包括有关识别减值客观证据和计算减值准备的控制；</p> <p>3) 我们采用抽样测试的方法，检查了管理层编制的应收账款预期账龄分析表的准确性，并测试了与维护账龄分析表相关信息系统自动控制；</p> <p>4)</p>

<p>时，光明乳业考虑的因素主要包括宏观经济参数、经济场景及权重等。</p> <p>由于应收账款坏账准备的计提具有主观性和不确定性，管理层在确定预期信用损失时需要作出重大的判断和估计，因此我们将应收账款坏账准备的计提确定为关键审计事项。</p>	<p>对于客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收账款，我们执行了以下主要程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 了解并获取了管理层通过结合当期及未来经济状况而就单项计提减值的应收账款所作出的评估；</li> <li>- 采用抽样测试的方法，检查了管理层评估客户财务经营情况的支持性文件，包括客户的信用历史和期后回款情况等。</li> </ul> <p>5) 针对管理层按照组合计算信用损失的模型，我们执行了以下主要程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 评估了管理层划分应收账款组合的合理性；</li> <li>- 基于历史信用损失经验并结合当前状况对未来经济状况的预测等对不同组合估计的预期信用损失率的合理性进行了评估；</li> <li>- 在内部专家的协助下，根据应收账款组合和宏观经济参数的相关性，评估了管理层在前瞻性信息中考虑的因素，包括宏观经济参数、经济场景及权重选取的合理性，并将宏观经济参数核对至公开的外部数据源；</li> <li>- 按照考虑前瞻性信息调整后的违约损失百分率，重新计算了预期信用损失。</li> </ul> <p>基于所实施的审计程序，我们发现光明乳业管理层在应收账款坏账准备计提中作出的重大判断和估计能够被我们取得的审计证据支持。</p>
<p>(三) 因合并Synlait Milk Limited形成的奶粉事业部商誉及奶粉事业部长期资产的减值评估</p> <p>参见财务报表附注五(19)“长期资产减值”、附注五(30.1.2)(2)“商誉减值准备的会计估计”、附注五(30.1.2)(3)“固定资产的使用寿命、预计净残值和固定资产减值准备”、附注七(13)“固定资产”、附注七(16)“使用权资产”、附注七(17)“无形资产”及附注七(18)“商誉”。</p> <p>光明乳业于2010年度收购了Synlait Milk Limited(以下简称“新莱特”)51%的股权。于2023年12月31日，光明乳业因合并新莱特形成的奶粉事业部商誉账面原值为214,487,249元，2023年计提商誉减值准备78,052,661元。除商誉外，新莱特奶粉事业部长期资产主要包括固定</p>	<p>我们对光明乳业因合并新莱特形成的奶粉事业部商誉及奶粉事业部长期资产的减值评估实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 我们了解了光明乳业管理层与商誉和长期资产的减值评估相关的内部控制和评估流程，并通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向或舞弊的敏感性，评估了重大错报的固有风险；</li> <li>2) 我们评估并测试了光明乳业管理层与商誉和长期资产减值评估相关的控制；</li> <li>3) 我们评估了光明乳业管理层对资产组认定的合理</li> </ol>

<p>资产、使用权资产、无形资产和在建工程，2023年计提固定资产、使用权资产、无形资产和在建工程减值准备分别为186,345,030元、16,075,057元、3,719,480元和0元。</p> <p>管理层在其聘请的外部评估师的协助下对新莱特奶粉事业部商誉及长期资产进行减值测试。在执行减值测试时，管理层首先计算不包含商誉的各资产组的可收回金额，并与其价值相比较，确认长期资产减值损失，再将包含商誉的各资产组的可收回金额与其账面价值相比较，确认商誉减值损失。</p> <p>奶粉事业部各资产组的可收回金额根据资产组的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。</p> <p>管理层在确定预计未来现金流量的现值时需要运用包括预测期收入增长率、稳定期收入增长率、毛利率及税前折现率等关键假设。</p> <p>管理层采用市场法确定资产组的公允价值减处置费用后的净额确定其可收回金额。公允价值采用可比上市公司比较法选择扣除资金的全投资价值(以下简称“EV”)/经营性资产组净值指标，并考虑控制权溢价和行业流通性折扣调整后确定，处置费用参考相同市场上与资产处置有关的中介机构费用和相关税费确定。</p> <p>由于因合并新莱特形成的奶粉事业部商誉及奶粉事业部长期资产的减值金额具有重大性，管理层在减值评估中使用了较为复杂的估值技术且需要对关键假设作出重大判断和估计。因此，我们将因合并新莱特形成的奶粉事业部商誉及奶粉事业部长期资产的减值评估识别为关键审计事项。</p>	<p>性，以及资产减值测试方法是否符合企业会计准则的要求，并基于我们对新莱特相关业务的了解，评估了光明乳业管理层将商誉分摊至相关资产组的方法是否合理；</p> <p>4) 在内部评估专家的协助下，评估了光明乳业管理层确定各资产组可收回金额所采用的评估方法是否恰当；</p> <p>5) 我们评估了光明乳业管理层委聘的外部评估师的胜任能力、专业素质和客观性，获取并阅读了外部评估师所出具的评估报告；</p> <p>6) 针对光明乳业管理层及新莱特管理层使用预计未来现金流量现值确定的资产组可收回金额，我们执行了以下主要程序：</p> <p>- 基于我们对新莱特所处行业的了解，综合考虑相关资产组的历史经营情况以及经新莱特董事会批准的财务预算和其他外部信息等，评估了管理层在预计未来现金流量现值中所采用的预测期收入增长率和毛利率的合理性；</p> <p>- 在内部评估专家的协助下，评估了管理层在预计未来现金流量现值模型中使用的稳定期收入增长率和税前折现率的合理性；</p> <p>- 对管理层计算预计未来现金流量现值中采用的关键假设进行敏感性分析，评价了关键假设的变化对减值评估结论的影响以及是否存在管理层偏向的迹象；</p> <p>- 执行重新计算程序，评估了预计未来现金流量现值的计算是否准确。</p> <p>7) 针对光明乳业管理层使用公允价值减去处置费用后的净额确定的资产组可收回金额，我们执行了以下主要程序：</p> <p>- 在内部评估专家的协助下，获取了可比公司EV/经营性资产组净值指标并与光明乳业管理层在计算资产组公允价值时所使用的可比公司EV/经营性资产组净值指标进行比较；通过对标可比公司或资本市场交易，评估了控制权溢价和行业流通性折扣的合理性；</p> <p>- 参考行业数据及适用税法，评估了管理层估</p>
---	--

	<p>计预计处置费用中使用的中介机构费用和相关税费等关键假设的合理性；</p> <p>-</p> <p>执行重新计算程序，评估了公允价值减去处置费用后的净额的计算是否准确。</p> <p>8)</p> <p>评估了财务报表中对因合并新莱特形成的奶粉事业部商誉及奶粉事业部长期资产的减值以及管理层所采用的关键假设的披露的充分性。</p> <p>基于所实施的审计程序，我们发现光明乳业管理层在评估因合并新莱特形成的奶粉事业部商誉及奶粉事业部长期资产减值中作出的重大判断和估计能够被我们取得的审计证据支持。</p>
--	--

#### 四、 其他信息

光明乳业管理层对其他信息负责。其他信息包括光明乳业 2023 年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。基于我们已经执行的工作，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：

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 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。

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

(六) 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。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

刘莉坤(项目合伙人)

中国·上海市  
2024年4月26日

注册会计师

陈 诚

## 二、 财务报表

## 合并资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(七) 1	3,287,200,944	2,648,729,919
交易性金融资产	(七) 2	1,087,005	1,183,793
衍生金融资产	(七) 3	117,804,593	6,264,062
应收账款	(七) 4	1,905,524,763	2,268,473,106
预付款项	(七) 5	435,534,407	488,145,268
其他应收款	(七) 6	170,353,030	62,921,742
其中：应收利息			
应收股利	(七) 6		
存货	(七) 7	3,567,106,707	4,196,700,084
持有待售资产	(七) 8	18,148,150	18,148,150
其他流动资产	(七) 9	217,150,664	217,906,255
流动资产合计		9,719,910,263	9,908,472,379
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	(七) 10	86,000,941	80,583,307
其他权益工具投资	(七) 11	5,731,703	2,235,782
其他非流动金融资产	(七) 12	106,674,160	71,224,903
固定资产	(七) 13	9,161,562,586	8,598,421,348
在建工程	(七) 14	312,754,939	1,028,043,784
生产性生物资产	(七) 15	2,039,270,377	1,863,712,671
使用权资产	(七) 16	931,266,451	1,027,044,693
无形资产	(七) 17	872,499,675	786,110,067
商誉	(七) 18	749,597,898	822,579,099
长期待摊费用	(七) 19	61,483,428	24,068,086
递延所得税资产	(七) 20	115,798,279	158,742,194
其他非流动资产	(七) 21	64,769,207	81,098,387
非流动资产合计		14,507,409,644	14,543,864,321
资产总计		24,227,319,907	24,452,336,700
<b>流动负债：</b>			
短期借款	(七) 22	1,756,937,715	1,202,759,784
衍生金融负债	(七) 23	42,191,675	82,669,915
应付账款	(七) 25	3,112,497,790	3,904,111,000
合同负债	(七) 26	1,382,247,634	1,068,375,399
应付职工薪酬	(七) 27	458,627,185	541,610,206
应交税费	(七) 28	99,490,236	147,300,711
其他应付款	(七) 29	2,126,084,753	2,634,088,560
其中：应付利息			
应付股利		23,397,701	22,007,981
一年内到期的非流动负债	(七) 30	1,047,052,905	1,033,433,246
其他流动负债	(七) 32	172,446,944	120,168,123
流动负债合计		10,197,576,837	10,734,516,944

<b>非流动负债：</b>			
长期借款	(七) 33	534,669,400	201,789,375
应付债券	(七) 34		788,706,630
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(七) 35	793,032,243	802,998,226
长期应付款	(七) 36	31,357,283	19,680,863
预计负债	(七) 37	14,129,760	10,715,141
递延收益	(七) 38	496,433,538	502,267,618
递延所得税负债	(七) 20	205,534,818	333,293,592
其他非流动负债	(七) 39	532,006,107	510,115,880
非流动负债合计		2,607,163,149	3,169,567,325
负债合计		12,804,739,986	13,904,084,269
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	(七) 40	1,378,473,763	1,378,640,863
资本公积	(七) 41	2,922,450,338	2,922,599,097
减：库存股	(七) 42	193,200	193,200
其他综合收益	(七) 43	-157,291,087	-223,499,134
盈余公积	(七) 44	689,320,432	689,320,432
未分配利润	(七) 45	4,089,701,599	3,232,662,484
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,922,461,845	7,999,530,542
少数股东权益		2,500,118,076	2,548,721,889
所有者权益（或股东权益）合计		11,422,579,921	10,548,252,431
负债和所有者权益（或股东权益）总计		24,227,319,907	24,452,336,700

公司负责人：黄黎明    主管会计工作负责人：赵健福    会计机构负责人：章韬

### 母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元    币种：人民币

项目	附注	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		996,506,704	482,265,437
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收账款		3,116,890,544	3,086,339,695
预付款项		170,650,586	102,669,444
其他应收款		3,179,129,235	2,618,952,045
其中：应收利息			
应收股利		167,834,534	
存货		353,851,050	347,719,528
持有待售资产		18,148,150	18,148,150
其他流动资产		35,645,674	6,568,492

流动资产合计		7,870,821,943	6,662,662,791
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资		6,819,813,351	6,851,143,850
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		52,962,512	25,875,490
固定资产		564,336,819	610,172,611
在建工程		8,545,197	78,720,767
生产性生物资产			
使用权资产		22,961,202	37,898,616
无形资产		186,540,746	105,853,266
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			106,964,929
其他非流动资产		2,099,142	1,744,000
非流动资产合计		7,657,258,969	7,818,373,529
资产总计		15,528,080,912	14,481,036,320
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
衍生金融负债		13,407,024	12,901,266
应付账款		2,732,221,601	2,737,908,342
合同负债		632,115,120	447,718,510
应付职工薪酬		182,482,377	236,865,686
应交税费		18,172,502	23,669,052
其他应付款		3,264,856,196	2,875,027,651
其中：应付利息			
应付股利			
一年内到期的非流动负债		10,475,313	7,688,661
其他流动负债		83,067,089	46,826,894
流动负债合计		6,936,797,222	6,388,606,062
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		6,000,000	6,000,000
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		10,764,545	29,989,310
长期应付款		193,200	193,200
预计负债			
递延收益		465,307,453	461,731,662
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		482,265,198	497,914,172
负债合计		7,419,062,420	6,886,520,234
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,378,473,763	1,378,640,863
资本公积		3,342,263,371	3,342,881,641
减：库存股		193,200	193,200
其他综合收益			
盈余公积		689,320,432	689,320,432

未分配利润		2,699,154,126	2,183,866,350
所有者权益（或股东权益）合计		8,109,018,492	7,594,516,086
负债和所有者权益（或股东权益）总计		15,528,080,912	14,481,036,320

公司负责人：黄黎明

主管会计工作负责人：赵健福

会计机构负责人：章韬

## 合并利润表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023 年度	2022 年度
一、营业总收入	(七) 46	26,485,200,199	28,214,908,036
其中：营业收入		26,485,200,199	28,214,908,036
二、营业总成本		25,761,255,785	27,639,328,079
其中：营业成本	(七) 46	21,279,242,476	22,952,053,914
税金及附加	(七) 47	92,840,686	92,738,113
销售费用	(七) 48	3,181,938,505	3,473,565,933
管理费用	(七) 49	886,162,411	878,386,807
研发费用	(七) 50	86,199,335	84,661,532
财务费用	(七) 51	234,872,372	157,921,780
其中：利息费用		204,136,377	159,883,967
利息收入		35,140,963	39,270,847
加：其他收益	(七) 52	46,811,104	65,693,454
投资收益（损失以“-”号填列）	(七) 53	5,417,634	-14,353,204
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,417,634	-8,276,473
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(七) 54	6,992,560	-6,894,747
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(七) 55	7,932,416	58,866,826
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(七) 56	-347,557,427	-171,591,204
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(七) 57	447,968,366	33,907,765
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		891,509,067	541,208,847
加：营业外收入	(七) 58	89,889,882	40,423,563
减：营业外支出	(七) 59	165,016,296	83,727,734
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		816,382,653	497,904,676
减：所得税费用	(七) 60	-14,182,404	106,747,742
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		830,565,057	391,156,934
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		830,565,057	391,156,934
2. 终止经营净利润（净亏损以			

“—”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		967,330,384	360,688,178
2. 少数股东损益(净亏损以“-” 号填列)		-136,765,327	30,468,756
六、其他综合收益的税后净额	(七) 61	173,295,791	34,909,758
(一) 归属母公司所有者的其他综合 收益的税后净额		66,208,047	-4,508,701
1. 不能重分类进损益的其他综合 收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动 额			
(2) 权益法下不能转损益的其他 综合收益			
2. 将重分类进损益的其他综合 收益		66,208,047	-4,508,701
(1) 现金流量套期储备		44,496,440	8,699,158
(2) 外币财务报表折算差额		21,711,607	-13,207,859
(二) 归属于少数股东的其他综合 收益的税后净额		107,087,744	39,418,459
七、综合收益总额		1,003,860,848	426,066,692
(一) 归属于母公司所有者的综合 收益总额		1,033,538,431	356,179,477
(二) 归属于少数股东的综合收益 总额		-29,677,583	69,887,215
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.70	0.26
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.70	0.26

公司负责人：黄黎明

主管会计工作负责人：赵健福

会计机构负责人：章韬

### 母公司利润表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	(十九) 4	11,530,513,505	12,565,006,121
减：营业成本	(十九) 4	9,913,745,490	10,737,020,916
税金及附加		23,568,201	26,623,226
销售费用		1,070,740,960	1,325,505,018
管理费用		250,262,144	312,323,519
研发费用		56,025,003	54,094,637
财务费用		-4,131,982	-12,372,410
其中：利息费用		931,315	873,586
利息收入		5,435,120	13,714,665
加：其他收益		6,132,174	12,823,001
投资收益(损失以“-”号填 列)	(十九) 5	188,162,474	189,326,987

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,374,589	4,315,803
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		26,581,264	3,706,803
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-59,297,644	-286,527,670
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-61,903,640	-31,010,447
资产处置收益（损失以“－”号填列）		425,176,593	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		745,154,910	10,129,889
加：营业外收入		2,209,948	151,011,647
减：营业外支出		12,516,825	13,002,348
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		734,848,033	148,139,188
减：所得税费用		109,268,988	2,684,952
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		625,579,045	145,454,236
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		625,579,045	145,454,236
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		625,579,045	145,454,236

公司负责人：黄黎明 主管会计工作负责人：赵健福 会计机构负责人：章韬

### 合并现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年度	2022年度
<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		30,379,439,869	33,126,994,541
收到的税费返还			34,589,036
收到其他与经营活动有关的现金	(七) 62(1)	172,915,591	222,965,280
经营活动现金流入小计		30,552,355,460	33,384,548,857
购买商品、接受劳务支付的现金		22,117,409,084	26,413,442,378
支付给职工及为职工支付的现金		4,191,444,800	3,459,689,924
支付的各项税费		362,354,764	659,840,545
支付其他与经营活动有关的现金	(七) 62(1)	2,416,796,855	2,184,438,682
经营活动现金流出小计		29,088,005,503	32,717,411,529
经营活动产生的现金流量净额	(七) 63(1)	1,464,349,957	667,137,328
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金			4,843,430
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		536,360,279	278,640,432
处置子公司及其他营业单位收到的现金净		30,310,000	

额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		566,670,279	283,483,862
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		908,185,519	1,386,014,807
投资支付的现金		3,486,802	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		911,672,321	1,386,014,807
投资活动产生的现金流量净额		-345,002,042	-1,102,530,945
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,750,279,706	2,347,822,176
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,750,279,706	2,347,822,176
偿还债务支付的现金		2,604,007,868	1,799,823,889
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		287,908,079	347,735,422
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		11,306,402	12,638,600
支付其他与筹资活动有关的现金	(七) 62(3)	354,743,415	326,743,736
筹资活动现金流出小计		3,246,659,362	2,474,303,047
筹资活动产生的现金流量净额		-496,379,656	-126,480,871
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,838,551	7,491,066
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		624,806,810	-554,383,422
加：期初现金及现金等价物余额	(七) 63(4)	2,648,729,919	3,203,113,341
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	(七) 63(4)	3,273,536,729	2,648,729,919

公司负责人：黄黎明      主管会计工作负责人：赵健福      会计机构负责人：章韬

### 母公司现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元    币种：人民币

项目	附注	2023年度	2022年度
<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		12,741,551,686	13,796,891,034
收到的税费返还			831,245
收到其他与经营活动有关的现金		33,583,742	98,442,128
经营活动现金流入小计		12,775,135,428	13,896,164,407
购买商品、接受劳务支付的现金		10,786,752,908	11,781,129,782
支付给职工及为职工支付的现金		938,752,107	862,560,093
支付的各项税费		188,814,524	256,521,805
支付其他与经营活动有关的现金		449,834,526	1,309,940,406
经营活动现金流出小计		12,364,154,065	14,210,152,086
经营活动产生的现金流量净额		410,981,363	-313,987,679
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金		14,953,351	249,425,569

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		304,557,039	16,817,779
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		319,510,390	266,243,348
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		89,761,374	65,693,149
投资支付的现金			1,744,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,358,145,267
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		89,761,374	1,425,582,416
投资活动产生的现金流量净额		229,749,016	-1,159,339,068
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		110,291,269	220,582,538
支付其他与筹资活动有关的现金		26,355,900	19,695,507
筹资活动现金流出小计		136,647,169	240,278,045
筹资活动产生的现金流量净额		-136,647,169	-240,278,045
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		504,083,210	-1,713,604,792
加：期初现金及现金等价物余额		482,265,437	2,195,870,229
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		986,348,647	482,265,437

公司负责人：黄黎明 主管会计工作负责人：赵健福 会计机构负责人：章韬

**合并所有者权益变动表**  
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,378,640,863	2,922,599,097	193,200.00	-223,499,134	689,320,432	3,232,662,484	2,548,721,889	10,548,252,431
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	1,378,640,863	2,922,599,097	193,200.00	-223,499,134	689,320,432	3,232,662,484	2,548,721,889	10,548,252,431
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-167,100	-148,759		66,208,047		857,039,115	-48,603,813	874,327,490
(一) 综合收益总额				66,208,047		967,330,384	-29,677,583	1,003,860,848
(二) 所有者投入和减少资本	-167,100	-148,759					-18,826,230	-19,142,089
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额		469,511					734,055	1,203,566
4. 其他	-167,100	-618,270					-19,560,285	-20,345,655
(三) 利润分配						-110,291,269	-100,000	-110,391,269
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-110,291,269	-100,000	-110,391,269
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								

2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	1,378,473,763	2,922,450,338	193,200	-157,291,087	689,320,432	4,089,701,599	2,500,118,076	11,422,579,921

项目	2022 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,378,640,863	2,919,324,832	193,200	-218,990,433	677,183,645	3,104,693,631	2,491,242,852	10,351,902,190
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	1,378,640,863	2,919,324,832	193,200	-218,990,433	677,183,645	3,104,693,631	2,491,242,852	10,351,902,190
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,274,265		-4,508,701	12,136,787	127,968,853	57,479,037	196,350,241
（一）综合收益总额				-4,508,701		360,688,178	69,887,215	426,066,692
（二）所有者投入和减少资本		3,274,265					230,422	3,504,687
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额		509,572					796,687	1,306,259

2023 年年度报告

4. 其他		2,764,693					-566,265	2,198,428
(三) 利润分配					12,136,787	-232,719,325	-12,638,600	-233,221,138
1. 提取盈余公积					12,136,787	-12,136,787		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-220,582,538	-12,638,600	-233,221,138
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,378,640,863	2,922,599,097	193,200	-223,499,134	689,320,432	3,232,662,484	2,548,721,889	10,548,252,431

公司负责人：黄黎明

主管会计工作负责人：赵健福

会计机构负责人：章韬

**母公司所有者权益变动表**  
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年度					
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,378,640,863	3,342,881,641	193,200	689,320,432	2,183,866,350	7,594,516,086
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	1,378,640,863	3,342,881,641	193,200	689,320,432	2,183,866,350	7,594,516,086
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-167,100	-618,270			515,287,776	514,502,406
(一) 综合收益总额					625,579,045	625,579,045
(二) 所有者投入和减少资本	-167,100	-618,270				-785,370
1. 所有者投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他	-167,100	-618,270				-785,370
(三) 利润分配					-110,291,269	-110,291,269
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配					-110,291,269	-110,291,269
3. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益						
5. 其他综合收益结转留存收益						
6. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本期期末余额	1,378,473,763	3,342,263,371	193,200	689,320,432	2,699,154,126	8,109,018,492

2023 年年度报告

项目	2022 年度					
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,378,640,863	3,342,881,641	193,200	677,183,645	2,271,131,439	7,669,644,388
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	1,378,640,863	3,342,881,641	193,200	677,183,645	2,271,131,439	7,669,644,388
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				12,136,787	-87,265,089	-75,128,302
（一）综合收益总额					145,454,236	145,454,236
（二）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
（三）利润分配				12,136,787	-232,719,325	-220,582,538
1. 提取盈余公积				12,136,787	-12,136,787	
2. 对所有者（或股东）的分配					-220,582,538	-220,582,538
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益						
5. 其他综合收益结转留存收益						
6. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	1,378,640,863	3,342,881,641	193,200	689,320,432	2,183,866,350	7,594,516,086

公司负责人：黄黎明

主管会计工作负责人：赵健福

会计机构负责人：章韬

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

适用 不适用

光明乳业股份有限公司(以下简称“本公司”)是于1996年10月发起设立的股份有限公司,注册地为中华人民共和国上海市,总部地址为中华人民共和国上海市。光明食品集团为本公司的母公司,本公司的最终控制方为上海市国有资产监督管理委员会。本公司于2002年8月28日在上海证券交易所挂牌上市交易。于2023年12月31日,本公司的总股本为1,378,473,763元,每股面值1元。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)实际从事的主要经营业务为生产、开发及销售乳制品业务和畜牧业业务。

本年度不再纳入合并范围的子公司主要有山东申牛牧业有限公司(以下简称“山东申牛”)以及吴忠光明生态农业发展有限公司(以下简称“吴忠光明生态”),详见附注九。

本财务报表由本公司董事会于2024年4月26日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制。

于2023年12月31日,本集团的流动负债超过流动资产人民币477,666,574元,而流动负债中包括合同负债1,382,247,634元,其不会导致未来现金的流出。此外,本集团在中国建设银行共有尚未使用的信用额度8亿元,本集团在光明食品集团财务有限公司尚有未使用的综合授信额度计人民币20亿元,因此本公司管理层确信本集团将会持续经营,并以持续经营为基础编制本年度财务报表。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 2. 持续经营

适用 不适用

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

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的预期信用损失的计量(附注五(9))、存货的计价方法(附注五(10))、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销(附注五(13)、(17)、(27))、生产性生物资产的摊销(附注五(16))、长期资产减值(附注五(18))、商誉减

值准备的会计估计(附注五(30))、递延所得税资产的判断和估计(附注五(26))、收入的确认和计量(附注五(24))。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注五(30)。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2023 年度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 2023 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2023 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

会计年度为公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

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

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。公司之境外子公司的记账本位币包括美元、新西兰元及以色列谢克尔。本财务报表以人民币列示。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### 5.1 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### 5.2 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本包括业绩承诺的或有对价，合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期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的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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

适用 不适用

### 8.1 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### 8.2 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 9. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或、金融负债或权益工具。

### 9.1 金融资产

#### 9.1.1 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

##### (1) 以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款和其他应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

##### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团自资产负债表日起一年内(含一年)

到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

### 权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资于初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

#### 9.1.2 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除上述应收账款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

境内客户组合	境内客户，以逾期日作为账龄的起算时点
境外客户组合	境外客户，以逾期日作为账龄的起算时点
押金和保证金组合	押金和保证金，以初始确认时点作为账龄的起算时点
其他组合	其他，以初始确认时点作为账龄的起算时点

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除此以外的划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

### 9.1.3 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，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，且本集团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。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接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。

## 9.2 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

### 9.3 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用评估方法确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的评估方法，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 10. 存货

√适用 □不适用

### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

#### 10.1 分类

存货包括原材料、消耗性生物资产（附注五(16.1)）和库存商品等，按成本与可变现净值孰低计量。

#### 10.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

#### 10.3 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。在同一地区生产和销售且具有相同或类似最终用途的存货，本集团合并计提存货跌价准备。

## 11. 持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（二）本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产),以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量,公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额,确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债,分类为流动资产和流动负债,并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别:(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;(三)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

因本集团无法控制的下列原因之一,导致非关联方之间的交易未能在一年内完成,且有充分证据表明本集团仍然承诺出售非流动资产或处置组的,本集团继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别:

(一) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件,本集团针对这些条件已经及时采取行动,且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素;

(二) 因发生罕见情况,导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售,本集团在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

## 12. 长期股权投资

适用 不适用

### 12.1 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资,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投资成本;非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

### 12.2 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资,按照初始投资成本计量,被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资,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,以初始投资成本作为长期股权投资成本;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,并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。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。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

### 12.3 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

重大影响是指对被投资单位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。

### 12.4 长期股权投资减值

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(18))。

## 13. 固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和器具及家具等。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

对于外购土地及建筑物支付的价款应当在建筑物与土地使用权之间进行分配；难以合理分配的，应当全部作为固定资产。

固定资产的购建与政府补助相关的，按该固定资产购买价值扣减政府补助后的金额作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

## (2). 折旧方法

适用  不适用

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-60	3%至 10%	1.5%至 9.7%
机器设备	年限平均法	3-35	3%至 10%	2.6%至 32.3%
运输工具	年限平均法	5-10	3%至 10%	9.0%至 19.4%
电子设备、器具及家具	年限平均法	2-25	3%至 10%	3.6%至 48.5%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（（附注五(18)））。

## (3). 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

## 14. 在建工程

适用  不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（（附注五(18)））。

## 15. 借款费用

适用  不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本

化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以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确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款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借款初始确认金额所使用的利率。

## 16. 生物资产

√适用 □不适用

### 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。外购生物资产的成本包括购买价款、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。

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，包括饲料费、人工费和应分摊的间接费用。

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饲料费、人工费和应分摊的间接费等可直接归属于该资产的必要支出。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。产畜的类别、使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
母牛	40-60 月	15%至 25%	15%至 25.5%
种公牛	60-72 月	4%至 5%	15.8%至 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。

### 16.3 公益性生物资产

本集团公益性生物资产为以防护、环境保护为主要目的的防风固沙林等。自行营造的公益性生物资产的成本，应当按照郁闭前发生的造林费、抚育费、森林保护费、营林设施费、良种试验费、调查设计费和应分摊的间接费用等必要支出确定。

### 16.4 减值

企业至少应当于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，应当按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并确认为当期损失(附注五(18))。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

公益性生物资产不计提减值准备。

## **17. 无形资产**

### **(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

适用 不适用

无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、软件和收购产生的商标权等，以成本计量。

#### (1) 土地使用权

土地使用权按使用年限 30-50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

#### (2) 专利权

专利权按预计可使用年限 10 年平均摊销。

#### 3) 非专利技术

非专利权按预计可使用年限 2-10 年平均摊销。

#### (4) 商标权

使用寿命有限的商标权按法律规定的有效年限 10-30 年平均摊销。使用寿命不确定的商标权不摊销。

#### (5) 软件

软件按预计可使用年限 10 年平均摊销。

#### (6) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

使用寿命不确定的无形资产不应摊销。企业应当在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命。

#### (7) 研究与开发

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销等支出。

不满足资本化条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

#### (8) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注五(18))

### **(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法**

适用 不适用

### **18. 长期资产减值**

适用 不适用

固定资产、在建工程、使用权资产、生产性生物资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊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

值损失金额先抵减分摊至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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 19. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用包括使用权资产改良及其他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，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 20. 合同负债

适用 不适用

## 21. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

#### 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 22. 预计负债

适用 不适用

本集团的预计负债为租赁厂房装修复原义务。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

## 23. 股份支付

适用 不适用

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。本集团实施的股票期权计划及限制性股票计划作为以权益结算的股份支付进行核算。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

本集团修改股份支付计划条款时，如果修改增加了所授予权益工具的公允价值，本集团根据修改前后的权益工具在修改日公允价值之间的差额相应确认取得服务的增加。如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按照修改后的可行权条件核算；如果本集团以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

如果本集团需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，本集团按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

## 24. 收入

### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用  不适用

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

#### 24.1 向经销商、商超等销售

本集团生产产品并向各地经销商、商超等客户销售液态奶、其他乳制品等产品。本集团按照合同规定将产品运至约定交货地点，由客户验收后确认收入。本集团对经销商等客户采用预收的模式，对商超等客户采用赊销的模式，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团向符合销售返利政策条件的客户实施销售返利计划，根据历史经验和数据并结合销售返利政策对预计应向客户支付的产品销售返利金额作出估计，按照合同对价扣除预计返利金额后的净额确认收入。

#### 24.2 随心订零售

本集团自产以及外购的产品，以随心订线上平台零售(以下简称“随心订”)的方式直接销售给顾客，并于该产品运至约定交货地点时确认收入。

本集团实施奖励积分计划，随心订顾客因购买产品而获得的奖励积分，可在未来 12 个月内购买产品时抵减购买价款。本集团根据销售产品和奖励积分各自单独售价的相对比例，将销售取得的货款在产品销售收入与奖励积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分先确认为合同负债，待顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时，结转计入收入。

#### 24.3 提供物流劳务

本集团对外提供物流劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供物流劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。

## 25. 政府补助

适用  不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，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。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。

对于与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

## 26. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用  不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体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。

## 27. 租赁

适用  不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用  不适用

#### 本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备及土地使用权等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进

行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用  不适用

##### 本集团作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### 28. 其他重要的会计政策和会计估计

适用  不适用

##### 28.1 衍生金融工具和套期工具

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。

衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具并符合套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入利润表的“公允价值变动收益”。

本集团于套期开始时为套期工具与被套期项目之间的关系、风险管理目标和进行各类套期交易时的策略准备了正式书面文件。本集团还于套期开始及以后期间书面评估了套期业务中使用的衍生金融工具在抵销被套期项目的公允价值变动或现金流量变动方面是否高度有效。这些标准在该套期被确认为适用套期会计前予以满足。

##### 28.1.1 现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债(如可变利率债务的全部或部分未来利息偿付额)、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对利润表产生影响。

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期的部分，计入其他综合收益。属于无效套期的部分计入当期利润表。

原已计入其他综合收益中的累计利得或损失，当在被套期项目影响利润表的相同期间转出并计入当期利润表。

当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入其他综合收益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才被重分类至当期利润表。如果预期交易预计不会发生，则原已计入其他综合收益中的累计利得或损失应转出，计入当期利润表。

## 29. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

其他说明

财政部于2022年颁布了《关于印发〈企业会计准则解释第16号〉的通知》(以下简称“解释16号”)。本集团及本公司已采用上述通知编制2023年度财务报表，上述修订对本集团及本公司财务报表无重大影响。

### (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3). 2023年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

## 30. 其他

适用 不适用

### 30.1 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

#### 30.1.1 采用会计政策的关键判断

##### (1) 金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

## (2) 信用风险显著增加和已发生信用减值的判断

本集团在区分金融工具所处的不同阶段时，对信用风险显著增加和已发生信用减值的判断如下：

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降从而将影响违约概率等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日（即，已发生违约），或者符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

## (3) 收入确认的时点

本集团向经销商、商超等客户销售产品时，本集团按照合同规定将产品运至约定交货地点，由客户验收。此后，经销商、商超等客户拥有销售产品并且有自主定价的权利，并且承担该产品价格波动或毁损的风险。本集团认为，经销商、商超等客户在确认接收后取得了产品的控制权。因此，本集团在双方确认接收的时点确认产品的销售收入。

本集团通过随心订线上平台直接向顾客销售自产以及外购的产品时，按照合同规定将产品运至约定交货地点。此后，随心订零售客户承担该产品价格波动或毁损的风险。本集团认为，随心订零售客户在产品运至约定交货地点后取得了产品的控制权。因此，本集团在产品运至约定交货地点的时点确认产品的销售收入。

对于随心订的奖励积分计划，在顾客兑换奖励积分或奖励积分失效时，结转计入收入。

## (4) 贸易模式下的销售收入确认

本集团在开展原粮和奶粉产品贸易业务的过程中，根据产品市场供求关系及客户订单需求进行相关产品的采购。此类业务中，本集团承担了交付产品并确保其规格及质量满足客户要求的主要责任；可自主决定供应商及采购定价，且存在较多可替代的合格供应商；也有权自行决定销售对象和销售价格；并承担产品价格变动风险。因此，本集团在向客户销售产品前已取得了该产品的控制权，并相应按照总额确认产品销售收入。

对于贸易模式下，当本集团不承担交付产品并确保其规格及质量满足客户要求的主要责任；非自主决定供应商及采购定价情况下，本集团按照净额确认产品销售收入。

### 30.1.2 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

#### (1) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。2023 年度，“基准”、“不利”和“有利”这三种经济情景的权重分 50%、25%和 25%(2022 年度：50%、25%和 25%)。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，中国地区的各项参数对包含海外业务在内的集团整体的前瞻性信息影响较大，包括国内生产总值增长率、消费者物价指数、零售行业销售年同比增长率、失业率和中国农林牧渔业销售增长率等。2023 年度，本集团已考虑了不同的宏观经济情景下的不确定性，相应更新了相关假设和参数，各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

	经济情景		
	基准	不利	有利
国内生产总值增长率	4.5%	3.0%	5.3%
消费者物价指数	1.4%	0.0%	2.6%
零售行业销售年同比增长率	7.8%	7.3%	8.3%
中国农林牧渔业销售增长率	5.2%	4.7%	5.7%

2022 年度，本集团已考虑了经济形势引发的不确定性，并相应更新了相关假设和参数，各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

	经济情景		
	基准	不利	有利
国内生产总值增长率	4.8%	2.5%	6.0%
消费者物价指数	2.3%	1.5%	3.6%
零售行业销售年同比增长率	5.1%	4.6%	5.6%
中国农林牧渔业销售增长率	2.7%	2.2%	3.2%

## (2) 商誉减值准备的会计估计

本集团至少每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为资产组或资产组组合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间的较高者，其计算需要采用会计估计(附注七(18))。

如果管理层对资产组或资产组组合未来现金流量计算中采用的增长率进行修订，修订后的增长率低于目前采用的增长率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对资产组或资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际增长率和毛利率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

### (3) 固定资产的使用寿命、预计净残值和固定资产减值准备

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

本集团对存在减值迹象的固定资产进行减值测试时，当减值测试结果表明相关资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计(附注七(13))。

当本集团采用预计未来现金流量的现值确定可收回金额时，由于相关地区所处的经济环境的发展存在不确定性，预计未来现金流量的现值计算中所采用的收入增长率、毛利率及税前折现率亦存在不确定性。

如果管理层对相关资产组未来现金流量计算中采用的增长率进行修订，修订后的增长率低于目前采用的增长率，本集团需对相关资产增加计提减值准备。

如果管理层对相关资产组未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对相关资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对相关资产增加计提减值准备。

如果实际增长率和毛利率高于或实际税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的相关资产减值损失。

### (4) 生物资产的使用寿命和预计净残值

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

### (5) 所得税和递延所得税

本集团在多个国家地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个国家地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

### 30.2 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	28%, 25%, 23%, 16.5%, 15%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%, 9%, 6%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%, 5%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%
河道管理费	缴纳的增值税税额	1%, 0.5%
房产税	房产的计税余值	1.2%
土地使用税	实际占用的土地面积	每平方米 0.6-30 元
印花税	应纳税凭证记载的金额、应纳税凭证的件数	1‰, 0.5‰, 0.3‰, 0.05‰, 5 元每件
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%

光明乳业国际投资有限公司注册于香港，所得税税率为 16.5%(2022 年度：16.5%)。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛，根据当地法律，无需缴纳所得税。

新莱特及其子公司注册于新西兰，适用所得税税率为 28% (2022 年度：28%)。

以色列光明乳业有限公司注册于以色列，适用所得税税率 23%（2022 年度： 23%）。

初加工乳制品税率为 9%；服务收入税率为 6%；利息收入及租赁收入税率为 6%；农业生产者销售的自产农产品，及牲畜的配种和疾病防治免征增值税；其他产品或服务税率为 13%。

本集团以购进农产品为原料生产货物的，农产品增值税进项税额按照投入产出法核定扣除。当期允许抵扣农产品增值税进项税额依据农产品单耗数量、当期销售货物数量、农产品平均购买单价（含税）和农产品增值税进项税额扣除率计算。

农产品增值税进项税额扣除率为销售货物的适用税率。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

## 2. 税收优惠

适用 不适用

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，因此本公司及下属分支机构及其他中国大陆除香港以外地区子公司 2023 年度及 2022 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。

青海小西牛生物乳业股份有限公司注册于青海，根据财政部、税务总局、国家发展改革委员会公告 2020 年第 23 号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，自 2020 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区鼓励类企业减按 15%征收企业所得税。

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	186,001	479,095
人民币	186,001	479,095
银行存款	505,349,684	820,288,794
人民币	444,128,348	674,646,825
美元	44,296,435	48,390,116
欧元	857,228	
港币	1,036,096	19,666
澳元		4,629,856
谢克尔	469,182	3,717,053
新西兰元	14,562,395	88,885,278
其他货币资金	3,968,187	

存放财务公司存款	2,777,697,072	1,827,962,030
合计	3,287,200,944	2,648,729,919
其中：存放在境外的 款项总额	64,095,382	139,162,293

## 其他说明

于 2023 年 12 月 31 日，银行存款中包括存放于银行的短期定期存款人民币 60,000,000 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 60,000,000 元)。于 2023 年 12 月 31 日，10,158,057 元的银行存款(2022 年 12 月 31 日：无)为受限资金。

于 2023 年 12 月 31 日，银行存款中有人民币 2,777,697,072 元(2022 年 12 月 31 日：人民币 1,827,962,030 元)存放于光明食品集团财务有限公司，其中保本保息随时可支取的定期存款 410,000,000 元(2022 年 12 月 31 日：80,000,000 元)。

其他货币资金 3,968,187 元(2022 年 12 月 31 日：无)为本集团向银行申请开具无条件、不可撤销的锁汇保证金存款，其中 3,506,158 元(2022 年 12 月 31 日：无)为受限资金。

## 2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,087,005	1,183,793	/
其中：			
交易性权益工具投资	1,087,005	1,183,793	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	1,087,005	1,183,793	/

## 其他说明：

√适用 □不适用

交易性权益工具投资的公允价值根据年度最后一个交易日收盘价确定。

## 3、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约	113,401,673	
乳制品商品期货	3,309,049	4,936,284
利率互换合同	1,093,871	1,327,778
合计	117,804,593	6,264,062

## 其他说明：

上述各项衍生工具的名义金额、套期会计的信息，详见附注十二(2)

## 4、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	1,928,276,998	2,353,888,340
1 年以内小计	1,928,276,998	2,353,888,340
1 至 2 年	64,171,484	18,008,548
2 至 3 年	9,575,852	10,849,333
3 年以上	57,851,808	49,273,597
合计	2,059,876,142	2,432,019,818

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	49,023,380	2	45,221,694	92	3,801,686	54,787,361	2	46,341,266	85	8,446,095
其中：										
境内客户	49,023,380	2	45,221,694	92	3,801,686	54,787,361	2	46,341,266	85	8,446,095
按组合计提坏账准备	2,010,852,762	98	109,129,685	5	1,901,723,077	2,377,232,457	98	117,205,446	5	2,260,027,011
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合	1,304,762,302	63	96,159,285	7	1,208,603,017	1,593,864,659	66	101,801,604	6	1,492,063,055
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境外客户组合	706,090,460	34	12,970,400	2	693,120,060	783,367,798	32	15,403,842	2	767,963,956
合计	2,059,876,142	/	154,351,379	/	1,905,524,763	2,432,019,818	/	163,546,712	/	2,268,473,106

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
境内客户	49,023,380	45,221,694	92	债务人财务状况恶化
合计	49,023,380	45,221,694	92	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期至逾期 180 天以内	1,137,272,123	26,676,599	2
逾期 180 天至 1 年	69,919,730	8,469,286	12
逾期 1 至 2 年	44,501,342	9,913,656	22
逾期 2 至 3 年	7,634,198	5,664,835	74
逾期 3 年以上	45,434,909	45,434,909	100
合计	1,304,762,302	96,159,285	

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

本集团对于应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备

组合计提项目: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境外客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期至逾期 180 天以内	706,090,460	12,970,400	2
合计	706,090,460	12,970,400	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

于 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日, 境内客户销售业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	年末余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
未逾期至逾期 180 天以内	1~6%	1,137,272,123	26,676,599	1,110,595,524
逾期 180 天至 1 年	7~17%	69,919,730	8,469,286	61,450,444
逾期 1 至 2 年	18~55%	44,501,342	9,913,656	34,587,686
逾期 2 至 3 年	56~96%	7,634,198	5,664,835	1,969,363
逾期 3 年以上	100%	45,434,909	45,434,909	
合计		1,304,762,302	96,159,285	1,208,603,017

单位: 元 币种: 人民币

账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值

未逾期至逾期 180 天以内	1~4%	1,465,812,564	41,147,955	1,424,664,609
逾期 180 天至 1 年	5~17%	61,359,034	9,822,705	51,536,329
逾期 1 至 2 年	18~24%	16,500,263	3,852,804	12,647,459
逾期 2 至 3 年	25~85%	10,840,023	7,625,365	3,214,658
逾期 3 年以上	100%	39,352,775	39,352,775	
合计		1,593,864,659	101,801,604	1,492,063,055

于 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日，境外客户销售业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下：

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
逾期 180 天以内	2%	706,090,460	12,970,400	693,120,060
合计	2%	706,090,460	12,970,400	693,120,060

单位：元 币种：人民币

账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
逾期 180 天以内	2%	783,367,798	15,403,842	767,963,956
合计	2%	783,367,798	15,403,842	767,963,956

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	163,546,712	19,431,973	-27,819,908	-1,513,047	705,649	154,351,379
合计	163,546,712	19,431,973	-27,819,908	-1,513,047	705,649	154,351,379

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,513,047

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户 A	应收货款	792,387	无法收回	内部审批	否
客户 B	应收货款	290,345	无法收回	内部审批	否
其他	应收货款	430,315	无法收回	内部审批	否
合计	/	1,513,047	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	345,893,116	17	4,850,101
合计	345,893,116	17	4,850,101

## 5、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	397,241,962	91.21	469,192,360	96.12
1 至 2 年	30,861,620	7.09	11,281,818	2.31
2 至 3 年	1,846,908	0.42	1,726,321	0.35
3 年以上	5,583,917	1.28	5,944,769	1.22
合计	435,534,407	100.00	488,145,268	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2023 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 38,292,445 元 (2022 年 12 月 31 日：18,952,908 元)，主要为预付各类服务款项及货款，因为服务尚未执行完毕，货物尚未签收入库，款项尚未结清。

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
余额前五名的预付款项总额	247,219,872	56.76
合计	247,219,872	56.76

## 6、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	170,353,030	62,921,742
合计	170,353,030	62,921,742

## 其他应收款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	169,317,202	60,854,639
1 年以内小计	169,317,202	60,854,639
1 至 2 年	2,039,226	3,384,062
2 至 3 年	2,819,537	1,817,904
3 年以上	51,237,139	51,502,162
合计	225,413,104	117,558,767

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
土地收储应收款	132,464,168	
应收股权处置款		30,310,000
代垫款及企业借款	20,108,193	25,136,630
应收押金保证金	15,573,753	19,741,935
应收关联方款项	8,459,108	9,670,326
其他	48,807,882	32,699,876
合计	225,413,104	117,558,767

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

2023年1月1日余额	394,385	1,622,600	52,620,040	54,637,025
2023年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-81,620		2,841,464	2,759,844
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	310,521	592,564		903,085
本期转回	-97,871	-1,009,681	-2,099,858	-3,207,410
本期转销				
本期核销			-32,470	-32,470
其他变动				
2023年12月31日余额	525,415	1,205,483	53,329,176	55,060,074

除因本年新增、减少的款项及第一、第二、第三阶段间互相转换引起的坏账准备变动外，由于确定预期信用损失时所采用的参数数据发生变化引起的坏账准备变动不重大。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	54,637,025	3,662,929	-3,207,410	-32,470		55,060,074
合计	54,637,025	3,662,929	-3,207,410	-32,470		55,060,074

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	32,470

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

## (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
客户 A	132,464,168	59	土地收储应收款	1 年以内	
客户 B	11,324,708	5	代垫款及企业借款	3 年以上	11,324,708
客户 C	8,783,484	4	代垫款及企业借款	3 年以上	8,783,484
客户 D	6,182,087	3	应收关联方款项	1 年以内	18,414
客户 E	5,000,000	2	其他	3 年以上	5,000,000
合计	163,754,447	73	/	/	25,126,606

## (7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

注：本公司与上海市浦东第一房屋征收服务事务所有限公司、上海市浦东新区土地储备中心签订土地收储协议，土地收储为国有划拨工业用地，地块位于上海市浦东新区成山路 777 号，各类补偿金额合计人民币 432,464,168 元。本公司已于 2023 年 12 月 31 日前，搬离原址并完成房地产权证注销灭失登记，故满足收益确认条件。该事项计入资产处置收益金额为 424,616,881 元，详见附注七(57)。截止 2023 年 12 月 31 日，本公司已收到补偿金额 300,000,000 元，剩余 132,464,168 元列报于其他应收款，并已于报告日前收回上述款项。

本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

## 7、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准 备/合同履约 成本减值准 备	账面价值	账面余额	存货跌价准 备/合同履约 成本减值准 备	账面价值
原材料	1,518,435,115	133,254,956	1,385,180,159	1,866,241,782	161,522,632	1,704,719,150
库存商品	2,039,470,800	48,366,003	1,991,104,797	2,481,027,869	52,510,806	2,428,517,063
消耗性生物 资产	190,821,751		190,821,751	63,463,871		63,463,871
合计	3,748,727,666	181,620,959	3,567,106,707	4,410,733,522	214,033,438	4,196,700,084

## (2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	161,522,632	29,771,877	546,782	58,586,335		133,254,956
库存商品	52,510,806	39,717,126	530,968	44,392,897		48,366,003
合计	214,033,438	69,489,003	1,077,750	102,979,232		181,620,959

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	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	销售或报废
库存商品	估计售价减去估计将要发生的销售费用以及相关税费后的金额	销售或报废

## (3). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

## (4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

## 8、持有待售资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
持有待售资产						
-无形资产	9,679,746		9,679,746			
-固定资产	8,468,404		8,468,404			
合计	18,148,150		18,148,150			/

其他说明：

2019年，本公司与上海市闵行区虹桥镇动拆迁办公室（以下简称“动拆迁办公室”）签订了关于非居住房屋协商搬迁补偿协议，约定本公司自吴中路578号搬离后的补偿总价为822,180,105元。于2020年6月16日本公司与动拆迁办公室签订了补充协议，约定以补偿总价中除补偿停产停业损失67,212,382元、奖励费74,743,646元外，其余款项应当全部用于本公司购置新办公楼。截止2023年12月31日，本公司已收到补助人民币411,090,053元（附注七(38)）。于2023年12月31日，上述拆迁补偿协议对应的资产满足持有待售条件，在资产负债表中单独列示。

## 9、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	169,131,118	162,840,611
碳排放权	18,898,088	37,480,037
预缴所得税	26,746,679	15,064,446
其他	2,374,779	2,521,161
合计	217,150,664	217,906,255

## 10、长期股权投资

## (1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
江苏银宝光明牧业有限公司（“江苏银宝”）	50,110,143			725,129							50,835,272
金华市海华乳业有限公司（“金华海华”）	21,500,631			5,507,783							27,008,414
浙江金申奶牛发展有限公司（“浙江金申”）	5,245,771			-864,030							4,381,741
上海申杭纸业包装有限公司（“上海申杭纸业”）	3,037,702			181,946							3,219,648
上海源盛运输合作公司（“源盛运输”）	689,060			-133,194							555,866
小计	80,583,307			5,417,634							86,000,941
合计	80,583,307			5,417,634							86,000,941

注：本集团在联营企业中的权益相关信息见附注十(3)。

## (2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

## 11、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
—Centre for Climate Action Joint Venture		3,486,802
—上海新乳奶牛有限公司	1,150,000	1,150,000
—上海牛奶五四奶牛场有限公司	600,000	600,000
—Primary Collaboration New Zealand Limited	485,782	494,901
合计	2,235,782	5,731,703

注1：本集团对上海牛奶五四奶牛场有限公司、上海新乳奶牛有限公司、Primary Collaboration New Zealand Limited 和 Centre for Climate Action Joint Venture 的表决权比例分别为 10%、10%、17%和 2%，但是本集团未派驻董事，也没有以任何其他方式参与或影响其财务和经营决策，因此本集团对上述公司不具有重大影响，出于战略投资的考虑将其作为其他权益工具投资核算。

## 12、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合同	53,263,234	43,588,096
小西牛业绩承诺补偿收款权	52,962,512	25,875,490
利率互换合同	448,414	1,761,317
合计	106,674,160	71,224,903

其他说明：

√适用 □不适用

上述远期外汇合同、利率互换合同的名义金额、套期会计的信息，详见附注十二(2)。

## 13、固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备、器具及家具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	4,943,651,061	9,488,303,690	298,859,091	381,709,379	15,112,523,221
2. 本期增加金额	484,333,339	1,011,831,204	9,552,634	85,415,745	1,591,132,922
(1) 购置		269,550,815	9,552,634	44,568,765	323,672,214
(2) 在建工程转入	452,562,558	675,508,493		38,380,814	1,166,451,865
(3) 汇率差异	31,770,781	66,771,896		2,466,166	101,008,843
3. 本期减少金额	27,556,128	276,404,994	7,264,068	38,063,800	349,288,990

(1) 处置或报废	27,556,128	276,404,994	7,264,068	38,063,800	349,288,990
4. 期末余额	5,400,428,272	10,223,729,900	301,147,657	429,061,324	16,354,367,153
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,160,464,516	4,608,003,934	231,433,789	276,895,935	6,276,798,174
2. 本期增加金额	163,589,090	583,845,853	15,813,358	56,043,947	819,292,248
(1) 计提	158,836,124	564,544,786	15,813,358	54,527,449	793,721,717
(2) 汇率差异	4,752,966	19,301,067		1,516,498	25,570,531
3. 本期减少金额	20,411,771	234,652,239	5,634,238	36,445,764	297,144,012
(1) 处置或报废	20,411,771	234,652,239	5,634,238	36,445,764	297,144,012
4. 期末余额	1,303,641,835	4,957,197,548	241,612,909	296,494,118	6,798,946,410
三、减值准备					
1. 期初余额	51,357,824	178,330,327	2,772,407	4,843,141	237,303,699
2. 本期增加金额		189,091,756			189,091,756
(1) 计提		186,345,030			186,345,030
(2) 汇率差异		2,746,726			2,746,726
3. 本期减少金额	6,376,349	25,137,649	109,507	913,793	32,537,298
(1) 处置或报废	6,376,349	25,137,649	109,507	913,793	32,537,298
4. 期末余额	44,981,475	342,284,434	2,662,900	3,929,348	393,858,157
四、账面价值					
1. 期末账面价值	4,051,804,962	4,924,247,918	56,871,848	128,637,858	9,161,562,586
2. 期初账面价值	3,731,828,721	4,701,969,429	64,652,895	99,970,303	8,598,421,348

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

√适用 □不适用

于2023年12月31日，账面价值为32,097,103元（原价111,488,982元）的固定资产暂时闲置（2022年12月31日，账面价值为10,514,797元（原价为121,696,228元）的固定资产暂时闲置）。具体分析如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	27,847,107	5,545,855	16,440	22,284,812
机器设备	83,599,037	19,188,392	54,599,043	9,811,602
电子设备、器具及家具	42,838	40,409	1,740	689

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

□适用 √不适用

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	70,742,496	办理中
房屋及建筑物	7,827,838	土地划拨

**(5). 固定资产的减值测试情况**

√适用 □不适用

其他说明：

√适用 □不适用

注：于 2023 年 12 月 31 日，账面价值约为 1,118,058,134 元(原价 1,520,756,268 元)的房屋及建筑物作为 1,726,935,132 元的短期借款(附注七(22))以及 377,924,400 元的长期借款(附注七(33))的抵押物(2022 年 12 月 31 日：账面价值约为 1,188,591,485 元(原价 1,393,550,666 元)的房屋及建筑物作为 736,033,335 元的一年内到期的长期借款的抵押物(附注七(33))。2023 年 12 月 31 日无抵押的机器设备(2022 年 12 月 31 日：账面价值约为 103,837,062 元(原价：127,893,284 元)的房屋及建筑物和机器设备作为 40,038,889 元的短期借款(附注七(22))的抵押物)。

2023 年度固定资产计提的折旧金额为 793,721,717 元(2022 年度：773,698,940 元)，其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为 705,420,535 元、52,398,096 元、29,415,485 元及 6,487,601 元(2022 年度：663,995,089 元、67,679,643 元、35,260,860 元及 6,763,348 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 1,166,451,865 元(2022 年度：1,000,258,922 元)。

2023 年度，新西兰地区奶粉生产加工业务板块中北岛的波基诺工厂投入使用，因该工厂开工率不足，未达到管理层预期，对新莱特的经营业绩产生较大的负面影响，故北岛的资产组(以下简称“北岛资产组”)存在减值迹象。2023 年 9 月 15 日，新莱特最大的客户通知其取消婴幼儿配方奶粉生产和供应协议下的排他生产权，新莱特对取消排他生产权的通知提出异议，并参与了一项具有约束力的保密仲裁程序。本集团对该资产组进行减值测试，经比较该资产组的公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值后，采用资产组的公允价值减去处置费用后的净额确定相关资产组的可收回金额，并计提固定资产减值准备 186,345,030 元，使用权资产减值准备 16,075,057 元(附注七(16))、无形资产减值准备 3,719,480 元(附注七(17))。

本集团采用市场法确定资产组的公允价值减处置费用后的净额确定其可收回金额。公允价值采用可比上市公司比较法选择扣除资金的全投资价值(以下简称“EV”)/经营性资产组净值指标，并考虑控制权溢价(取《CONTROL PREMIUM STUDY QUARTERLY》(4TH QUARTER 2023)发布的制造业-食品类产品行业平均控制权溢价 27.5%)，行业流通性折扣(取 Stout Risius Ross, LLC 发布的《Stout Restricted Stock Study Companion Guide》(2023 edition)中总体平均折扣率 20.5%)调整后确定，处置费用参考相同市场上与资产处置有关的中介机构费用、相关税费等的相关收费标准确定为千分之五。根据减值测试的结果，年末计提减值 186,345,030 元(2022 年：无)。

本公司管理层聘请东洲资产评估有限公司协助管理层对该资产组进行评估，根据其出具的东洲评报字[2024]第 1046 号《光明乳业股份有限公司拟对合并 Synlait Milk Limited 形成的商誉进行减值测试所涉及的资产组可回收价值资产评估报告》，管理层认为公司本年对该资产组计提减值准备金额合理。

## 14、在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
定远牧场扩建项目	90,205,470		90,205,470	172,500		172,500
新西兰奶粉混合罐装项目	53,888,753		53,888,753	64,628,971		64,628,971
新西兰生乳冷却与加热生产线项目	24,269,058		24,269,058	13,223,565		13,223,565
新西兰奶酪生产线改造项目	21,678,981		21,678,981	3,791,472		3,791,472
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	7,287,238		7,287,238	80,838,593		80,838,593
养殖废水处理工程	7,893,311		7,893,311			
淮北濉溪奶牛养殖示范场项目	5,278,697		5,278,697	176,488,816		176,488,816
宁夏中卫奶牛养殖场项目	2,114,431		2,114,431	3,754,097		3,754,097
膜过滤设备采购及全自动塑瓶灌装拧盖机项目	739,500		739,500	20,032,864		20,032,864
新西兰波基诺工厂改造项目	95,022		95,022	381,489,020		381,489,020
天津梦得 PET 项目				34,571,682		34,571,682
哈川二期土建工程项目				31,582,561		31,582,561
信息化建设 SAP-S4HANA 实施项目				27,004,398		27,004,398
新西兰 Project Galaxy 项目				20,298,882		20,298,882
冷库氨制冷系统改造项目				18,578,124		18,578,124
金山种奶牛场改扩建等项目				15,363,455		15,363,455
新零售迭代项目				11,456,420		11,456,420
郑州 1 号常温库及配套设施项目				11,136,707		11,136,707
其他项目	99,304,478		99,304,478	114,220,631	588,974	113,631,657
合计	312,754,939		312,754,939	1,028,632,758	588,974	1,028,043,784

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产金额	本期其他减少金额	汇率差异	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	759,966,000	80,838,593	17,843,421	91,394,776				7,287,238	67	67%				自筹
淮北濉溪奶牛养殖示范场厂房项目	400,831,100	176,488,816	74,683,580	245,893,699				5,278,697	63	63%				自筹
宁夏中卫奶牛养殖场项目	275,056,406	3,754,097	6,779,965	8,419,631				2,114,431	85	85%				自筹
新西兰波基诺工厂改造项目	394,123,050	381,489,020	60,499,672	442,808,318	6,246,586		7,161,234	95,022	100	100%	62,860,904	21,234,481	4	自筹及借款
新西兰奶粉混合罐装项目	275,433,120	64,628,971	8,940,160	20,893,580			1,213,202	53,888,753	93	93%				自筹
天津梦得 PET 项目	115,000,000	34,571,682		34,571,682					100	100%				自筹
金山种奶牛场改扩建等项目	80,827,600	15,363,455	35,891,653	51,255,108					53	53%				自筹
哈川二期土建工程项目	46,243,963	31,582,561	9,572,359	41,154,920					96	96%				自筹

2023 年年度报告

膜过滤设备采购及全自动塑瓶灌装拧盖机项目	24,710,000	20,032,864	3,052,364	22,345,728				739,500	90	90%				自筹
定远牧场扩建项目	281,890,000	172,500	90,032,970					90,205,470	32	32%				自筹
信息化建设 SAP-S4HANA 实施项目	73,001,600	27,004,398	41,865,036		68,869,434				94	100%				自筹
主数据管理实施项目	14,361,000		13,548,113		13,548,113				100	100%				自筹
新零售迭代项目	13,500,000	11,456,420	1,273,585		12,730,005				100	100%				自筹
新西兰 Project Galaxy 项目	29,303,208	20,298,882	8,623,280		29,303,208		381,046		100	100%				自筹
新西兰生乳冷却与加热生产线项目	29,063,898	13,223,565	10,797,263				248,230	24,269,058	84	84%				自筹
新西兰奶酪生产线改造项目	40,150,296	3,791,472	22,797,502	4,598,179	382,985		71,171	21,678,981	54	54%				自筹
其他		143,346,488	223,247,448	203,116,244	57,661,501		1,381,598	107,197,789						自筹
合计	2,853,461,241	1,028,043,784	629,448,371	1,166,451,865	188,741,832		10,456,481	312,754,939			62,860,904	21,234,481	/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
八厂信息自动化采集系统	358,974		358,974		无法达到可使用状态
预混合饲料设备	230,000		230,000		无法达到可使用状态
合计	588,974		588,974		/

注：本年在建工程减少系核销，主要系公司在建工程长期无法达到预定可使用状态。

## (4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

## 15、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1. 期初余额	1,198,100,710	1,033,917,361	2,232,018,071
2. 本期增加金额	835,221,668	753,505,428	1,588,727,096
(1) 外购	4,510,894		4,510,894
(2) 自行培育		753,505,428	753,505,428
(3) 幼畜转入	830,438,546		830,438,546
(4) 汇率差异	272,228		272,228
3. 本期减少金额	427,495,463	898,403,904	1,325,899,367
(1) 处置	427,495,463	67,965,358	495,460,821
(2) 幼畜转出		830,438,546	830,438,546
4. 期末余额	1,605,826,915	889,018,885	2,494,845,800
二、累计折旧			
1. 期初余额	368,305,400		368,305,400
2. 本期增加金额	263,887,162		263,887,162
(1) 计提	263,860,513		263,860,513
(2) 汇率差异	26,649		26,649
3. 本期减少金额	176,617,139		176,617,139
(1) 处置	176,617,139		176,617,139
4. 期末余额	455,575,423		455,575,423
三、减值准备			

1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,150,251,492	889,018,885	2,039,270,377
2. 期初账面价值	829,795,310	1,033,917,361	1,863,712,671

## (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

截至2023年12月31日，本集团共拥有产畜60,054头(2022年12月31日：47,035头)、幼畜56,992头(2022年12月31日：55,299头)。

## 16、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	703,829,887	162,642,121	673,586,088	1,540,058,096
2. 本期增加金额	205,216,198	29,239,111	26,094,951	260,550,260
(1) 新增租赁合同	203,010,463	28,470,923	26,094,951	257,576,337
(2) 汇率差异	2,205,735	768,188		2,973,923
3. 本期减少金额	127,227,743	58,751,998	12,234,382	198,214,123
(1) 租赁变更	76,230,622	58,751,998		134,982,620
(2) 到期	50,997,121		12,234,382	63,231,503
4. 期末余额	781,818,342	133,129,234	687,446,657	1,602,394,233
二、累计折旧				
1. 期初余额	338,607,962	49,955,584	124,449,857	513,013,403
2. 本期增加金额	196,679,952	12,043,439	92,049,951	300,773,342
(1) 计提	195,841,337	11,922,253	92,049,951	299,813,541
(2) 汇率差异	838,615	121,186		959,801
3. 本期减少金额	112,533,137	34,115,977	12,234,382	158,883,496
(1) 处置				
(2) 租赁变更	61,536,016	34,115,977		95,651,993
(3) 到期	50,997,121		12,234,382	63,231,503
4. 期末余额	422,754,777	27,883,046	204,265,426	654,903,249
三、减值准备				

1. 期初余额				
2. 本期增加金额	16,224,533			16,224,533
(1) 计提	16,075,057			16,075,057
(2) 汇率差异	149,476			149,476
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	16,224,533			16,224,533
四、账面价值				
1. 期末账面价值	342,839,032	105,246,188	483,181,231	931,266,451
2. 期初账面价值	365,221,925	112,686,537	549,136,231	1,027,044,693

## (2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

于2023年12月31日，本集团下属子公司新莱特对于使用权资产中的房屋及建筑物计提了16,075,057元的减值准备，详见附注七(13)。

## 17、无形资产

### (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	466,441,806	28,176,006	38,816,686	278,097,622	227,535,945	1,039,068,065
2. 本期增加金额		2,387,555	1,483,003	193,395,573	1,188,956	198,455,087
(1) 购置		1,013,985	1,410,306			2,424,291
(2) 在建工程转入				188,741,832		188,741,832
(3) 汇率差异		1,373,570	72,697	4,653,741	1,188,956	7,288,964
3. 本期减少金额	19,355,778		3,619,489	27,788,223		50,763,490
(1) 处置	19,355,778		3,619,489	27,788,223		50,763,490
4. 期末余额	447,086,028	30,563,561	36,680,200	443,704,972	228,724,901	1,186,759,662
二、累计摊销						
1. 期初余额	142,424,496	2,660,781	27,021,505	10,588,175	70,263,041	252,957,998
2. 本期增加金额	11,422,735	1,168,406	1,216,103	78,008,127	5,144,442	96,959,813
(1) 计提	11,422,735	1,168,406	1,208,985	77,588,106	4,859,755	96,247,987
(2) 汇率			7,118	420,021	284,687	711,826

差异						
3. 本期减少金额	11,547,815		312,811	27,551,264		39,411,890
(1) 处置	11,547,815		312,811	27,551,264		39,411,890
4. 期末余额	142,299,416	3,829,187	27,924,797	61,045,038	75,407,483	310,505,921
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额				3,754,066		3,754,066
(1) 计提				3,719,480		3,719,480
(2) 汇率差异				34,586		34,586
3. 本期减少金额						
4. 期末余额				3,754,066		3,754,066
四、账面价值						
1. 期末账面价值	304,786,612	26,734,374	8,755,403	378,905,868	153,317,418	872,499,675
2. 期初账面价值	324,017,310	25,515,225	11,795,181	267,509,447	157,272,904	786,110,067

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	1,219,572	土地划拨
土地使用权	4,920,000	办理中

## (3) 无形资产的减值测试情况

√适用 □不适用

其他说明：

√适用 □不适用

2023 年度无形资产的摊销金额为 96,247,987 元(2022 年度：33,211,996 元)。

于 2023 年 12 月 31 日，无土地使用权被抵押。(2022 年 12 月 31 日：账面价值为 25,957,548 元(原价为 26,600,000 元)的土地使用权作为 40,038,889 元短期借款(附注七(22))的抵押物。)

于 2023 年 12 月 31 日，本集团下属子公司新莱特对于无形资产中的软件计提了 3,719,480 元的减值准备，详见附注七(13)。

于 2023 年 12 月 31 日,账面价值为 1,219,572 元(原价为 1,697,780 元)的土地使用权(2022 年 12 月 31 日:账面价值为 5,040,000 元(原价 6,000,000 元))因土地划拨原因,账面价值为 4,920,000 元(原价 6,000,000 元)的土地使用权(2022 年 12 月 31 日:账面价值 5,160,000 元、原价 6,000,000 元)因办理中原因尚未办妥权证。

## 18、商誉

### (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		重分类	汇兑损益	重分类	汇兑损益	
青海小西牛生物乳业股份有限公司(以下简称“小西牛集团”)	298,793,415					298,793,415
新莱特奶酪事业部	267,173,572		4,821,673	10,316,214		261,679,031
新莱特奶粉事业部	203,671,460	10,316,214	499,575			214,487,249
天津光明梦得乳品有限公司	31,835,227					31,835,227
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司	9,976,687					9,976,687
上海乳品四厂有限公司	5,240,225					5,240,225
湖南光明乳品有限公司	4,309,196					4,309,196
北京光明健康乳业有限公司	1,615,626					1,615,626
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668					1,448,668
上海永安乳品有限公司	1,376,333					1,376,333
郑州光明乳业有限公司	1,045,324					1,045,324
武汉光明乳品有限公司	202,984					202,984
合计	826,688,717	10,316,214	5,321,248	10,316,214		832,009,965

### (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
新莱特奶粉事业部		78,302,449		78,302,449
北京光明健康乳业有限公司	1,615,626			1,615,626
呼伦贝尔光明乳品有限公司	1,448,668			1,448,668

郑州光明乳业有限公司	1,045,324			1,045,324
合计	4,109,618	78,302,449		82,412,067

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用  不适用

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，因企业重组等原因改变了其报告结构，从而影响到已分摊商誉的一个或者若干个资产组或者资产组组合构成的，按照各资产组的公允价值占相关资产组公允价值总额的比例，将商誉重新分摊至受影响的资产组或者资产组组合，分摊情况根据经营分部(附注十八(6))汇总如下：

	期末余额	期初余额
液态奶	351,734,067	351,734,067
其他乳制品	397,863,831	470,845,032
合计	749,597,898	822,579,099

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值(附注十八(6))与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益(附注七(56))。

资产组或资产组组合发生变化

适用  不适用

### (4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用  不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用  不适用

2023 年度，新西兰奶酪事业部计划出售 Dairyworks Ltd 以及 Talbot Forest Cheese 的相关资产，截至 2023 年 12 月 31 日尚未收到合适的且带约束力的购买承诺。

2023 年度，新西兰奶粉事业部中的北岛资产组由于订单发生变化，开工率不足，出现减值迹象，短期内无法有明显提升。新莱特董事会已批准管理层针对北岛资产组的后续使用开展专项分析，不排除未来有部分或者全部出售该资产的可能性，因此，管理层于 2023 年将奶粉事业部分为南岛和北岛资产组，分别进行商誉减值测试。北岛资产组所对应的商誉金额 78,052,661 元已全额计提减值损失，减值测试主要假设详见附注七(13)。

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和毛利率，预测期增长率基于管理层经批准的五年期预算，稳定期增长率为预测期后所采用的增长率，与权威行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。折现率为反映相关资产组或资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

2023 年度，本集团相关资产组组合的可收回金额及采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	液态奶	其他乳制品
预测期增长率	5%至 13.64%	-7.73%至 8.04%

稳定期增长率	2%	2%
毛利率	4.92%至 27.76%	10.6%至 14.4%
税前折现率	12.86%至 16.00%	10.65%至 11.82%
可收回金额	139,072,744 元至 1,901,126,499 元	994,280,879 元至 3,486,802,500 元

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	业绩承诺完成情况						上期商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率 (%)	承诺业绩	实际业绩	完成率 (%)		
小西牛集团收购	95,970,000	82,566,111	86.03	84,560,000	85,937,392	101.63		

**19、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
门店及食品厂装修	14,576,686	5,554,609	3,518,811		16,612,484
光明牧业牧场整修	9,491,400	28,711,472	15,193,745		23,009,127
土地平整费		23,856,236	1,994,419		21,861,817
合计	24,068,086	58,122,317	20,706,975		61,483,428

**20、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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	136,992,796	33,744,041	223,541,541	56,685,179
内部交易未实现利润	8,504,004	2,126,001	12,541,562	3,135,391
可抵扣亏损	766,697,125	214,355,383		
预提费用	408,647,671	102,624,781	356,091,428	89,526,987
租赁负债	345,843,053	94,253,428	98,709,180	24,733,798

衍生工具公允价值变动			33,600,968	9,408,271
合计	1,666,684,649	447,103,634	724,484,679	183,489,626

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
固定资产折旧	1,325,997,975	370,299,762	1,021,148,839	285,921,675
非同一控制下企业合并公允价值调整	244,575,782	45,586,621	256,209,226	47,447,972
使用权资产	312,947,117	85,747,212	98,685,509	24,671,377
衍生工具公允价值变动	125,554,402	35,206,578		
合计	2,009,075,276	536,840,173	1,376,043,574	358,041,024

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	331,305,355	115,798,279	24,747,432	158,742,194
递延所得税负债	331,305,355	205,534,818	24,747,432	333,293,592

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,523,751,449	1,406,667,033
可抵扣亏损	1,431,405,152	1,470,920,089
合计	2,955,156,601	2,877,587,122

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2023		235,275,626	
2024	168,337,347	174,920,439	
2025	310,646,969	344,971,577	

2026	284,769,031	306,695,437	
2027	275,300,816	409,057,010	
2028	392,350,989		
合计	1,431,405,152	1,470,920,089	/

其他说明：

√适用 □不适用

对于境外子公司累计未分配利润可能产生的纳税影响，由于本集团能够自主决定其股利分配政策且在可预见的未来没有股利分配的计划，亦没有处置该等子公司的意图，故本集团未就该应纳税暂时性差异确认递延所得税负债。

## 21、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	30,808,062		30,808,062	45,378,497		45,378,497
碳排放权	27,807,145		27,807,145	29,565,890		29,565,890
公益性生物资产	6,154,000		6,154,000	6,154,000		6,154,000
合计	64,769,207		64,769,207	81,098,387		81,098,387

## 22、短期借款

### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	1,726,935,132	40,038,889
信用借款	30,002,583	1,162,720,895
合计	1,756,937,715	1,202,759,784

短期借款分类的说明：

于2023年12月31日，抵押借款1,726,935,132元(原币金额为53,882,946美元以及299,015,000新西兰元)系由账面价值1,118,058,134元(原价为1,520,756,268元)的房屋及建筑物(附注七(13))作为抵押物。(于2022年12月31日，抵押借款系由账面价值103,837,062元(原价为127,893,284元)的房屋及建筑物和机器设备(附注七(13))以及账面价值为25,957,548元(原价为26,600,000元)的土地使用权(附注七(16))作为抵押物。)

于2023年12月31日，短期借款中人民币30,002,583元(2022年12月31日：75,075,835元)为固定利率借款，人民币1,726,935,132元(原币金额为53,882,946美元以及299,015,000新西兰元)(2022年12月31日：1,127,683,949元(原币金额为255,351,649新西兰元))为基于一个月新西兰元银行汇票基准利率(以下简称“BKBM”)加成一定参数的浮动利率借款。

于2023年12月31日，本集团不存在逾期短期借款的，利率区间为3.10%至7.28%(2022年12月31日：1.26%至5.90%)。

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**23、衍生金融负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合同	41,454,622	82,669,915
利率互换合同	737,053	
合计	42,191,675	82,669,915

其他说明：

上述各项衍生工具的名义金额、套期会计的信息，详见附注十二(2)

**24、应付票据****(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

**25、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付供应商款项	3,112,497,790	3,904,111,000
合计	3,112,497,790	3,904,111,000

**(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款**

□适用 √不适用

于2023年12月31日和2022年12月31日，无账龄超过一年的应付账款。

**26、合同负债****(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

预收货款	1,375,734,001	1,062,146,227
未使用的奖励积分	6,513,633	6,229,172
合计	1,382,247,634	1,068,375,399

其他说明：

√适用 □不适用

包括在2022年12月31日账面价值中的1,068,375,399元合同负债已于2023年度转入营业收入，包括预收货款1,062,146,227元(2022年度：1,018,813,066元)，奖励积分6,229,172元(2022年度：6,098,673元)。

## 27、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	482,911,562	3,862,995,867	3,939,847,265	406,060,164
二、离职后福利-设定提存计划	58,698,644	214,363,582	220,495,205	52,567,021
合计	541,610,206	4,077,359,449	4,160,342,470	458,627,185

### (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	370,723,903	3,531,649,908	3,602,331,598	300,042,213
二、职工福利费		90,844,283	90,844,283	
三、社会保险费	37,274,005	123,308,894	113,389,234	47,193,665
其中：医疗保险费	26,649,502	110,873,283	106,378,454	31,144,331
工伤保险费	2,526,042	6,774,206	5,900,442	3,399,806
生育保险费	8,098,461	5,661,405	1,110,338	12,649,528
四、住房公积金	17,317,355	97,051,786	97,846,877	16,522,264
五、工会经费和职工教育经费	57,596,299	20,140,996	35,435,273	42,302,022
合计	482,911,562	3,862,995,867	3,939,847,265	406,060,164

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	52,554,496	208,029,958	214,372,284	46,212,170
2、失业保险费	6,144,148	6,333,624	6,122,921	6,354,851
合计	58,698,644	214,363,582	220,495,205	52,567,021

其他说明：

适用 不适用

## 28、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	19,379,068	23,611,852
企业所得税	50,127,502	89,137,479
城市维护建设税	5,842,328	8,622,288
应交教育费附加	6,954,062	9,368,863
其他	17,187,276	16,560,229
合计	99,490,236	147,300,711

## 29、其他应付款

### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	23,397,701	22,007,981
其他应付款	2,102,687,052	2,612,080,579
合计	2,126,084,753	2,634,088,560

其他说明：

适用 不适用

### (2). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利-上海牛奶（集团）有限公司（注）	22,797,701	21,374,960
应付股利-天津梦得集团有限公司	600,000	600,000
应付股利-张伟民（注）		33,021
合计	23,397,701	22,007,981

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

因本公司之子公司上海牛奶棚食品有限公司股东尚未领取股利，故上海牛奶棚食品有限公司应付股东上海牛奶（集团）有限公司股利计人民币21,374,960元超过1年尚未支付。

### (3). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付广告及营销市场费用	907,581,740	1,139,397,661
应付运费	375,124,964	492,560,315
应付押金、保证金	290,311,029	285,564,600
应付租赁费	16,285,762	43,147,994
应付修理费	20,024,731	28,327,958
其他	493,358,826	623,082,051
合计	2,102,687,052	2,612,080,579

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于 2023 年 12 月 31 日，除应付押金、保证金外无账龄超过一年的其他应付款（2022 年 12 月 31 日：除应付押金、保证金外无账龄超过一年的其他应付款）。

**30、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	45,000,000	766,033,335
1 年内到期的应付债券	804,662,504	
1 年内到期的租赁负债	186,051,801	256,193,509
1 年内到期的固定股利	11,338,600	11,206,402
合计	1,047,052,905	1,033,433,246

## 31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	1,520,756,268	1,118,058,134	抵押	银行借款抵押	1,521,443,950	1,292,428,547	抵押	银行借款抵押
无形资产					26,600,000	25,957,548	抵押	银行借款抵押
合计	1,520,756,268	1,118,058,134	/	/	1,548,043,950	1,318,386,095	/	/

其他说明：

于2023年12月31日，账面价值约为1,118,058,134元(原价1,520,756,268元)的房屋及建筑物作为1,726,935,132元的短期借款(附注七(22))以及377,924,400元的长期借款(附注七(33))的抵押物(2022年12月31日：账面价值约为1,188,591,485元(原价1,393,550,666元)的房屋及建筑物作为736,033,335元的一年内到期的长期借款的抵押物(附注七(33))。

2023年12月31日无抵押的机器设备(2022年12月31日：账面价值约为103,837,062元(原价：127,893,284元)的房屋及建筑物和机器设备作为40,038,889元的短期借款(附注七(22))的抵押物)。

于2023年12月31日，无土地使用权被抵押。(2022年12月31日：账面价值为25,957,548元(原价为26,600,000元)的土地使用权作为40,038,889元短期借款(附注七(22))的抵押物。)

**32、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	172,446,944	120,168,123
合计	172,446,944	120,168,123

**33、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	377,924,400	736,033,335
保证借款	195,195,000	225,239,375
信用借款	6,550,000	6,550,000
减：抵押借款		-736,033,335
减：保证借款	-45,000,000	-30,000,000
合计	534,669,400	201,789,375

长期借款分类的说明：

于2023年12月31日，抵押借款377,924,400元(原币金额为84,000,000新西兰元)系由账面价值1,118,058,134元(原价为1,520,756,268元)的房屋及建筑物(附注七(13))作为抵押物(2022年12月31日：一年内到期的长期借款736,033,335元(原币金额为171,086,102新西兰元)系由本集团账面价值约为1,188,591,485元(原价1,393,550,666元)的房屋及建筑物作抵押(附注七(13))，利息每月支付一次，本金应于2025年10月1日偿还。

于2023年12月31日，银行保证借款195,195,000元(2022年12月31日：225,239,375元)由本公司及江苏银宝控股集团有限公司按照持股比例提供担保，利息每季度支付一次，本金45,000,000元应于2024年偿还，本金60,000,000元应于2025年偿还，本金90,000,000元应于2026年偿还。

其他说明：

√适用 □不适用

于2023年12月31日，长期借款中人民币195,195,000元为固定利率借款，人民币377,924,400元(原币金额为84,000,000新西兰元)系基于BKM加成一定参数的浮动利率借款。本集团不存在逾期长期借款的，利率区间为0%至6.77%(2022年12月31日：0%至4.05%)。

**34、应付债券****(1). 应付债券**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
SML010 无抵押次级企业债券		788,706,630
合计		788,706,630

## (2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	汇兑损益	转入一年内到期的非流动负债	本期偿还	期末余额	是否违约
SML010 无抵押次级企业债券	1 新西兰元	3.83	2019年12月18日	5年	827,442,000	788,706,630			2,782,949	13,172,925	804,662,504			否
合计	/	/	/	/	827,442,000	788,706,630			2,782,949	13,172,925	804,662,504			/

其他说明：

√适用 □不适用

于2019年12月18日，本公司之子公司新莱特发行代码为SML010的无抵押次级企业债券，发行规模为新西兰元1.8亿元，发行期限为5年，发行利率为固定年利率3.83%，发行所得资金用于归还部分新莱特原有的银行债务、构建资产和日常经营，该借款将于2024年12月17日到期。

### 35、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	979,084,044	1,059,191,735
减：一年内到期的非流动负债(附注七(30))	-186,051,801	-256,193,509
合计	793,032,243	802,998,226

其他说明：

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团未纳入租赁负债，但将导致未来潜在现金流出的事项包括：

(1) 于 2023 年 12 月 31 日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为 497,819 元(2022 年 12 月 31 日：39,491,600 元)。

(2) 于 2023 年 12 月 31 日，本集团简化处理的短期租赁和低价值资产租赁合同的未来最低应支付租金分别为 5,568,414 元和 49,209 元(2022 年 12 月 31 日：53,076,236 元和 55,010 元)，均为一年内支付。

### 36、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	31,357,283	19,680,863
合计	31,357,283	19,680,863

#### 长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付固定股利	40,377,618	29,884,065
股权激励款(注)	193,200	193,200
其他	2,125,065	810,000
减：一年内到期的固定股利(附注七(30))	-11,338,600	-11,206,402
合计	31,357,283	19,680,863

注 1：系根据《光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划(二期)(草案修订稿)》收到的限制性股票激励对象缴纳的限制性股票认购款。如果限制性股票达到解锁条件，上述股权激励款将自动转化为解锁对价，如未达到解锁条件，则将返还给激励对象。根据 2017 年 7 月 24 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议，本公司决定回购并注销未满足解锁条件的员工股权激励限售股。截至 2023 年 12 月 31 日，原激励对象持有的 18,400 股(人民币 193,200 元)限制性股票因其个人原因无法办理回购注销手续，本公司将于条件允许时向刘明刚进行回购。

#### 专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

**37、预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
租赁厂房装修复原义务	10,715,141	14,129,760	新莱特处置厂房的资产弃置义务
合计	10,715,141	14,129,760	/

**38、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	502,267,618	102,875,154	108,709,234	496,433,538	形成资产/收益的政府补助
合计	502,267,618	102,875,154	108,709,234	496,433,538	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	冲减固定资产	冲减成本费用	计入其他收益	期末余额	与资产相关/与收益相关
股份公司拆迁补偿款(附注七(8))	411,090,053					411,090,053	与资产相关
股份公司-技术中心-上海乳业生物工程技术研究中心	3,990,000			2,000,000		1,990,000	与资产相关
上海制造品牌	10,000,000	5,000,000				15,000,000	与收益相关
现代乳业关键技术项目	6,500,000					6,500,000	与资产相关
绿色制造集成项目财政补贴资金		4,785,000				4,785,000	与资产相关
产业基础再造第二批项目		2,610,000				2,610,000	与资产相关
种畜禽生产性能测定项目	613,675	5,090,000		4,550,000		1,153,675	与资产相关
闵行区新增设备投资专项补		1,161,500				1,161,500	与资产相关

贴							
粮改饲补贴	2,355,603	8,158,707		9,311,221		1,203,089	与收益相关
绿色种养循环补贴		1,249,200				1,249,200	与收益相关
金山都市现代农业发展项目补贴	17,538,700		17,538,700				与资产相关
亚热带季风气候区奶牛核心群构建与选育项目		3,080,000		3,080,000			与收益相关
企业扶持资金		38,316,289			38,316,289		与收益相关
稳岗补贴		3,546,243			3,546,243		与收益相关
税收返还补助		4,516,670			4,516,670		与收益相关
其他	50,179,587	25,361,545	5,911,240	19,506,969	431,902	49,691,021	与资产/收益相关
合计	502,267,618	102,875,154	23,449,940	38,448,190	46,811,104	496,433,538	

本集团当年计入损益或冲减相关成本的政府补助的明细如下：

政府补助项目	种类	本年计入损益或冲减成本的金额	本年计入损益或冲减相关成本的列报项目
企业扶持基金	与收益相关	38,316,289	其他收益
粮改饲政府补助	与收益相关	9,311,221	营业成本
稳岗补贴	与收益相关	3,546,243	其他收益
税收返还补助	与收益相关	4,516,670	其他收益
种畜禽生产性能测定项目	与收益相关	4,550,000	营业成本
其他计入其他收益的政府补助	与收益相关	431,902	其他收益
其他冲减营业成本的政府补助	与资产/收益相关	47,607,354	营业成本
合计		108,279,679	

### 39、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
少数股东卖出期权	530,113,554	510,115,880
利率互换合同	1,892,553	
合计	532,006,107	510,115,880

其他说明：

2021年10月21日，本公司与湖州福昕商务合伙企业(有限合伙)、湖州辰丰商务合伙企业(有限合伙)、青海宁达创业投资有限责任公司、上海杉蓝投资管理中心(有限合伙)、谢先兴、杨虹仙、王惠娟和冯涛签订了《关于青海小西牛生物乳业股份有限公司的股份转让协议》(以下简称“转让协议”)，以人民币611,869,873元的对价购买上述股东持有的小西牛60%的股权。根据协议约定，

在业绩承诺期满后，本公司可以拥有购买选择权，即有权按照协议约定转让价格向湖州启瑞商务合伙企业(有限合伙)(以下简称“湖州启瑞”)购买剩余 40%小西牛股份，湖州启瑞不得拒绝出售(“买入期权”)，同时，湖州启瑞拥有出售选择权，即有权按照协议约定转让价格向本公司出售剩余 40%小西牛股份，本公司不得拒绝购买(“卖出期权”)。2021 年 12 月 9 日，本集团完成对小西牛 60%股权的收购，于收购日本集团将卖出期权按照协议约定未来不同盈利区间利润的实现可能性对应的转让价格折现后金额计入其他非流动负债及资本公积，2023 年度因该期权公允价值变动导致其他非流动负债金额增加 19,997,674 元。

#### 40、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,378,640,863				-167,100	-167,100	1,378,473,763

其他说明：

注：2023 年股本变动主要系限制性股票回购，王荫榆先生已于 2011 年与本公司协商一致，解除劳动合同，按《光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划(草案再修订稿)》(以下简称“《激励计划》”)规定，其持有的 167,100 股已获授但未解锁的限制性股票需回购注销。2013 年 1 月、2013 年 9 月、2014 年 9 月，因王荫榆先生个人原因无法办理回购注销手续。鉴于上述原因现已消除，经王荫榆先生本人申请，本公司按《激励计划》规定，对其持有的 167,100 股已获授但未解锁的限制性股票予以回购注销，根据《激励计划》的规定：本计划限制性股票的授予价格为 4.70 元/股。回购数量为 167,100 股，回购资金总额为人民币 785,370 元，其中计入股本金额为 167,100 元，计入资本公积金额为 618,270 元(详见附注七(41))。

#### 41、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	3,428,686,359		618,270	3,428,068,089
其他资本公积				
少数股东卖出期权	-498,919,144			-498,919,144
以权益结算的股份支付本公司	114,121			114,121
购买少数股东股权	2,764,693			2,764,693
以权益结算的股份支付-新莱特	4,097,574	469,511		4,567,085
原制度资本公积转入	23,017,818			23,017,818
同一控制下企业合并	-37,162,324			-37,162,324
合计	2,922,599,097	469,511	618,270	2,922,450,338

#### 42、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
第二期股权激励	193,200			193,200
合计	193,200			193,200

## 43、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-223,499,134	217,654,086			-44,358,295	66,208,047	107,087,744	-157,291,087
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
现金流量套期储备	-27,367,030	158,422,484			-44,358,295	44,496,440	69,567,749	17,129,410
外币财务报表折算差额	-196,132,104	59,231,602				21,711,607	37,519,995	-174,420,497
其他综合收益合计	-223,499,134	217,654,086			-44,358,295	66,208,047	107,087,744	-157,291,087

#### 44、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	689,320,432			689,320,432
合计	689,320,432			689,320,432

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司法定盈余公积金累计额已达到注册资本的50%以上，2023 年不再继续提取（2022年度：12,136,787元）。

#### 45、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,232,662,484	3,104,693,631
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	3,232,662,484	3,104,693,631
加：本期归属于母公司所有者的净利润	967,330,384	360,688,178
减：提取法定盈余公积		12,136,787
应付普通股股利	110,291,269	220,582,538
期末未分配利润	4,089,701,599	3,232,662,484

注：

根据 2023 年 3 月 17 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.08 元，按已发行股份 1,378,640,863 股计算，派发现金股利共计 110,291,269 元。

根据 2024 年 4 月 26 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.22 元，按已发行股份 1,378,473,763 股计算，拟派发现金股利共计 303,264,228 元，上述提议尚待股东大会批准。

#### 46、 营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	26,147,729,172	21,015,211,793	27,841,336,780	22,618,313,780
其他业务	337,471,027	264,030,683	373,571,256	333,740,134
合计	26,485,200,199	21,279,242,476	28,214,908,036	22,952,053,914

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	液态奶		其他乳制品		牧业		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	15,648,028,744	11,485,063,564	7,358,569,516	6,620,505,419	1,756,730,105	1,681,554,493	1,384,400,807	1,228,088,317	26,147,729,172	21,015,211,793
其中：在某一时刻确认	15,648,028,744	11,485,063,564	7,358,569,516	6,620,505,419	1,756,730,105	1,681,554,493	1,286,356,869	1,167,298,667	26,049,685,234	20,954,422,143
在某一时间段内确认							98,043,938	60,789,650	98,043,938	60,789,650
其他业务	300,904,552	255,692,058	19,165,069	8,150,055	3,896,283	141,231	13,505,123	47,339	337,471,027	264,030,683
合计	15,948,933,296	11,740,755,622	7,377,734,585	6,628,655,474	1,760,626,388	1,681,695,724	1,397,905,930	1,228,135,656	26,485,200,199	21,279,242,476

## 其他说明

√适用 □不适用

## 主营业务收入和主营业务成本：

单位：元 币种：人民币

	2023 年度		2022 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
液态奶	15,648,028,744	11,485,063,564	16,091,187,442	11,894,457,432
其他乳制品	7,358,569,516	6,620,505,419	7,999,837,277	7,275,230,874
牧业	1,756,730,105	1,681,554,493	2,640,585,610	2,605,007,821
其他	1,384,400,807	1,228,088,317	1,109,726,451	843,617,653
合计	26,147,729,172	21,015,211,793	27,841,336,780	22,618,313,780

其他业务收入和其他业务成本：

单位：元 币种：人民币

	2023 年度		2022 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料及代加工收入	291,133,556	260,300,165	332,127,322	329,715,908
租金收入(注)	3,467,055	752,880	1,377,001	333,798
其他	42,870,416	2,977,638	40,066,933	3,690,428
合计	337,471,027	264,030,683	373,571,256	333,740,134

注：本集团的租金收入来自于出租自有房屋及建筑物、机器设备及运输工具。2023 年度无可变租金（2022 年度：租金收入中基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金为 1,377,001 元）。

**(3). 履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

√适用 □不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,375,734,001 元，其中：1,375,734,001 元预计将于 2024 年度确认收入。

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

**47、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	23,893,520	26,916,768
印花税	21,940,244	22,081,328
教育费附加	19,858,447	23,148,566
房产税	21,097,212	15,503,768
土地使用税	4,350,456	4,051,760
车船税	103,516	119,993
其他	1,597,291	915,930
合计	92,840,686	92,738,113

**48、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	1,530,934,579	1,495,900,387
广告费	600,107,410	813,786,146
营销市场费用	436,123,514	563,973,947
仓储费	172,438,351	172,517,780
折旧费和摊销费用	54,843,299	73,141,195
使用权资产折旧费	83,539,820	58,701,267
租赁费	39,404,771	38,473,522
耗用的外购商品、原材料等	25,022,716	22,962,428
其他	239,524,045	234,109,261
合计	3,181,938,505	3,473,565,933

**49、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	521,380,084	554,153,507
咨询费	59,844,905	63,334,743

折旧费和摊销费用	70,477,666	44,070,450
警卫消防费	13,381,251	23,314,129
租赁费	7,318,174	6,522,766
使用权资产折旧费	6,343,490	1,821,302
股权激励成本摊销	1,203,566	1,306,259
其他	206,213,275	183,863,651
合计	886,162,411	878,386,807

### 50、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	48,881,044	48,107,736
研发材料	14,373,030	10,701,171
折旧费和摊销费用	6,566,358	6,931,448
使用权资产折旧费	4,654,170	2,900,012
其他	11,724,733	16,021,165
合计	86,199,335	84,661,532

### 51、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款利息支出	169,290,940	117,487,353
加：租赁负债利息支出	56,079,918	67,804,042
减：资本化利息	-21,234,481	-25,407,428
减：利息收入	-35,140,963	-39,270,847
汇兑损益	3,829,809	10,443,632
其他	62,047,149	26,865,028
合计	234,872,372	157,921,780

### 52、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助		
企业扶持基金	38,316,289	50,883,767
稳岗补贴	3,546,243	7,975,321
税收返还补助	4,516,670	5,756,501
防疫补贴	-	225,512
其他	431,902	852,353
合计	46,811,104	65,693,454

### 53、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

权益法核算的长期股权投资收益/(损失)	5,417,634	-8,276,473
处置长期股权投资产生的投资收益		-6,076,731
合计	5,417,634	-14,353,204

#### 54、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产—交易性权益工具投资	-96,788	312,011
-其他非流动金融资产	27,087,022	3,989,978
-其他非流动负债	-19,997,674	-11,196,736
合计	6,992,560	-6,894,747

#### 55、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账转回/(损失)	8,387,935	-35,010,221
其他应收款坏账(损失)/转回	-455,519	93,877,047
合计	7,932,416	58,866,826

#### 56、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	63,365,199	120,688,802
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	186,345,030	50,902,402
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失	3,719,480	
十一、商誉减值损失	78,052,661	
十二、其他		
十二、使用权资产减值损失	16,075,057	
合计	347,557,427	171,591,204

其他说明：

资产减值及损失准备：

	2022年12月31日	本年增加	本年减少		汇率差异	2023年12月31日
			转回	转销/核销		
应收账款坏账准备	163,546,712	19,431,973	-27,819,908	-1,513,047	705,649	154,351,379
其中：单项计提坏账准备	46,341,266	15,726,513	-11,917,002	-945,762		49,205,015
组合计提坏账准备	117,205,446	3,705,460	-15,902,906	-567,285	705,649	105,146,364
其他应收款坏账准备	54,637,025	3,662,929	-3,207,410	-32,470		55,060,074
小计	218,183,737	23,094,902	-31,027,318	-1,545,517	705,649	209,411,453
存货跌价准备	214,033,438	69,489,003	-6,123,804	-96,855,428	1,077,750	181,620,959
固定资产减值准备	237,303,699	186,345,030		-32,537,298	2,746,726	393,858,157
无形资产减值准备		3,719,480			34,586	3,754,066
使用权资产减值准备		16,075,057			149,476	16,224,533
在建工程减值准备	588,974			-588,974		
商誉减值准备	4,109,618	78,052,661			249,788	82,412,067
小计	456,035,729	353,681,231	-6,123,804	-129,981,700	4,258,326	677,869,782
合计	674,219,466	376,776,133	-37,151,122	-131,527,217	4,963,975	887,281,235

	2021年12月 31日	本年增加	本年减少		汇率差异	2022年12月31日
			转回	转销/核销		
应收账款坏账准备	155,789,938	46,869,439	-11,859,218	-27,471,156	217,709	163,546,712
其中：单项计提坏账准备	63,611,182	12,096,694	-10,668,363	-18,698,247		46,341,266
组合计提坏账准备	92,178,756	34,772,745	-1,190,855	-8,772,909	217,709	117,205,446
其他应收款坏账准备	150,422,430	3,101,612	-96,978,659	-1,908,358		54,637,025
小计	306,212,368	49,971,051	-108,837,877	-29,379,514	217,709	218,183,737
存货跌价准备	105,366,490	124,494,107	-3,805,305	-13,255,115	1,233,261	214,033,438
固定资产减值准备	197,801,755	50,902,402		-14,516,996	3,116,538	237,303,699
在建工程减值准备	588,974					588,974
商誉减值准备	4,109,618					4,109,618
小计	307,866,837	175,396,509	-3,805,305	-27,772,111	4,349,799	456,035,729
合计	614,079,205	225,367,560	-112,643,182	-57,151,625	4,567,508	674,219,466

**57、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	23,351,485	33,907,765
无形资产处置利得(附注七(6))	424,616,881	
合计	447,968,366	33,907,765

**58、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	15,796,614	18,038,042	15,796,614
其中：固定资产处置利得	1,211,261	275,811	1,211,261
生物资产淘汰利得	14,585,353	17,762,231	14,585,353
无需支付的应付款	21,623,690	5,149,033	21,623,690
赔偿收入	31,907,438		31,907,438
其他	20,562,140	17,236,488	20,562,140
合计	89,889,882	40,423,563	89,889,882

其他说明：

□适用 √不适用

**59、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	144,743,495	57,949,254	144,743,495
其中：固定资产处置损失	9,640,136	1,102,310	9,640,136
生物资产淘汰损失	135,103,359	56,846,944	135,103,359
对外捐赠	5,180,904	16,818,348	5,180,904
其他	15,091,897	8,960,132	15,091,897
合计	165,016,296	83,727,734	165,016,296

**60、所得税费用**

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	116,807,225	77,417,514
递延所得税费用	-130,989,629	29,330,228
合计	-14,182,404	106,747,742

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	816,382,653
按法定/适用税率计算的所得税费用	204,095,663
研发费用、残疾人工资加计扣除	-9,106,509
子公司适用不同税率的影响	-22,518,545
调整以前期间所得税的影响	-17,049,974
非应税收入的影响	-6,110,966
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,770,930
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,460,262
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	130,889,803
农牧产品免税项目	-282,692,544
所得税费用	-14,182,404

其他说明：

□适用 √不适用

**61、其他综合收益**

√适用 □不适用

详见附注(七)43

**62、现金流量表项目****(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回联营企业经营性往来		6,773,557
与收益/资产相关的政府补助	102,875,154	152,364,010
利息收入	35,140,963	39,270,847
收到赔偿收入	19,648,900	
其他	15,250,574	24,556,866
合计	172,915,591	222,965,280

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的各项管理费用、销售费用	2,335,979,982	2,119,668,042
银行手续费	62,047,149	26,865,028
购买碳排放权支付的现金	-	13,152,052
其他	18,769,724	24,753,560
合计	2,416,796,855	2,184,438,682

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租金	353,958,045	323,171,969
支付少数股东股权收购款	-	3,571,767
限售股回购	785,370	
合计	354,743,415	326,743,736

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款(含一年内到期)	2,170,582,494	2,750,279,706	191,295,173	2,775,550,258		2,336,607,115
应付债券(含一年内到期)	788,706,630		13,172,925	-5,231,982	2,449,033	804,662,504
租赁负债(含一年内到期)	1,059,191,735		273,850,354	353,958,045		979,084,044
长期应付款(含一年内到期)	29,884,065		21,699,955	11,206,402		40,377,618
合计	4,048,364,924	2,750,279,706	500,018,407	3,135,482,723	2,449,033	4,160,731,281

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

## 63、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	830,565,057	391,156,934
加：资产减值准备	347,557,427	171,591,204
信用减值损失	-7,932,416	-58,866,826
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,057,582,230	957,441,035
使用权资产摊销	299,813,541	318,317,208
无形资产摊销	96,247,987	33,211,996
长期待摊费用摊销	20,706,975	13,315,382
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-447,968,366	-33,907,765
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	128,946,881	39,911,212
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-6,992,560	6,894,747
财务费用（收益以“-”号填列）	237,050,677	163,228,274
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,417,634	14,353,204
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	42,943,915	-29,913,931
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-173,933,544	59,244,159
存货的减少（增加以“-”号填列）	565,150,428	-1,204,111,841
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	413,869,187	-104,912,077
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,934,977,425	-67,384,042
其他	1,137,597	-2,431,545
经营活动产生的现金流量净额	1,464,349,957	667,137,328
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
当期新增的使用权资产以及租赁变更	218,245,710	-327,504,158
应付未付的租赁负债	-2,500,000	-55,576,202
应付债券折价摊销	-2,449,033	-2,501,144
少数股东固定股利计提	21,699,955	
以权益结算的股份支付	1,203,566	1,306,259
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	3,273,536,729	2,648,729,919
减：现金的期初余额	2,648,729,919	3,203,113,341
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	624,806,810	-554,383,422

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,273,536,729	2,648,729,919
其中：库存现金	186,001	479,095
可随时用于支付的银行存款	3,272,888,699	2,648,250,824
可随时用于支付的其他货币资金	462,029	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,273,536,729	2,648,729,919
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	13,664,215	

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
银行存款	10,158,057		受限资金
其他货币资金	3,506,158		受限资金
合计	13,664,215		/

其他说明：

□适用 √不适用

## 64. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

## 65. 外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	6,254,174	7.08	44,296,435

欧元	109,073	7.86	857,228
港币	1,143,316	0.91	1,036,096
新西兰元	3,236,735	4.50	14,562,395
谢克尔	240,274	1.95	469,182
应收账款			
其中：美元	54,876,358	7.08	388,672,778
澳元	3,549,233	4.85	17,208,103
新西兰元	65,908,053	4.50	296,526,919
短期借款			
其中：美元	53,882,946	7.08	381,636,745
新西兰元	299,015,000	4.50	1,345,298,387
应付账款			
其中：美元	11,309,933	7.08	80,104,864
新加坡元	2,205	5.38	11,857
澳元	51,532	4.85	249,848
新西兰元	85,149,740	4.50	383,097,193
其他应付款			
其中：新西兰元	146,930,398	4.50	661,054,553
一年内到期的非流动负债			
其中：新西兰元	178,849,660	4.50	804,662,504
长期借款			
其中：新西兰元	84,000,000	4.50	377,924,400

**(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因**

√适用 □不适用

本公司之子公司新西兰新莱特及其下属子公司主要经营地位于新西兰，其经营所处的主要经济环境中的货币为新西兰元，因此以新西兰元作为记账本位币。

本公司之子公司光明乳业控股有限公司及光明乳业国际投资有限公司经营所处的主要经济环境中的货币为美元，因此以美元作为记账本位币。

Bright Dairy Israel Limited. 经营所处的主要经济环境中的货币为谢克尔，因此以谢克尔作为记账本位币。

## 66、租赁

### (1) 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

√适用 □不适用

于2023年12月31日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为497,819元(2022年12月31日：39,491,600元)。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

于 2023 年 12 月 31 日,本集团简化处理的短期租赁和低价值资产租赁合同的未来最低应支付租金分别为 5,568,414 元和 49,209 元(2022 年 12 月 31 日: 53,076,236 元和 55,010 元),均为一年内支付。

本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益,2023 年度金额为 77,435,647 元(2022 年度: 98,343,239 元)。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额 353,958,045(单位:元 币种:人民币)

## (2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 67、其他

适用 不适用

## 八、研发支出

### (1). 按费用性质列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	48,881,044	48,107,736
研发材料	14,373,030	10,701,171
折旧费和摊销费用	6,566,358	6,931,448
使用权资产折旧费	4,654,170	2,900,012
其他	11,724,733	16,021,165
合计	86,199,335	84,661,532
其中:费用化研发支出	86,199,335	84,661,532
资本化研发支出		

### (2). 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

**(3). 重要的外购在研项目**

适用 不适用

**九、合并范围的变更**

**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

本公司之子公司山东申牛于 2023 年 11 月 29 日完成税务工商注销，吴忠光明生态于 2023 年 10 月 19 日完成税务工商注销。

**6、其他**

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
呼伦贝尔光明乳品有限公司(“呼伦贝尔光明”)	中国	1,160 万人民币	内蒙古鄂温克旗	乳品加工、销售	51	49	投资设立
上海光明随心订电子商务有限公司(“随心订电子”)	中国	3,000 万人民币	上海	网站开发、经营和服务	70	30	投资设立
南京光明乳品有限公司(“南京光明”)	中国	1,500 万人民币	南京	乳品加工、销售	95	-	投资设立
北京光明健能乳业有限公司(“北京健能”)	中国	11,959 万人民币	北京	乳品加工、销售	90	10	投资设立
广州光明乳品有限公司(“广州光明”)	中国	2,000 万人民币	广州	乳品加工、销售	90	10	投资设立
光明乳业(泾阳)有限公司(“泾阳光明”)	中国	2,000 万人民币	泾阳	乳品加工、销售	90	10	投资设立
上海光明奶酪黄油有限公司(“上海奶酪黄油”)	中国	2,000 万人民币	上海	商品销售	85	15	投资设立
上海光明乳品经营有限公司(“上海乳品经营”)	中国	2,000 万人民币	上海	商品销售	75	25	投资设立
上海光明领鲜物流有限公司(“领鲜物流”)	中国	1,000 万人民币	上海	物流、运输	100	-	投资设立
光明牧业有限公司(“光明牧业”)	中国	218,519 万人民币	上海	外购、自产鲜奶	100	-	投资设立
中卫光明生态智慧牧场有限公司(“中卫牧场”)	中国	36,916 万人民币	中卫	奶牛养殖	-	100	投资设立
阜阳光明生态智慧牧场有限公司(“阜阳牧场”)	中国	29,855 万人民币	阜阳	奶牛养殖	-	100	投资设立
滑县光明生态示范奶牛养殖有限公司(“滑县牧场”)	中国	15,000 万人民币	滑县	奶牛养殖	-	100	投资设立
富裕光明生态示范奶牛养殖有限公司	中国	9,025 万人民币	齐齐哈尔	奶牛养殖	-	100	投资设立
德州光明生态示范奶牛养殖有限公司	中国	5,000 万人民币	德州	奶牛养殖	-	100	投资设立

武汉光明生态示范奶牛场有限公司	中国	5,000 万人民币	武汉	奶牛养殖	-	100	投资设立
滑县光明牧业饲料有限公司	中国	3,000 万人民币	滑县	生产加工 销售反刍 饲料	-	100	投资设立
上海光明荷斯坦饲料有限公司	中国	1,000 万人民币	上海	生产加工 销售反刍 饲料	-	100	投资设立
江苏申牛牧业有限公司	中国	1,000 万人民币	盐城	奶牛养殖	-	100	投资设立
上海鼎健饲料有限公司	中国	500 万人民币	上海	生产加工 销售反刍 饲料	-	100	投资设立
天津光明牧业有限公司	中国	500 万人民币	天津	奶牛养殖	-	100	投资设立
上海光明荷斯坦农牧科技有限公司	中国	100 万人民币	上海	农牧科技 领域内技 术开发	-	100	投资设立
富裕县光明哈川奶牛饲养专业合作社	中国	4,190 万人民币	齐齐哈尔	奶牛养殖	-	100	投资设立
河南申瑞牛业有限公司	中国	1,100 万人民币	滑县	肉牛养殖	-	55	投资设立
上海奶牛育种中心有限公司	中国	2,857 万人民币	上海	生产销售 公牛、胚 胎	-	51	投资设立
陕西秦申金牛育种有限公司	中国	1,500 万人民币	西安	种公牛饲 养	-	51	投资设立
浙江光明牧业有限公司	中国	1,100 万人民币	金华	奶牛养殖	-	51	投资设立
内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司(“内蒙古天和”)(ii)	中国	6,000 万人民币	呼和浩特	奶牛养殖	-	45	投资设立
内蒙古蒙元和牛肉业有限公司(ii)	中国	600 万人民币	鄂托克旗	肉牛养殖	-	45	投资设立
上海光明乳业销售有限公司(“上海光明销售”)	中国	2,000 万人民币	上海	食品批 发、实业 投资	90	-	投资设立
北京光明健康乳业销售有限公司(“北京健康销售”)	中国	50 万人民币	北京	乳品批发	20	80	投资设立
杭州光明乳业销售有限公司(“杭州销售”)	中国	50 万人民币	杭州	乳品批发	20	80	投资设立
合肥光明乳业销售有限公司(“合肥销售”)	中国	50 万人民币	合肥	乳品批发	20	80	投资设立
光明乳业国际投资有限公司(“光明投资”)	中国	-	香港	投资	100	-	投资设立
西安光明乳业销售	中国	50 万人民币	西安	乳品批发	20	80	投资设立

有限公司(“西安销售”)							
南京光明乳业销售有限公司(“南京销售”)	中国	50 万人民币	南京	乳品批发	20	80	投资设立
广州光明乳业销售有限公司(“广州销售”)	中国	101 万人民币	广州	乳品批发	20	80	投资设立
成都光明乳业有限公司(“成都光明”)	中国	4,200 万人民币	成都	乳品加工、销售	90	10	投资设立
济南光明乳业销售有限公司(“济南销售”)	中国	50 万人民币	济南	乳品批发	20	80	投资设立
沈阳光明乳业销售有限公司(“沈阳销售”)	中国	50 万人民币	沈阳	乳品批发	20	80	投资设立
黑龙江光明佳原乳品有限公司(“黑龙江佳原”)	中国	600 万人民币	佳木斯	乳品加工、销售	-	100	投资设立
黑龙江光明营养品有限公司(“黑龙江优幼”)	中国	600 万人民币	齐齐哈尔	乳品加工、销售	-	100	投资设立
新疆阿勒泰光明乳业有限公司(“新疆阿勒泰”)	中国	1,000 万人民币	阿勒泰	乳品加工、销售	-	100	非同一控制下的企业合并
黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司(“黑龙江光明”)	中国	21,810 万人民币	齐齐哈尔	乳品加工、销售	90	10	非同一控制下的企业合并
天津光明梦得乳品有限公司(“天津光明”)	中国	10,000 万人民币	天津	乳品加工、销售	60	-	非同一控制下的企业合并
北京光明健康乳业有限公司(“北京健康”)	中国	2,540 万人民币	北京	乳品加工、销售	80	-	非同一控制下的企业合并
武汉光明乳品有限公司(“武汉光明”)	中国	19,516 万人民币	武汉	乳品加工、销售	84	-	非同一控制下的企业合并
湖南光明乳品有限公司(“湖南光明”)	中国	2,500 万人民币	长沙	乳品加工、销售	60	40	非同一控制下的企业合并
郑州光明乳业有限公司(“郑州光明”)	中国	11,500 万人民币	郑州	乳品加工、销售	60	40	非同一控制下的企业合并
光明乳业(德州)有限公司(“德州光明”)	中国	5,061 万人民币	德州	乳品加工、销售	51	-	非同一控制下的企业合并
上海永安乳品有限公司(“永安乳品”)	中国	1,990 万人民币	上海	乳品加工、销售	50	50	非同一控制下的企业合并

上海乳品四厂有限公司(“乳品四厂”)	中国	4,452.2148 万人民币	上海	乳品加工、销售	82	-	非同一控制下的企业合并
上海市星火汽车修理有限公司	中国	6.1 万人民币	上海	再生橡胶零件制造	-	100	非同一控制下的企业合并
光明乳业控股有限公司	开曼群岛	-	开曼群岛	投资	-	100	投资设立
新莱特(i)	新西兰	46,478 万新西兰元	新西兰	乳品加工、销售	-	39	非同一控制下的企业合并
Bright Dairy Isreal Limited(“以色列光明”)	中国	-	以色列	投资	100	-	投资设立
Synlait Milk Finance Limited(i)	新西兰	-	新西兰	金融服务	-	39	非同一控制下的企业合并
The New Zealand Dairy Company Limited(i)	新西兰	-	新西兰	乳品加工、销售	-	39	非同一控制下的企业合并
中卫光明生态农业发展有限公司(“中卫生态”)	中国	3,000 万人民币	宁夏	奶牛养殖	-	100	投资设立
Eighty Nine Richard Pearse Drive Limited(i)	新西兰	-	新西兰	乳品加工、销售	-	39	非同一控制下的企业合并
新来特商务咨询(上海)有限公司(i)	中国	141 万人民币	上海	商务咨询	-	39	非同一控制下的企业合并
Dairyworks Limited(i)	新西兰	-	新西兰	乳品加工、销售	-	39	非同一控制下的企业合并
Synlait Milk (Holdings) No. 1 Limited(i)	新西兰	-	新西兰	乳品加工、销售	-	39	非同一控制下的企业合并
Synlait Milk (Dunsandel Farms) Limited(i)	新西兰	-	新西兰	乳品加工、销售	-	39	非同一控制下的企业合并
上海光明乳业国际贸易有限公司(“上海国际贸易”)	中国	500 万人民币	上海	进出口贸易	100	-	投资设立
武汉光明乳业销售有限公司(“武汉销售”)	中国	50 万人民币	武汉	乳品批发	20	80	投资设立
上海光明合力文化体育发展有限公司(“合力体育”)	中国	2,000 万人民币	上海	体育赛事策划, 体育经纪	100	-	投资设立
上海奶牛研究所有限公司(“奶牛研究”)	中国	200 万人民币	上海	技术研究	100	-	同一控制下的企业合并

所”)							
上海牛奶棚食品有限公司(“牛奶棚”)	中国	750 万人民币	上海	乳品加工、销售	66	-	同一控制下的企业合并
上海益民食品一厂有限公司(“益民一厂”)	中国	14,867 万人民币	上海	食品销售	100	-	同一控制下的企业合并
上海光明食品销售有限公司	中国	14,500 万人民币	上海	食品销售	-	100	同一控制下的企业合并
杭州光明天鹰食品销售有限公司(“杭州天鹰”)	中国	800 万人民币	杭州	批发、零售	-	63	同一控制下的企业合并
江苏光明银宝乳业有限公司(“射阳工厂”)	中国	30,000 万人民币	盐城市射阳县	乳品加工、销售	51	-	投资设立
上海鼎瀛农业有限公司	中国	500 万人民币	上海	其他谷物种植	-	100	同一控制下的企业合并
大丰鼎盛农业有限公司	中国	500 万人民币	盐城	谷物种植	-	100	同一控制下的企业合并
江苏光明乳业销售有限公司(“江苏光明”)	中国	1,000 万人民币	盐城	乳品加工、销售	100	-	投资设立
淮北光明生态智慧牧场有限公司(“淮北生态”)	中国	54,718 万人民币	安徽	奶牛养殖	-	100	投资设立
滁州光明牧业生态智慧牧场有限公司	中国	127,000 万人民币	安徽	奶牛养殖	-	100	投资设立
青海小西牛生物乳业股份有限公司	中国	3,257 万人民币	青海	乳品加工、销售	60	-	非同一控制下的企业合并
灵武市小西牛牧业有限公司(“灵武小西牛”)	中国	8,500 万人民币	宁夏	奶牛养殖	-	60	非同一控制下的企业合并
吴忠市小西牛养殖有限公司(“吴忠小西牛”)	中国	5,500 万人民币	宁夏	奶牛养殖	-	60	非同一控制下的企业合并
青海小西牛乳制品销售有限公司	中国	100 万人民币	青海	乳品加工、销售	-	60	非同一控制下的企业合并

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

(i) 光明乳业集团在 2010 年度收购了新莱特 51% 的股权。截止 2023 年 12 月 31 日, 本集团对新西兰上市公司新莱特公司及其子公司持股比例为 39.01%, 为其第一大股东。考虑到股东大会的出席率和剩余股东持股比例较为分散, 光明乳业虽然持股比例未超过 50%, 但仍能达到控制。此外, 光明乳业可以任命董事会中 5/8 的席位, 在董事会表决权上超过半数, 实质控制了董事会。

(ii) 光明牧业以及内蒙古高达生物工程研究开发公司各对内蒙古天和及其子公司持股 45%, 根据 2010 年 10 月股东大会决定, 内蒙古天和的所有生产经营事项由光明牧业决定, 内蒙古高达生物工程研究开发公司、自然人委派的董事不再参与内蒙古天和的经营决策, 由光明牧业委派的董事决定内蒙古天和的一切经营及财务决策, 故光明牧业对内蒙古天和达到控制。

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
乳品四厂	18%	1,300,000	-	8,171,818
武汉光明	16%	3,122,597	-	14,532,275
德州光明	49%	3,126,000	-	16,398,718
天津光明	40%	4,990,000	-	30,415,069
新莱特	61%	-180,827,120	-	2,030,014,089
射阳工厂	49%	11,657,426	-	131,534,554
小西牛集团	40%	29,606,878	-	248,642,694

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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	204,883,436	91,399,262	296,282,698	131,000,298	-	131,000,298	141,205,148	99,679,837	240,884,985	125,722,030	-	125,722,030
武汉光明	591,966,740	589,838,778	1,181,805,518	681,180,519	26,731,043	707,911,562	356,200,439	592,670,578	948,871,017	554,211,084	25,838,599	580,049,683
德州光明	169,962,201	132,634,449	302,596,650	99,631,313	-	99,631,313	274,479,969	139,973,083	414,453,052	248,998,763	-	248,998,763
天津光明	491,673,146	319,105,502	810,778,648	612,641,828	1,574,372	614,216,200	367,632,364	316,333,553	683,965,917	542,532,681	715,321	543,248,002
新莱特	2,619,881,334	5,311,156,379	7,931,037,713	3,791,819,238	807,207,519	4,599,026,757	2,967,427,445	5,354,077,760	8,321,505,205	3,657,298,388	1,212,495,382	4,869,793,770
射阳工厂	101,147,408	410,460,859	511,608,267	80,047,582	163,122,818	243,170,400	146,996,689	419,847,828	566,844,517	126,957,942	195,239,375	322,197,317
小西牛集团	217,133,635	439,475,379	656,609,014	155,632,091	1,942,332	157,574,423	206,929,647	427,886,287	634,815,934	212,300,855	617,354	212,918,209

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	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	681,462,533	74,446,196	74,446,196	22,782,340	606,919,832	21,692,029	21,692,029	79,133,246
武汉光明	1,135,617,054	175,290,265	175,290,265	162,579,411	948,031,352	70,217,643	70,217,643	188,059,113
德州光明	926,308,751	117,835,421	117,835,421	86,037,927	991,397,240	80,884,373	80,884,373	31,248,517
天津光明	751,361,640	60,764,533	60,764,533	18,189,848	823,464,260	33,133,194	33,133,194	26,651,271
新莱特	7,361,311,674	-296,486,506	-120,904,043	156,591,410	6,920,597,830	28,180,241	92,811,261	-102,182,383
射阳工厂	401,675,278	23,790,666	23,790,666	59,906,445	375,997,040	3,287,197	3,287,197	11,607,755
小西牛集团	640,486,934	77,136,865	77,136,865	75,604,097	684,201,513	85,043,132	85,043,132	48,917,738

其他说明:

本集团综合考虑子公司是否为上市公司、其少数股东权益占本集团合并股东权益的比例、少数股东损益占本集团合并净利润的比例等因素，确定存在重要少数股东权益的子公司

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 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

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
金华市海华乳业有限公司(“金华海华”)	金华市	金华市	食品生产	20	0	权益法
江苏银宝光明牧业有限公司(“江苏银宝”)	盐城市射阳县	盐城市射阳县	动物饲养	49	0	权益法

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	金华海华	江苏银宝	金华海华	江苏银宝
流动资产	232,032,485	65,409,983	210,080,764	115,970,632
非流动资产	54,930,081	373,414,742	57,555,099	381,214,556
资产合计	286,962,566	438,824,725	267,635,863	497,185,188
流动负债	-151,550,494	-120,278,236	-152,116,597	-168,480,482
非流动负债	-370,000	-214,801,035	-1,470,000	-226,439,108
负债合计	-151,920,494	-335,079,271	-153,586,597	-394,919,590
少数股东权益	27,008,414	50,835,272	22,809,853	50,110,143
归属于母公司股东权益	108,033,658	52,910,182	91,239,413	52,155,455
按持股比例计算的净资产份额	27,008,414	50,835,272	22,809,853	50,110,143

调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润			-1,309,222	
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	27,008,414	50,835,272	21,500,631	50,110,143
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	391,746,625	198,985,352	389,677,413	158,098,720
净利润	20,992,805	1,479,856	22,609,844	-20,859,414
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	20,992,805	1,479,856	22,609,844	-20,859,414
本年度收到的来自联营企业的股利			4,843,430	

## 其他说明

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算相应的净资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。本集团与联营企业之间交易所涉及的资产均不构成业务。

其他调整事项包括减值准备及未确认的超额亏损等。

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	8,157,255	8,972,533
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-815,278	42,784
--其他综合收益		
--综合收益总额	-815,278	42,784

## 其他说明

净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用  不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
四川新希望	-9,377,007	-84,573	-9,461,580

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用 不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

适用 不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

**十一、政府补助****1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

**2、涉及政府补助的负债项目**

适用 不适用

**3、计入当期损益的政府补助**

适用 不适用

其他说明：

详见附注七（38）、（52）

**十二、与金融工具相关的风险****1、金融工具的风险**

适用 不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险（主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。上述金融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：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

## 1. 市场风险

### 1.1 外汇风险

本集团的主要经营位于中国与新西兰，除新莱特子公司以美元进行销售外，本集团的其他主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的(附注七(3))。

于 2023 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币和新西兰元的公司持有的外币金融资产、外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2023 年 12 月 31 日 外币项目
外币金融资产—	
货币资金	3,199,777
应收款项	414,599,801
合计	417,799,578
外币金融负债—	
短期借款	381,636,745
应付款项	69,642,732
合计	451,279,477

于 2022 年 12 月 31 日，本集团内记账本位币为人民币和新西兰元的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2022 年 12 月 31 日 外币项目
外币金融资产—	
货币资金	50,732,010
应收款项	366,705,482
合计	417,437,492
外币金融负债—	
短期借款	336,225,837
应付款项	70,107,209
合计	406,333,046

于 2023 年 12 月 31 日，对于记账本位币为人民币的公司各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 4%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约 2,415,448 元(2022 年 12 月 31 日：约 322,760 元)。

### 1.2 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2023 年 12 月 31 日，本集团长

期带息债务主要为新西兰元计价的浮动利率合同，金额为 377,924,400 元（2022 年 12 月 31 日：736,033,335 元）（附注七(33)），截至 2023 年 12 月 31 日尚未完成参考基准利率替换。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2023 年度及 2022 年度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。

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团账面长期带息债务均通过利率互换合约锁定为固定利率。

### 1.3 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于新莱特自奶农采购生奶的价格，存在价格变动的风险。

于 2023 年 12 月 31 日，如果本集团新莱特采购生奶的预期价格上涨或下跌 3%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约 33,319,499 元（2022 年 12 月 31 日：如果本集团新莱特采购生奶的预期价格上涨或下跌 3%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约 51,097,106 元）。

### 2. 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收账款和其他应收款等，以及未纳入减值评估范围的衍生金融资产等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行、其他大中型上市银行和光明食品集团财务有限公司，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

本集团持有的债权投资及其他债权投资主要为国债及金融债等具有较高信用评级的固定收益类债券。本集团通过设定整体投资额度以控制信用风险敞口，并且每年复核和审批投资额度。本集团会定期监控债券投资的信用风险敞口、债券信用评级的变化及其他相关信息，确保整体信用风险在可控的范围内。

此外，对于应收账款和其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

此外，财务担保和贷款承诺可能会因为交易对手方违约而产生风险，本集团对财务担保和贷款承诺制定了严格的申请和审批要求，综合考虑内外部信用评级等信息，持续监控信用风险敞口、交易对手方信用评级的变化及其他相关信息，确保整体信用风险在可控的范围内。

于 2023 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级（2022 年 12 月 31 日：无）。

### 3. 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

2023 年 12 月 31 日					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	30,463,416	-	-	-	30,463,416
应付账款	3,112,497,790	-	-	-	3,112,497,790
其他应付款	313,708,730	-	-	-	313,708,730
长期借款	51,623,875	441,938,400	91,093,500	6,550,000	591,205,775
应付债券	804,662,504	-	-	-	804,662,504
长期应付款	19,354,600	6,597,564	764,365	-	26,716,529
租赁负债	187,105,234	140,203,737	367,899,847	144,720,437	839,929,255
合计	4,519,416,149	588,739,701	459,757,712	151,270,437	5,719,183,999

2022 年 12 月 31 日					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	1,205,462,100				1,205,462,100
应付账款	3,904,111,000				3,904,111,000
其他应付款	343,854,410				343,854,410
长期借款	775,139,316	51,458,375	155,462,187	6,550,000	988,609,878
应付债券	30,445,283	818,067,560			848,512,843
长期应付款	12,418,600	4,422,600	9,367,800	15,613,000	41,822,000
租赁负债	270,000,961	151,716,593	350,718,899	1,133,207,919	1,905,644,372
合计	6,541,431,670	1,025,665,128	515,548,886	1,155,370,919	9,238,016,603

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保的最大担保金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

2023 年 12 月 31 日					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
财务担保	13,720,000	46,550,000	44,100,000		104,370,000

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

现金流量套期

#### (1) 利率互换合同

新莱特签订一系列利率互换合同，对其承担的浮动利率债务的利率风险引起的现金流量变动风险敞口进行套期，即将部分浮动利率借款转换成固定利率。新莱特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，新莱特采用主要条款比较法评价套期有效性。新莱特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：

名义金额合计	到期日范围	掉期条款
新西兰元 55,000,000 元	2024 年 7 月 31 日至 2028 年 1 月 31 日	将借款按 BKBM 的浮动利率掉换为固定利率 3.5075% 至 4.8675%

新莱特通过利率互换合约减低市场利率变动引起的现金流量变动风险(附注十二(1))。

于 2023 年 12 月 31 日，上述合约中符合套期会计的运用条件的有效部分累计公允价值变动计入其他综合收益的余额为 661,306 元(附注七(43))，无效部分金额不重大。

### (2) 远期外汇合同

新莱特将购入的外汇远期合约指定为高度有效的套期工具，以管理与预期美元和澳元销售及美元采购有关的外汇风险敞口引起的现金流量变动风险。

新莱特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。

对于美元销售相关的套期工具，其主要内容如下：

名义金额合计	到期日范围	新西兰元兑美元汇率范围
以新西兰元卖出美元 601,700,000 元	2024 年 1 月 5 日至 2025 年 6 月 27 日	0.5525 至 0.6705

对于澳元销售相关的套期工具，其主要内容如下：

名义金额合计	到期日范围	新西兰元兑澳元汇率范围
以新西兰元卖出澳元 10,907,939 元	2024 年 1 月 5 日至 2024 年 11 月 1 日	0.9089 至 0.9264

对于美元采购相关的套期工具，其主要内容如下：

名义金额合计	到期日范围	新西兰元兑美元汇率范围
以新西兰元买入美元 46,433,562 元	2024 年 1 月 12 日至 2024 年 8 月 30 日	0.5573 至 0.6374

新莱特签订一系列购入/售出外币的外汇远期合同，对以固定价格买入原材料/卖出商品的极可能发生的预期交易的外汇风险引起的现金流量变动风险敞口进行套期(附注十二(1))。

于 2023 年 12 月 31 日，上述合约中符合套期会计的运用条件的有效部分累计公允价值变动计入其他综合收益的余额为 19,982,202 元(附注七(43))，无效部分金额不重大。

### (3) 乳制品商品期货

新莱特将卖出和买入的乳制品商品期货合约指定为高度有效的套期工具，以管理销售脱脂奶粉市场价格下降的风险引起的现金流量变动风险，以及采购生奶时价格上涨的风险引起的现金流量变动风险(附注十二(1))。

新莱特对于所签订的乳制品商品期货合约的条款与预期交易的条款吻合，认为其高度有效。

对于新莱特卖出的乳制品商品期货，其主要条款如下：

合约类型	到期日	买入数量(吨)	买入交易价格
卖出脱脂奶粉	2024 年 1 月至 2024 年 3 月	1,951	美元 2,800 至 3,000 元/吨
买入脱脂奶粉	2024 年 2 月至 2024 年 3 月	300	美元 2,800 至 2,840 元/吨
乳制品商品期货	2024 年 9 月	576	新西兰元 7,870 元/吨

于 2023 年 12 月 31 日，上述合约中符合套期会计的运用条件的有效部分累计公允价值变动计入其他综合收益的余额为负 3,514,098 元(附注七(43))，无效部分金额不重大。

(4) 下表列示了有关套期会计的权益项目调节表及对其他综合收益的分析：

现金流量套期储备	
2023 年 1 月 1 日的余额	-27,367,030
计入其他综合收益的金额	
现金流量套期—利率风险引起的现金流量变动风险	
利率互换合同公允价值变动的有效部分	-1,636,623
所得税	458,254
现金流量套期—外汇风险引起的现金流量变动风险	
远期外汇合约公允价值变动的有效部分	63,783,443
所得税	-17,859,364
现金流量套期—价格风险引起的现金流量变动风险	
乳制品商品期货公允价值变动的有效部分	-346,209
所得税	96,939
2023 年 12 月 31 日的余额	17,129,410

## (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## (3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 3、金融资产转移

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

## (3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 十三、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

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	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) 交易性金融资产	1,087,005	171,516,241	52,962,512	225,565,758
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,087,005	171,516,241	52,962,512	225,565,758
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	1,087,005			1,087,005
(3) 衍生金融资产		117,804,593		117,804,593
(4) 其他非流动金融资产		53,711,648	52,962,512	106,674,160
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	1,087,005	171,516,241	52,962,512	225,565,758
(六) 交易性金融负债		44,084,228	530,113,554	574,197,782
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		44,084,228	530,113,554	574,197,782
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债		42,191,675		42,191,675
其他非流动负债		1,892,553	530,113,554	532,006,107
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		44,084,228	530,113,554	574,197,782

二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

## 3、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

√适用 □不适用

	2023 年 12 月 31 日	评估方法	可观察输入值	
	公允价值		名称	范围/加权平均值
衍生金融资产—				
远期外汇合约	113,401,673	收益法	远期汇率	0.55 至 0.67
利率互换合同	1,093,871	收益法	远期利率	3.51%至 4.86%
乳制品商品期货	3,309,049	收益法	商品价格	3,050 至 5,575 新西兰元/吨
其他非流动金融资产—				
远期外汇合约	53,263,234	收益法	远期汇率	0.55 至 0.67
利率互换合同	448,414	收益法	远期利率	3.54%至 4.86%
衍生金融负债—				
利率互换合同	-737,053	收益法	远期利率	3.51%至 4.86%
远期外汇合约	-41,454,622	收益法	远期汇率	0.55 至 0.67
其他非流动负债—				
利率互换合同	-1,892,553	收益法	远期利率	3.51%至 4.86%
合计	127,432,013			

	2022 年 12 月 31 日	评估方法	可观察输入值	
	公允价值		名称	范围/加权平均值
衍生金融资产—				
利率互换合同	1,327,778	收益法	远期利率	3.54%至 4.86%
乳制品商品期货	4,936,284	收益法	商品价格	3,050 至 5,575 新西兰元/吨
其他非流动金融资产—				
远期外汇合约	43,588,096	收益法	远期汇率	0.55 至 0.74
利率互换合同	1,761,317	收益法	远期利率	3.51%至 4.86%
衍生金融负债—				
远期外汇合约	-82,669,915	收益法	远期汇率	0.55 至 0.74
合计	-31,056,440			

**4、持续和非持续第三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**

√适用 □不适用

持有待售的非流动资产，以原账面价值与公允价值减去出售费用孰低的金额计量。于 2023 年 12 月 31 日，本集团划分为持有待售的非流动资产的公允价值基于预计出售价格进行估值，属于第三层次的公允价值计量(附注七(8))。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

□适用 √不适用

**6、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**

□适用 √不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

□适用 √不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

√适用 □不适用

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、短期借款、应付款项、租赁负债、长期借款、应付债券和长期应付款等。

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

**9、其他**

□适用 √不适用

**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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	500,755	51.63	51.63

本企业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**

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

子公司的基本情况及相关信息见附注十。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

联营企业的基本情况及相关信息见附注十。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
金华市海华乳业有限公司(“金华海华”)	本集团之联营企业
浙江金申奶牛发展有限公司(“浙江金申”)	本集团之联营企业
四川新希望营养制品有限公司(“四川新希望”)	本集团之联营企业
上海申杭纸业包装有限公司(“上海申杭纸业”)	本集团之联营企业
金华市下杨牧业有限公司	本集团之联营企业

其他说明

适用 不适用

#### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海爱森食品销售有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海博露农业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海菜管家电子商务有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海茶叶有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海正阳定食科技有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海大瀛食品有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海第一食品连锁发展有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海鼎牛饲料有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海东辰粮油有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海东艺会展服务有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海方信包装材料有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海福新面粉有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海冠生园蜂制品有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海冠生园食品供销有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海冠生园食品有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海冠生园益民食品有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海九道菇生物科技有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海光明商业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海光明长江现代农业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海海博车辆修理有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海海博汽车租赁有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海海博众艺广告有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海海丰现代农业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海好德便利有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海金枫酒业股份有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海聚能食品原料销售有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海开创远洋渔业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海可的便利店有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海可的广告有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海乐惠米业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海乐惠食品有限公司	光明食品集团及其下属公司

上海联豪食品销售管理有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海联豪食品有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海良友海狮油脂实业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海良友金伴便利连锁有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海梅林正广和便利连锁有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海明悦全胜企业发展有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牧仙神牛食品发展有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团(大丰)海丰奶牛场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团(大丰)申丰奶牛场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团(启东)启隆奶牛场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团黄山练江有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶练江鲜奶有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶五四奶牛场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海农工商集团国际贸易有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海钦舟贸易有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海乳品机械厂有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海乳品七厂有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海金枫酒业股份有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海市农工商现代农业园区开发有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海市瑞华实业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海市食品工业研究所	光明食品集团及其下属公司
上海市食品进出口有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海水产集团龙门食品有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海苏食肉品销售有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海伍缘现代杂货有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海西郊国际农产品交易有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海小木屋会务服务有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海新乳奶牛有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海星辉蔬菜有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海益民食品一厂(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海源本食品质量检验有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海跃进现代农业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海正广和网上购物有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海正广和饮用水有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海中鑫物业管理有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海种业(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
四川全兴酒销售有限公司	光明食品集团及其下属公司
天津市东方糖酒有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明食品集团财务有限公司	光明食品集团及其下属公司
江苏银宝控股集团有限公司	对本公司之子公司施加重大影响的投资方
光明校园餐饮管理有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海佳辰牧业有限公司	光明食品集团及其下属公司
农工商超市(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
东方先导糖酒有限公司	光明食品集团及其下属公司
东方先导(上海)糖酒有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明食品(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明食品国际贸易(上海)有限公司	光明食品集团及其下属公司

上海良友军粮供应站有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海振兴粮油有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海农工商云商科技服务有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海冠生园国际贸易有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明农业发展(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海友谊食品特供有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海都市生活企业发展有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海光明生活服务集团有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海轻工控股(集团)公司	光明食品集团及其下属公司
上海长江逸浩林业有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明食品集团上海东平小镇农场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海艾易餐饮服务有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海中山副食品批发有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海海博出租汽车有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海临皓置业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海乾艺农业发展有限公司	光明食品集团及其下属公司
山东省东方糖业有限公司	光明食品集团及其下属公司
英茂糖业(香港)有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海欣绿实业有限公司	光明食品集团及其下属公司
东方先导(吉林)糖酒有限公司	光明食品集团及其下属公司
启东鼎丰饲料有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明食品集团上海川东农场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海爱森肉食品有限公司	光明食品集团及其下属公司
单县金凯饲料有限公司	光明食品集团及其下属公司
东方先导(湛江)糖酒有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海梅林正广和股份有限公司	光明食品集团及其下属公司
东方先导湖北糖酒有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海农工商旺都物业管理有限公司	光明食品集团及其下属公司
大成良友食品(上海)有限公司	光明食品集团及其下属公司
大丰金丰奶牛养殖有限公司	光明食品集团及其下属公司
大丰英茂糖业有限公司	光明食品集团及其下属公司
翡丽百瑞(上海)食品有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明渔业有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明种业有限公司	光明食品集团及其下属公司
江苏正阳禽业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海冠生园华佗酿酒有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海海湾国家森林公园有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海好德企业发展有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海贸基进出口有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海梅林罐头食品厂有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团东海奶牛场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团黄山茶林场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团三岛奶牛养殖有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海市食品进出口家禽有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海星火鸿锐实业发展有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海正阳禽业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上蔬云采(上海)数字科技有限公司	光明食品集团及其下属公司
盐城市大丰区上农电力服务有限公司	光明食品集团及其下属公司
中垦种业股份有限公司大丰分公司	光明食品集团及其下属公司

浙江汇诚通用印务有限公司	光明食品集团及其下属公司
河北光明方信包装材料有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海新境界食品贸易有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海海丰米业有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海蔬菜(集团)有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海轻工物业管理有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海市农工商投资有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明食品集团上海置地有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海农工商集团燎原有限公司	光明食品集团及其下属公司
东方先导(广西)糖酒有限公司	光明食品集团及其下属公司
光明食品集团上海崇明农场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海第一食品杨浦销售有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海捷强烟草糖酒集团配销有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海市白茅岭农场有限公司	光明食品集团及其下属公司
黄山茶林场守净生态农业科技有限公司	光明食品集团及其下属公司
黑龙江齐梅生物科技股份有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海海博君亿汽车销售有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团至江鲜奶有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海光明红星农场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海光明新海农场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海申星奶牛场有限公司	光明食品集团及其下属公司
上海慈浩物业管理有限公司	光明食品集团及其下属公司

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度(如适用)	是否超过交易额度(如适用)	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	141,734,191	200,000,000	否	126,618,556
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	86,746,897	770,000,000	否	222,099,996
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	157,124,828		否	159,414,991
光明食品集团及其下属公司	其他产品及原材料采购	50,505,876		否	219,858,498
光明食品集团及其下属公司	乳制品采购	-		否	11,449
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	2,679,186	220,000,000	否	2,896,806
光明食品集团及其下属公司	品牌授权费	8,336,509		否	8,445,034
光明食品集团及其下属公司	物业费	15,921,118		否	9,419,800

光明食品集团及其下属公司	生奶采购	-		否	1,038,363
光明食品集团及其下属公司	广告费	573,257		否	6,668,679
光明食品集团及其下属公司	其他费用	30,323,587		否	8,089,168
光明食品集团及其下属公司	检测费	64,777		否	2,120,595
本集团之联营企业	生奶采购	158,936,858	不适用	不适用	159,997,466
本集团之联营企业	乳制品采购	490,981,996	不适用	不适用	350,031,842
本集团之联营企业	畜牧产品采购	15,341,835	不适用	不适用	84,878,756
合计		1,159,270,915			1,361,589,999

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	乳制品销售	112,604,284	172,858,660
本集团之联营企业	畜牧产品销售	133,019,057	140,347,895
本集团之联营企业	畜牧产品原材料销售	-	117,142,674
本集团之联营企业	包装物销售	39,471,432	25,035,894
本集团之联营企业	生奶销售	17,245,345	6,718,257
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	60,679,831	96,272,393
本集团之联营企业	提供劳务, 服务收入	449,462	-
光明食品集团及其下属公司	包装物销售	-	43,017
光明食品集团及其下属公司	提供劳务, 服务收入	621,457	4,350,280
合计		364,090,868	562,769,070

## 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	房屋建筑物/土地/设备租用	6,218,653	6,218,653			63,920,449	73,157,477	3,112,937	4,741,183	24,548,435	6,290,866
联营公司之控股股东	房屋建筑物/土地/设备租用					3,538,988	3,538,988	1,287,507			
合计		6,218,653	6,218,653			67,459,437	76,696,465	4,400,444	4,741,183	24,548,435	6,290,866

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司之子公司	99,450,000	2021/08/12	2029/08/11	否
本集团之联营企业	73,500,000	2021/08/11	2029/08/11	否
本集团之联营企业	4,410,000	2023/01/19	2025/08/24	否
本集团之联营企业	26,460,000	2022/08/25	2025/08/24	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
对本公司之子公司施加重大影响的投资方	95,550,000	2021/08/12	2029/08/11	否

关联担保情况说明

□适用 √不适用

**(5). 关联方资金拆借**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
光明食品集团及其下属公司	130,000,000	2021/08/12	2026/08/11	光明乳业之子公司射阳工厂于2021年8月12日向光明食品集团财务有限公司借入资金150,000,000元，该借款将于2026年8月11日到期，截至2023年12月31日，已归还20,000,000元。

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

□适用 √不适用

**(7). 关键管理人员报酬**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	955.72	898.07

**(8). 其他关联交易**

√适用 □不适用

利息费用

关联方	2023 年度	2022 年度
光明食品集团及其下属公司	5,270,403	6,056,875

## 6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	光明食品集团及其下属公司	79,078,086	18,397,362	107,239,370	27,454,834
	本集团之联营企业	75,494,506	15,514,138	140,989,198	21,834,790
	合计	154,572,592	33,911,500	248,228,568	49,289,624
其他应收款	本集团之联营企业	6,348,732	18,911	9,111,138	1,859,365
	光明食品集团及其下属公司	2,110,376	18,615	559,188	
	合计	8,459,108	37,526	9,670,326	1,859,365
预付款项	光明食品集团及其下属公司	1,261,988		998,658	
	合计	1,261,988		998,658	

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	光明食品集团及其下属公司	135,212,697	128,188,777
	本集团之联营企业	87,264,185	115,436,627
	合计	222,476,882	243,625,404
合同负债	光明食品集团及其下属公司	2,841,371	2,193,038
	本集团之联营企业	100,691	
	合计	2,942,062	2,193,038
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	10,897,023	10,826,720
	本集团之联营企业	551,852	
	合计	11,448,875	10,826,720
租赁负债	光明食品集团及其下属公司	37,073,827	74,539,974
	本集团之联营公司	21,958,499	
	合计	59,032,326	74,539,974

一年内到期的非流动负债	光明食品集团及其下属公司	30,283,670	48,647,421
	本集团之联营公司	2,354,701	
	合计	32,638,371	48,647,421
长期借款	光明食品集团及其下属公司	130,000,000	150,000,000

## (3). 其他项目

□适用 √不适用

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

√适用 □不适用

存放于关联方之货币资金于 2023 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 2,777,697,072 元(2022 年 12 月 31 日:人民币 1,827,962,030 元)。于 2023 年度,本集团存放于光明财务公司款项利息收入计人民币 25,690,181 元(2022 年度:人民币 22,907,144 元),定期存款利率为 1.40%至 2.00%,活期存款利率为 0.35%。

## 十五、 股份支付

## 1、 各项权益工具

√适用 □不适用

数量单位:股 金额单位:元 币种:人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
中高层管理人员							312,708	
合计							312,708	

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

√适用 □不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
中高层管理人员	0 新西兰元	1 至 2 年		

其他说明

(1) 年度内股票期权变动情况表

单位:股 币种:人民币

	2023 年度	2022 年度
年初发行在外的股票期权份数	900,042	288,442
本年授予的股票期权份数	-	834,524
本年失效的股票期权份数	-312,708	-222,924
年末发行在外的股票期权份数	587,334	900,042

	2023 年度	2022 年度
--	---------	---------

本年股份支付费用	1,203,566	1,306,259
累计股份支付费用	12,586,571	11,383,005

(2) 年末发行在外的股票期权行权价格为 0 新西兰元。截至 2023 年 12 月 31 日，股票期权合同剩余期限至 2024 年 11 月 8 日及 2025 年 11 月 9 日，为 1 至 2 年。

(3) 2023 年度无股票期权行权。

(4) 授予日股票期权公允价值的确定方法

新莱特采用蒙特卡洛模拟模型确定股票期权的公允价值。主要参数列示如下：

	2023	2022
	股权激励计划	股权激励计划
期权有效期内的无风险利率	3.5%	2.3%
波动率	35.0%	40.0%
标的股份的过户日股价	3.27 新西兰元	3.70 新西兰元
标的股份的授予日价格	3.26 新西兰元	3.40 新西兰元

新莱特根据以上参数计算的得出的股票期权的公允价值为：9,642,444 元。

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

其他说明

根据 2017 年 6 月 7 日新莱特召开的股东大会决议通过的《长期激励计划》(“激励计划方案”)，新莱特向中高层管理人员(“激励对象”)实施与业绩挂钩的股票期权激励计划，共授予激励对象 986,702 份股票期权。该股票期权的行权价格为 0 新西兰元，激励对象自授予日 2020 年 11 月 24 日(以下简称“2021 股权激励计划”)、2021 年 11 月 9 日(以下简称“2022 股权激励计划”)和 2022 年 11 月 10 日(以下简称“2023 股权激励计划”)起服务满 3 年可行权。股票期权的有效期为自授予日起三年。

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、本期股份支付费用

适用 不适用

## 5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	693,788,107	509,357,939

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
受让股权	根据本公司之子公司光明牧业有限公司与 Ranirox Limited 于 2023 年 1 月 31 日签订的协议，光明牧业有限公司承诺以 352.10 万元的价格受让 Ranirox Limited 拥有的双城米特利农业发展有限公司 50.5% 的股权。	352.10	光明牧业有限公司已与双城米特利农业发展有限公司之少数股东双城市正兴牧业发展有限责任公司签订了少数股东放弃优先购买选择权的协议，截至本报告出具日，上述交易尚未完成。

## 3、其他

适用 不适用

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	303,264,228
-----------	-------------

注：根据 2024 年 4 月 26 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 303,264,228 元，未在本财务报表中确认为负债(附注七(45))。

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

**(2). 未来适用法**适用 不适用**2、 重要债务重组**适用 不适用**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**适用 不适用**(2). 其他资产置换**适用 不适用**4、 年金计划**适用 不适用**5、 终止经营**适用 不适用**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

现本集团有 3 个报告分部，分别为：

- 液态奶分部，负责在中国地区生产并销售液态奶产品
- 其他乳制品分部，负责在中国和新西兰地区生产并销售其他乳制品产品
- 牧业分部，负责在中国地区生产并销售牧业产品

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

## (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	液态奶	其他乳制品	牧业	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
本年							
对外交易收入	15,948,933,296	7,377,734,585	1,760,626,388	1,397,905,930			26,485,200,199
分部间交易收入	466,345,525	85,133,714	2,117,615,511	1,218,845,121		-3,887,939,871	
营业成本	-11,668,682,554	-8,625,452,312	-3,740,846,993	-1,204,945,725		3,960,685,108	-21,279,242,476
利息收入	16,748,571	5,114,650	8,861,313	804,859			31,529,393
利息费用	-13,732,759	-155,176,498	-32,696,487	-2,522,770			-204,128,514
对联营和合营企业的投资(损失)/收益			-138,901	181,946			43,045
重大的非现金费用：							
折旧费和摊销费	-479,496,597	-351,335,301	-580,135,330	-53,839,267			-1,464,806,495
信用减值(转回)/损失	4,310,733	-4,417,928	-5,024,798	21,829,277			16,697,284
资产减值(转回)/损失	-24,001,266	-323,919,486	363,325				-347,557,427
未分配的金额					-236,896,057		-236,896,057
利润/(亏损)总额	1,932,382,319	-478,776,720	-220,241,424	-194,474,310	-236,896,057	14,388,845	816,382,653
所得税费用	-96,170,392	120,162,472	-405,179	-8,395,107		-1,009,390	14,182,404
分部利润/(亏损)	1,836,211,927	-358,614,248	-220,646,603	-202,869,417	-236,896,057	13,379,455	830,565,057
资产总额	7,829,242,488	8,465,075,146	5,087,743,462	-185,357,827	12,399,159,569	-9,368,542,931	24,227,319,907
负债总额	5,846,009,224	5,083,490,702	1,741,821,693	-267,091,419	3,974,400,509	-3,573,890,723	12,804,739,986
对联营企业和合营企			55,217,013	3,219,648	27,564,280		86,000,941

业的长期股权投资							
资本性支出	227,942,803	241,886,907	391,270,882	20,455,350			881,555,942
上年							
对外交易收入	16,426,522,692	8,009,224,116	2,646,214,301	1,132,946,927			28,214,908,036
分部间交易收入	295,082,563	42,097,983	1,481,242,959	1,536,156,261		-3,354,579,766	
营业成本	-12,336,843,286	-8,784,012,303	-3,692,254,656	-1,200,189,614		3,061,245,945	-22,952,053,914
利息收入	12,613,601	1,696,486	9,401,986	1,865,446			25,577,519
利息费用	-14,613,035	-107,184,472	-57,613,755	-5,864,772			-185,276,034
对联营和合营企业的投资(损失)/收益			-13,080,032	487,755			-12,592,277
重大的非现金费用：							
折旧费和摊销费	-349,361,946	-260,758,542	-128,022,877	-14,138,468			-752,281,833
信用减值损失/(转回)	-19,433,224	-149,544,600	76,836,598	-162,930			-92,304,156
资产减值转回	-48,464,688	-92,956,116	-22,793,399				-164,214,203
未分配的金额						-572,583,185	-572,583,185
利润/(亏损)总额	1,077,274,376	-114,742,295	-51,786,332	-59,776,724	-572,583,185	219,518,836	497,904,676
所得税费用	-83,776,643	3,272,574	-1,348,986	-46,691,906		21,797,219	-106,747,742
分部利润/(亏损)	993,497,733	-111,469,721	-53,135,318	-106,468,630	-572,583,185	241,316,055	391,156,934
资产总额	8,722,855,836	9,720,813,756	6,374,872,327	690,139,022	11,219,691,641	-12,276,035,882	24,452,336,700
负债总额	7,327,158,825	6,269,211,282	2,794,471,386	602,574,287	3,369,429,894	-6,458,761,405	13,904,084,269
对联营企业和合营企			55,355,914	3,037,702	22,189,691		80,583,307

业的长期股权投资							
资本性支出	434,495,995	535,893,657	819,797,892	6,771,197	1,484,436		1,798,443,177

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

本集团在国内及其他国家的收入总额，以及本集团位于国内及其他国家的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

收入	2023 年度	2022 年度
中国	19,123,888,525	21,305,161,108
新西兰	7,361,311,674	6,909,746,928
合计	26,485,200,199	28,214,908,036
非流动资产总额	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
中国	9,196,099,087	9,189,601,644
新西兰	5,311,156,379	5,354,077,760
以色列	154,178	184,917
合计	14,507,409,644	14,543,864,321

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	2,144,376,259	2,453,330,475
1 年以内小计	2,144,376,259	2,453,330,475
1 至 2 年	729,870,077	804,374,271
2 至 3 年	656,076,547	300,428,704
3 年以上	738,843,977	491,021,231
合计	4,269,166,860	4,049,154,681

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,958,752,291	93	1,122,773,875	28	2,835,978,416	3,482,712,099	86	918,729,901	26	2,563,982,198
其中：										
境内客户	3,958,752,291	93	1,122,773,875	28	2,835,978,416	3,482,712,099	86	918,729,901	26	2,563,982,198
按组合计提坏账准备	310,414,569	7	29,502,441	10	280,912,128	566,442,582	14	44,085,085	8	522,357,497
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合	310,414,569	7	29,502,441	10	280,912,128	566,442,582	14	44,085,085	8	522,357,497
合计	4,269,166,860	/	1,152,276,316	/	3,116,890,544	4,049,154,681	/	962,814,986	/	3,086,339,695

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
境内客户	3,958,752,291	1,122,773,875	28	债务人财务状况恶化
合计	3,958,752,291	1,122,773,875	28	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款-境内客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期至逾期 180 天以内	270,804,795	5,693,497	2
逾期 180 天至 1 年	15,712,674	2,529,094	16
逾期 1 至 2 年	4,779,169	2,400,930	50
逾期 2 至 3 年	6,146,794	5,907,783	96
逾期 3 年以上	12,971,137	12,971,137	100
合计	310,414,569	29,502,441	

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

本公司对于应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

于 2023 年 12 月 31 日和 2023 年 1 月 1 日, 该类业务的应收账款的信用风险与预期信用损失情况如下:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	年末余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
未逾期至逾期 180 天以内	2%	270,804,795	5,693,497	265,111,298
逾期 180 天至 1 年	16%	15,712,674	2,529,094	13,183,580
逾期 1 至 2 年	50%	4,779,169	2,400,930	2,378,239
逾期 2 至 3 年	96%	6,146,794	5,907,783	239,011
逾期 3 年以上	100%	12,971,137	12,971,137	
合计		310,414,569	29,502,441	280,912,128
账龄	年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	损失准备	账面价值
未逾期至逾期 180 天	5%	543,025,277	29,489,064	513,536,213

以内				
逾期 180 天至 1 年	17%	8,035,180	1,375,018	6,660,162
逾期 1 至 2 年	62%	2,077,881	1,283,554	794,327
逾期 2 至 3 年	57%	3,201,729	1,829,938	1,371,791
逾期 3 年以上	100%	10,102,515	10,107,511	-4,996
合计		566,442,582	44,085,085	522,357,497

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	962,814,986	202,451,244	12,989,914			1,152,276,316
合计	962,814,986	202,451,244	12,989,914			1,152,276,316

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	1,703,306,187		1,703,306,187	40	590,300,148
合计	1,703,306,187		1,703,306,187	40	590,300,148

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	167,834,534	
其他应收款	3,011,294,701	2,618,952,045
合计	3,179,129,235	2,618,952,045

其他说明：

适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用**(2). 重要逾期利息**适用 不适用**(3). 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用**(5). 坏账准备的情况**适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(6). 本期实际核销的应收利息情况**适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应收股利****(1). 应收股利**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
武汉光明乳品有限公司	167,834,534	
合计	167,834,534	

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

**(5). 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中: 1 年以内分项		
1 年以内	2,642,886,340	2,107,874,487
1 年以内小计	2,642,886,340	2,107,874,487
1 至 2 年	161,357,748	191,196,826
2 至 3 年	69,707,021	124,953,191
3 年以上	1,374,975,425	1,394,888,526
合计	4,248,926,534	3,818,913,030

**(2). 按款项性质分类情况**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

应收关联方借款	3,915,488,728	3,797,890,167
应收关联方设备款	4,000,000	4,000,000
其他	329,437,806	17,022,863
合计	4,248,926,534	3,818,913,030

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023年1月1日余额	56,369	26,800	1,199,877,816	1,199,960,985
2023年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-70,895		2,468,093	2,397,198
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	17,347	129,950		147,297
本期转回			-132,708,181	-132,708,181
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023年12月31日余额	2,821	156,750	1,069,637,728	1,069,797,299

注：本年无转入第一阶段的其他应收款。

除因本年新增引起的坏账准备变动外，由于确定预期信用损失时所采用的参数数据发生变化引起的坏账准备变动不重大。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	1,199,960,985	147,297	-132,708,181		2,397,198	1,069,797,299

合计	1,199,960,985	147,297	-132,708,181		2,397,198	1,069,797,299
----	---------------	---------	--------------	--	-----------	---------------

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性 质	账龄	坏账准备 期末余额
集团内子公 司	1,613,081,097	38	往来款	1年以内 至3年以 上	496,481,073
合计	1,613,081,097	38			496,481,073

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子 公司 投资	7,072,751,594	280,502,523	6,792,249,071	7,072,751,594	243,797,435	6,828,954,159
对联 营、 合营 企业 投资	27,564,280		27,564,280	22,189,691		22,189,691
合计	7,100,315,874	280,502,523	6,819,813,351	7,094,941,285	243,797,435	6,851,143,850

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期 增加	本期 减少	期末余额	本期计提减 值准备	减值准备期 末余额
-------	------	----------	----------	------	--------------	--------------



		投 资	投 资	益	调整	变动	现金 股利 或利 润	准备			余额
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
金华海华	21,500,631			5,507,783						27,008,414	
源盛运输	689,060			-133,194						555,866	
小计	22,189,691			5,374,589						27,564,280	
合计	22,189,691			5,374,589						27,564,280	

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,455,644,174	9,395,497,866	11,086,912,695	9,716,272,047
其他业务	1,074,869,331	518,247,624	1,478,093,426	1,020,748,869
合计	11,530,513,505	9,913,745,490	12,565,006,121	10,737,020,916

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	液态奶		其他乳制品		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品转让的时间分类								
主营业务	10,203,302,465	9,220,287,924	252,341,709	175,209,942			10,455,644,174	9,395,497,866
其中：在某一 时点确认	10,203,302,465	9,220,287,924	252,341,709	175,209,942			10,455,644,174	9,395,497,866
其他业务	617,791,961	518,245,347			457,077,370	2,277	1,074,869,331	518,247,624
合计	10,821,094,426	9,738,533,271	252,341,709	175,209,942	457,077,370	2,277	11,530,513,505	9,913,745,490

其他说明

√适用 □不适用

主营业务收入和主营业务成本

	2023 年度		2022 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
液态奶	10,203,302,465	9,220,287,924	10,778,466,639	9,481,710,457
其他乳制品	252,341,709	175,209,942	308,446,056	234,561,590
合计	10,455,644,174	9,395,497,866	11,086,912,695	9,716,272,047

其他业务收入和其他业务成本

	2023 年度		2022 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料及代加工收入	617,258,512	518,064,611	1,163,891,379	1,020,156,341
租金收入	533,449	180,736	504,697	113,754
其他	457,077,370	2,277	313,697,350	478,774
合计	1,074,869,331	518,247,624	1,478,093,426	1,020,748,869

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 625,601,487 元 (2022 年 12 月 31 日: 441,489,338 元), 其中: 625,601,487 元预计将于 2024 年度确认收入。

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

## 5. 投资收益

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	5,374,589	4,315,803
处置长期股权投资产生的投资收益		-17,492,564
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
股利收入	182,787,885	202,503,748
合计	188,162,474	189,326,987

## 6. 其他

适用 不适用

## 二十、 补充资料

## 1. 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	319,021,485	详见附注七(57)、附注七(58)、附注七(59)
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	98,968,458	详见附注七(38)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产	-96,788	详见附注七(54)

生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,917,002	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	53,820,467	详见附注七（58）、附注七（59）
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,089,348	
减：所得税影响额	26,794,262	
少数股东权益影响额（税后）	19,637,836	
合计	444,287,874	

对公司将《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》未列举的项目认定为的非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	11.44	0.70	0.70

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.19	0.38	0.38
-------------------------	------	------	------

**3、 境内外会计准则下会计数据差异**

适用 不适用

**4、 其他**

适用 不适用

董事长：黄黎明

董事会批准报送日期：2024 年 4 月 26 日