

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司 2024 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	陆琦锴	因公	黄黎明

三、本半年度报告未经审计。

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：保证半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

无

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半年度报告内容的真实性、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.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	6
第四节	公司治理.....	16
第五节	环境与社会责任.....	17
第六节	重要事项.....	23
第七节	股份变动及股东情况.....	32
第八节	优先股相关情况.....	38
第九节	债券相关情况.....	38
第十节	财务报告.....	39

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	报告期内在中国证监会指定网站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

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、基本情况变更简介

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变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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

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、其他有关资料

适用 不适用

七、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	12,713,712,079	14,139,101,498	-10.08
归属于上市公司股东的净利润	280,401,016	337,968,126	-17.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	348,422,069	316,608,075	10.05
经营活动产生的现金流量净额	228,900,270	615,560,478	-62.81
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	8,874,925,790	8,922,461,845	-0.53
总资产	22,931,954,057	24,227,319,907	-5.35

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.20	0.25	-20.00
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.25	-20.00
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.25	0.23	8.70
加权平均净资产收益率(%)	3.17	4.19	减少 1.02 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	3.94	3.93	增加 0.01 个百分点

公司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

适用 不适用

九、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	金额	附注(如适用)
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	-103,218,084	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	34,094,257	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	-139,510	附注七（54）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,266,282	附注七（58） 附注七（59）
减：所得税影响额	412,797	
少数股东权益影响额（税后）	-3,921,363	
合计	-68,021,053	

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、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）主要业务及经营模式

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，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。

（二）公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

1、发展阶段

乳制品已经从营养品变成居民日常消费必需品，为提高国民营养水平，增进身体健康做出贡献。随着乳制品消费的日益普及，产品更加丰富，我国乳品行业已经从高速成长期进入到稳定成长期，消费需求更趋于追求个性化、多元化。

2、行业周期性特点

乳制品产业链涵盖上游牧草种植、奶牛养殖、中游乳制品加工和下游冷链物流、零售分销等。上游奶牛养殖行业存在一定周期性，对乳制品加工行业带来一定影响。

3、行业地位

公司拥有乳业生物科技国家重点实验室，研发实力行业领先。公司规模在乳制品行业中名列前茅；公司是乳制品行业集奶牛养殖、乳制品研发及生产加工、冷链物流配送、终端销售等一、二、三产业链于一体的大型乳品企业，是中国乳业高端品牌的引领者。

4、行业发展情况

2020 年以来，受奶源供应短缺影响，奶牛养殖行业进入到投资快速增长期，大型牧场项目纷纷开工建设。随着新建牧场陆续进入投产期，原奶产量持续增长。根据国家统计局数据，2023 年我国牛奶产量增长到 4197 万吨。原料奶市场呈现阶段性供过于求，原奶价格持续回落。

据国家统计局数据，2024 年 1-6 月乳制品产量 1433 万吨，同比减少 3%。我国进口乳制品数量也在减少。据中国海关数据，2024 年 1-6 月我国共计进口各类乳制品 130.82 万吨，同比减少 15.6%，进口额 54.35 亿美元，同比下降 22.4%，折合生鲜乳为 806 万吨，同比减少 15.6%（行业数据皆为可比口径）。

目前，我国人均乳制品消费量仍较低，2023 年人均乳品消费量 42.4 公斤，仅仅是亚洲平均水平的 1/2，世界平均水平的 1/3，未来乳品消费增长空间较大。

二、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（2023-2026），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；1 家牧场通过 SQF（食品质量安全认证）。

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

2024 年上半年，公司相关研发部门申请国家专利 5 项，其中发明专利 5 项。授权国家发明专利 16 项，实用新型专利 2 项。申请国际专利 1 项，授权国际专利 1 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。

三、经营情况的讨论与分析

2024 年上半年，尽管外部环境更趋复杂严峻，我国经济顶住压力，延续恢复向好态势，转型升级稳中有进。2024 年中央一号文件明确将“完善液态奶标准，促进鲜奶消费”作为推动乳业发展重要措施，促进乳制品消费成为行业共识。面对原奶价格下行，消费需求潜力有待释放等挑战，公司积极培育发展新质生产力，以新质生产力为基石提升发展新动能，持续为广大消费者提供高品质产品与服务，为行业的可持续发展注入新活力。2024 年上半年，公司营业总收入 127.14 亿元，归属于上市公司股东的净利润 2.80 亿元，净资产收益率 3.17%。

2024 年上半年，公司主要工作情况如下：

1、创新研发驱动，培育新质生产力

公司以技术创新为引领，以实际行动培育新质生产力。上半年积极推出 34 款新品，其中包括光明优倍有机鲜牛奶、致优原生 DHA、光明优加 A2 β -酪蛋白纯牛奶、如实风味发酵乳（樱花草莓）、莫斯利安轻糖控脂及畅优“天天超畅”系列等产品。同时，公司积极推进高新技术产品的转化，在 5 月召开领鲜创新发布会，推出三款国内首创鲜奶系列产品，打响“鲜奶活性高，提升免疫力，喝光明鲜奶”的品牌新声，不断彰显出公司的强大科技创新实力。冷饮版块，经典与创新齐头并进，推出“光明大白兔巧克力味雪糕”、“光明×大白兔奶油话梅糖棒冰”、“光明青柠棒冰”等夏日新品。

2、多维度创新合作，赋能光明品牌

公司致力于打造具有深厚东方家国情怀的品牌形象，通过多元化、创新性的营销策略，积极拓展品牌传播渠道，从而进一步提升品牌形象。在文化艺术板块，公司积极探索与文化产业共建，携手上海博物馆重磅推出多款龙年系列新品，冠名光明乳业上博特展厅。光明致优携手柏林爱乐，巩固高端形象。光明如实与辰山草地音乐节合作，打造古典音乐盛会。在体育营销板块抓住女排锦标赛、张之臻 ATP 赛事热点，品牌获广泛关注。作为 SVS 上海虚拟体育赛创始伙伴，冠名多项赛事，融入创新体育营销。

3、深化机制改革，提升运营效率

上半年，公司深化机制改革，切实提升企业运营效率和竞争力。在区域产销融合方面，基于华南大区产销融合项目成功实施经验，启动华西南大区及华北大区的产供销融合机制，持续推动各区域业务的协同发展。在经营机制改革方面，随心订新鲜屋自主经营门店通过实施统一标准与加速改制策略，经营效益已呈现显著提升态势。在营销模式创新方面，光明随心订积极探索“益民初心，爱满社区光明行”新的社区公益推广模式，实现多方共赢。

4、持续抓实优质渠道，增强市场渗透力

上半年，公司致力于深化市场布局，集中资源加速拓展核心销售渠道，实现销售结构的持续优化。在新零售领域，公司积极拓展业务覆盖范围，优化消费者购买流程，旨在提升客户满意度与忠诚度。同时，各销售部门不断深化客户管理系统的应用，强化费用与体系管控，以效率为导向，推动销售效能的显著提升。

此外，公司重视渠道管理的规范化与系统化建设，逐步构建并完善渠道管理办法与规章制度，旨在形成统一、高效的渠道行为管理体系。这一举措不仅有助于提升经销商的经营能力与市场竞争力，也进一步巩固公司与经销商之间的合作关系，实现了渠道销售的稳健增长与占比的持续提升。

5、牧场管理水平持续提升，彰显自主育种实力

上半年，光明牧业多措并举提高牧场管理水平，一方面通过调整日粮配方，多渠道采购饲料等方式，降低公斤奶成本；一方面通过加强牧场管理，不断提升牛只健康水平，提升原料奶质量。同时，光明牧业稳步推进定远牧场群项目建设，进一步完善公司长三角地区新鲜奶源布局；并积极落实环保要求，大力推进牧场新能源建设，为长三角生态绿色一体化发展探索路径、提供示范。

上半年，光明乳业坚持科技创新，持续推进“农业农村部南方奶牛遗传重点实验室”建设，在育种科技创新、种公牛培育等方面取得重要成果，进一步彰显民族自主育种实力，为未来发展赋能。

6、聚焦数智转型赋能，提升全产业链竞争力

上半年，公司数字化转型持续深入实施，赋能全业务价值链创新升级。引入先进的生产管理系统如仓储管理系统、质量管理体系与自动化设备等，实现生产过程的自动化与可追溯，提升生产效率；加强供应链数字化和智能化应用，如奶源智能分配、销售报单平台与自动排产等，实现供应链透明化和可视化，提高供应链响应速度和灵活性；持续完善数据治理，通过销售、市场、生产、财务等数据分析，了解消费者需求和行为，从而提供精准化的产品和服务，确保产品的高满意度和持续升级的可行性。

7、国内国外联动，防控新莱特债务违约风险，改善经营质量

上半年，新莱特实现营业收入 38.74 亿元，净利润-1.4 亿元。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。

上半年新莱特受境外贷款加息等多方面因素影响，资金紧张，2024 年 7 月 15 日到期的 1.3 亿新西兰元贷款，难以按期偿还。为了满足新莱特按期归还到期债务需求，本公司全资子公司光明乳业国际投资有限公司向新莱特提供 1.3 亿新西兰元贷款。

下半年新莱特将继续夯实与战略客户的长期合作关系，着力提升服务水平，并聚焦高级营养品业务，加快稀奶油业务在东南亚布局，多措并举改善经营质量。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1 财务报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	12,713,712,079	14,139,101,498	-10.08
营业成本	10,192,236,403	11,293,914,486	-9.75
销售费用	1,486,094,770	1,719,887,780	-13.59
管理费用	466,371,446	476,213,792	-2.07
财务费用	127,302,451	108,992,578	16.80
研发费用	43,988,133	39,275,645	12.00
经营活动产生的现金流量净额	228,900,270	615,560,478	-62.81
投资活动产生的现金流量净额	-186,337,829	-308,653,109	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-524,527,930	-532,308,447	不适用

1、经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本报告期销售商品、提供劳务收到的现金减少。

2、投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本报告期收到处置上海市浦东新区成山路 777 号地块的尾款。

2 报告期内财务状况分析

(1) 损益部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率 (%)
	本期数	上年同期数		
投资收益	1,023,639	2,295,726	-1,272,087	-55.41
公允价值变动收益	-139,510	-305,255	165,745	不适用

信用减值损失	-1,092,889	-6,459,378	5,366,489	不适用
资产减值损失	-31,202,552	24,983,025	-56,185,577	-224.90
资产处置收益	783,193	490,153	293,040	59.79
营业外收入	8,063,790	65,550,817	-57,487,027	-87.70
营业外支出	114,331,349	49,040,785	65,290,564	133.14
所得税费用	8,424,099	96,561,673	-88,137,574	-91.28
少数股东损益	-52,408,156	80,975,245	-133,383,401	-164.72
现金流量套期储备	-1,885,568	-5,950,405	4,064,837	不适用
外币财务报表折算差额	-22,787,275	-13,988,976	-8,798,299	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-52,637,956	-21,180,656	-31,457,300	不适用
归属于少数股东的综合收益总额	-105,046,112	59,794,589	-164,840,701	-275.68

注：变动的主要原因

- 1、投资收益减少，主要原因是本报告期联营企业亏损增加。
- 2、公允价值变动收益增加，主要原因是本报告期持有股票市值增加。
- 3、信用减值损失减少，主要原因是本报告期应收账款计提坏账准备转回。
- 4、资产减值损失增加，主要原因是本报告期对原材料计提减值准备。
- 5、资产处置收益增加，主要原因是本报告期使用权资产处置利得增加。
- 6、营业外收入减少，主要原因是去年同期集中清理了无法支付的应付款项及收到诉讼赔偿款。
- 7、营业外支出增加，主要原因是本报告期生产性生物资产淘汰损失增加。
- 8、所得税费用减少，主要原因是本报告期利润总额减少。
- 9、少数股东损益减少，主要原因是本报告期新莱特亏损。
- 10、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。
- 11、外币财务报表折算差额减少，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减少。
- 12、归属于少数股东的其他综合收益的税后净额减少，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。
- 13、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。

(2) 现金流量部分

单位：元 币种：人民币

项目	金额		增减额	增减比率(%)
	本期数	上年同期数		
收到的税费返还	156,908,269	242,481,543	-85,573,274	-35.29
经营活动产生的现金流量净额	228,900,270	615,560,478	-386,660,208	-62.81
收回投资收到的现金		30,310,000	-30,310,000	-100.00
取得投资收益收到的现金	2,000,000		2,000,000	不适用
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	165,162,309	54,296,122	110,866,187	204.19
投资活动产生的现金流量净额	-186,337,829	-308,653,109	122,315,280	不适用
取得借款收到的现金	123,272,676	567,855,268	-444,582,592	-78.29
偿还债务支付的现金	142,699,766	768,821,491	-626,121,725	-81.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	450,231,313	235,184,617	215,046,696	91.44
支付其他与筹资活动有关的现金	54,869,527	96,157,607	-41,288,080	-42.94
汇率变动对现金及现金等价物的	-120,218,490	-2,839,710	-117,378,780	不适用

影响				
----	--	--	--	--

注：变动的主要原因

- 1、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。
- 2、经营活动产生的现金流量净额减少，主要原因是本报告期销售商品、提供劳务收到的现金减少。
- 3、收回投资收到的现金减少，主要原因是去年同期光明牧业转让了今日健康的股权。
- 4、取得投资收益收到的现金增加，主要原因是本期报告期收到联营企业分配的股利。
- 5、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收到处置上海市浦东新区成山路 777 号地块的尾款。
- 6、投资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是本报告期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额增加。
- 7、取得借款收到的现金减少，主要原因是本报告期新西兰新莱特银行借款减少。
- 8、偿还债务支付的现金减少，主要原因是本报告期归还的银行借款金额减少。
- 9、分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加，主要原因是本报告期支付了上年度的红利。
- 10、支付其他与筹资活动有关的现金减少，主要原因是本报告期租赁支出减少。
- 11、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。

3 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

(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 (%)	上年期末数	上年期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末 金额较上 年期末变 动比例 (%)
交易性金融资产	3,965,845	0.02	1,087,005		264.84
衍生金融资产	40,985,065	0.18	117,804,593	0.49	-65.21
其他应收款	33,548,084	0.15	170,353,030	0.70	-80.31
其他非流动金融资产	60,075,756	0.26	106,674,160	0.44	-43.68
其他非流动资产	44,661,539	0.19	64,769,207	0.27	-31.05
衍生金融负债	213,005	-	42,191,675	0.17	-99.50
合同负债	453,424,521	1.98	1,382,247,634	5.71	-67.20
应交税费	169,838,699	0.74	99,490,236	0.41	70.71
其他流动负债	58,957,465	0.26	172,446,944	0.71	-65.81

其他说明

注：变动的主要原因

- 1、交易性金融资产增加，主要原因是本报告期持有股票市值增加。
- 2、衍生金融资产减少，主要原因是本报告期新莱特的远期外汇合同到期。
- 3、其他应收款减少，主要原因是上期处置上海市浦东新区成山路 777 号地块的尾款于 2023 年 12 月 31 日尚未收到，本报告期已全部收到。

- 4、其他非流动金融资产减少，主要原因是本报告期新莱特的远期外汇合同到期。
- 5、其他非流动资产减少，主要原因是本报告期预付的设备款减少及新莱特的碳排放权减少。
- 6、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合同到期。
- 7、合同负债减少，主要原因是本报告期预收货款减少。
- 8、应交税费增加，主要原因是本报告期增值税增加。
- 9、其他流动负债减少，主要原因是本报告期待转销项税额减少。

2. 境外资产情况

适用 不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 725,523（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 31.53%。

(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，公司投资入股新莱特	主要从事工业奶粉、婴儿奶粉、奶酪、液态奶生产和销售	3,873,760,984	-140,171,402

3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

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、机器设备以及生产性生物资产。详见附注七（1）、附注七（22）。

4. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

2024年上半年，公司实现投资收益1,023,639元，公允价值变动收益-139,510元，计入其他综合收益的现金流量套期储备-1,885,568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）24。

衍生品投资情况

√适用 □不适用

其他说明

详见附注十二（2）。

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 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
天津光明梦得乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	10,000	86,198	24,057	36,576	5,408	4,908
江苏光明银宝乳业有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	30,000	53,214	29,602	21,654	2,755	2,758
光明牧业有限公司	生产、畜牧业	外购、自产鲜奶	218,519	589,302	331,390	169,039	4,576	-4,346
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	725,523	310,553	387,376	-21,041	-14,017
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	66,245	49,831	31,732	5,792	4,277
上海乳品四厂有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	4,452	35,824	21,070	32,644	4,843	4,541
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	131,174	112,030	39,702	5,785	5,784
武汉光明乳品有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	19,516	118,475	41,403	53,578	9,622	8,049
光明乳业（德州）有限公司	生产、加工、销售	乳品加工、销售	5,061	34,535	14,404	38,859	6,874	6,100
上海益民食品一厂有限公司	生产、加工、销售	食品加工、销售	14,867	46,625	13,554	42,586	3,204	2,927

注：

- 1、天津光明梦得乳品有限公司净利润同比上升，主要原因是毛利率上升。
- 2、江苏光明银宝乳业有限公司净利润同比上升，主要原因是贷款利息支出减少。
- 3、光明牧业有限公司净利润同比下降，主要原因是淘汰牛损失增加。
- 4、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。

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项**(一) 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。

(二) 其他披露事项

适用 不适用

第四节 公司治理

一、 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
2023 年度股东大会	2024 年 5 月 30 日	www.sse.com.cn	2024 年 5 月 31 日	所有提案皆审议通过，详见 2024 年 5 月 31 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上的《2024 年度股东大会决议公告》。

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

二、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
沈竹莺	监事	选举

高丹丹	职工监事	选举
赵健福	财务总监	聘任
周文	监事	离任
周蕴喆	职工监事	离任
刘瑞兵	财务总监	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2024 年 5 月 30 日，2023 年度股东大会选举沈竹莺女士为第七届监事会监事。

2024 年 4 月 24 日，第四届职工代表大会第一次会议选举高丹丹女士为第七届监事会职工代表监事。

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。

2024 年 4 月 24 日，公司职工监事周蕴喆女士已到法定退休年龄，不再担任公司职工监事。

2024 年 5 月 30 日，公司监事周文女士已到法定退休年龄，不再担任公司监事。

2024 年 2 月，刘瑞兵先生因个人原因，申请辞去公司财务总监。

三、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

四、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）相关股权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

第五节 环境与社会 responsibility

一、环境信息情况

（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

2024 年上半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 ³)	执行标准 值(单 位: 水 mg/L、气 mg/m ³)	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	45.35	500	无	32.146	406.91	废水排放口1个, 废气排放口7个, 位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	10.99	45	无	8.025	26.267	
	SO ₂	间歇排放	3	10	无	0.0003	2.166	
	NO _x	间歇排放	35	50	无	0.053	10.645	
光明乳业(德州)有限公司	COD	连续排放	41.9	450	无	5.45	153.125	废水排放口1个, 废气排放口5个, 位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	5.21	35	无	0.707	48.6	
	SO ₂	连续排放	2	50	无	0.019	未要求	
	NO _x	连续排放	25.62	100	无	0.499	未要求	
武汉光明乳品有限公司	COD	连续排放	31.55	500	无	6.902	75.03	废水排放口1个, 废气排放口5个, 位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	13.93	45	无	3.048	7.22	
	SO ₂	连续排放	未检出	50	无	/	未要求	
	NO _x	连续排放	64.92	150	无	0.741	未要求	
南京光明乳品有限公司	COD	间断排放	76.299	500	无	3.077	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 ₃ -N	间断排放	0.7	45	无	0.139		
	SO ₂	连续排放	未检出	50	无	/		
	NO _x	连续排放	13	50	无	0.442		
上海乳品四厂有限公司	COD	连续排放	35	500	无	8.08	62.05	废水排放口1个, 废气排放口1个, 位于厂区内。
	NH ₃ -N	连续排放	10	45	无	2.300	24.820	
	SO ₂	外购蒸汽, 无排放。						
	NO _x	外购蒸汽, 无排放。						
天津光明梦得乳品有限公司	COD	连续排放	43.86	500	无	19.930	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 ₃ -N	连续排放	6.75	45	无	2.46		
	SO ₂	连续排放	未检出	20	无	/		
	NO _x	连续排放	24.54	50	无	0.230		

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 ³)	执行标准 值(单 位: 水 mg/L、气 mg/m ³)	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	
郑州光明乳业 有限公司	COD	连续排放	28	450	无	4.89	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 ₃ -N	连续排放	3.25	45	无	0.900			
	SO ₂	连续排放	未检出	10	无	/			
	NO _x	连续排放	22	30	无	0.402			
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 ₃ -N	连续排放	1	45	无	0.786			
	SO ₂	外购蒸汽, 无排放。							
	NO _x	外购蒸汽, 无排放。							
青海小西牛生 物乳业股份有 限公司	COD	间歇排放	63.41	500	无	9.267	29.2	废水排放 口 1 个, 废气排放 口 2 个, 位于厂区 内。	
	NH ₃ -N	间歇排放	2.06	45	无	3.017	5.47		
	SO ₂	间歇排放	3	100	无	0.604	未要求		
	NO _x	间歇排放	71	400	无	2.82	未要求		

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、NH₃-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

2024 年上半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 ³)	执行标准 值(单 位: 水 mg/L、气 mg/m ³)	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
北京光明 健能乳业 有限公司	COD	连续排放	27-180	500	无	1.028	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 ₃ -N	连续排放	8-35	45	无	0.912		
	SO ₂	连续排放	3	10	无	0.047		
	NO _x	连续排放	24-26	30	无	0.227		
成都光明 乳业有限 公司	COD	连续排放	38	500	无	4.099	未要求	废水排放口 1个，废气 排放口2 个，位于厂 区内。
	NH ₃ -N	连续排放	23.5	45	无	2.535		
	SO ₂	连续排放	3	10	无	<0.003		
	NO _x	连续排放	10	30	无	0.824		
黑龙江省 光明松鹤 乳品有限 责任公司	COD	连续排放	31.57	300	无	6.08	未要求	废水排放口 1个，废气 排放口5 个，位于厂 区内。
	NH ₃ -N	连续排放	1.54	25	无	0.34	未要求	
	SO ₂	连续排放	267.84	300	无	13.740	44.2	
	NO _x	连续排放	265.23	300	无	11.890	73.800	

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 ³)	执行标准 值 (单 位: 水 mg/L、气 mg/m ³)	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	
上海永安 乳品有限 公司	COD	连续排放	69.8	500	无	5.68	19.166	废水排放口 和废气排放 口各一个, 位于厂区 内。	
	NH ₃ -N	连续排放	15.3	45	无	1.25	5.7294		
	SO ₂	连续排放	1	10	无	0.019	0.138		
	NO _x	连续排放	26.8	50	无	0.530	0.752		
湖南光明 乳品有限 公司	COD	连续排放	19	500	无	0.955	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 ₃ -N	连续排放	0.46	45	无	0.023			
	SO ₂	连续排放	未检出	50	无	/			
	NO _x	连续排放	30.67	50	无	0.159			
广州光明 乳品有限 公司	COD	连续排放	2462.00	5000	无	286.97	简化管理, 未要求 总量。	废水及污水 废气排放口 各1个, 位 于厂区内。	
	NH ₃ -N	连续排放	40.26	60	无	5.04			
	SO ₂	外购蒸汽, 无排放。							
	NO _x	外购蒸汽, 无排放。							
光明乳业 (泾阳) 有限公司	COD	间断排放	14.82	300	无	1.027	简化管理, 未要求 总量。	废水排放口 1个, 废气 排放口3 个, 位于厂 区内。	
	NH ₃ -N	间断排放	0.42	25	无	0.031			
	SO ₂	连续排放	2	20	无	0.0072			
	NO _x	连续排放	24	80	无	0.115			
上海益民 食品一厂 有限公司	COD	连续排放	36	500		5.8	17.0089	废水排放口 1个位于厂 区内。	
	NH ₃ -N	连续排放	0.21	45		0.03	4.9444		
	SO ₂	外购蒸汽, 无排放。							
	NO _x	外购蒸汽, 无排放。							

3. 未披露其他环境信息的原因

适用 不适用

(三) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 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

(五) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

在报告期内，节能技改投入 428.3 万元，环保技改投入 987.3 万元。

- 1) 报告期内实现光伏发电 727.5 万千瓦小时，相当于减少能耗 894 吨标准煤，减排二氧化碳 4272 吨。
- 2) 在建光伏发电装机容量 17.87MW。
- 3) 通过节能改造，减少能耗 3758 吨标煤，减排二氧化碳 11326 吨。
- 4) 持续推进节水改造，工厂减少用水 28.2 万吨；牧业节约用水 23.7 万吨。

二、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

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。截至2024年6月,光明牧业种植经营土地面积合计 18.3 万亩。公司在宁夏、安徽、黑龙江、河南等地,通过临时用工等途径充分吸纳种植基地周边乡村劳动力,稳步助力就近就地就业。2024 年全年预计用工 5.2 万人次。

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
与股权激励相关的承诺	股份限售	沈小燕	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)。	自2014年9月26日起长期有效	否	长期	是	不适用	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、半年报审计情况

□适用 √不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 √本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、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

九、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、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	61,813,339	83.40
光明食品集团及其下属公司	商品购买	包装材料采购	根据董事会决议按协议价执行	23,786,837	2.44
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	43,854,507	1.94
光明食品集团及其下属公司	商品购买	其他原材料采购	根据董事会决议按协议价执行	63,788,377	0.60
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	58,784,116	0.32

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	61,203,550	1.39
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	24,736,216	21.72

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) 资产收购或股权收购、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）	2,777,697,072	19,427,465,564	19,773,595,848	2,431,566,788
合计	/	/	/	2,777,697,072	19,427,465,564	19,773,595,848	2,431,566,788

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%)	1.30	0.00	0.15	1.15
合计	/	/	/	1.30	0.00	0.15	1.15

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	1.15

4. 其他说明

√适用 □不适用

2024年6月30日，本公司银行存款余额中有2,431,566,788元人民币存放于光明财务公司。2024年上半年，本公司存放于光明财务公司款项利息收入为16,774,379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。2024年6月30日，光明银宝乳业向光明财务公司的借款余额为1.15亿元人民币。2024年上半年，光明银宝乳业向光明财务公司的借款共发生利息费用2,184,000元人民币。

(六) 其他重大关联交易

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√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	主债务情况	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	68,600,000	2021.8.11	2021.8.11	2029.8.11	连带责任担保	1.40亿	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	29,155,000	2022.8.25	2022.8.25	2028.8.24	连带责任担保	0.595亿	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）												13,500,000			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												97,755,000			
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）												87,975,000			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）												185,730,000			
担保总额占公司净资产的比例（%）												2.09			
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

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、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	扣除发行费用后募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(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	191,947.25	-	176,036.06	-	91.71	-	5,918.50	3.08	-
合计	/	193,000.00	191,947.25	191,947.25	-	176,036.06	-	/	/	5,918.50	/	-

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (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究成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额
--------	------	------	-----------------------	----------	----------------	--------	----------------------	--------------------------------	---------------	-------	---------------	---------------	---------	-----------------	----------------------------	------

向特定对象发行股票	淮北濉溪 12,000 头奶牛养殖示范场新建项目	生产建设	是	否	54,568.11	1,408.29	45,534.79	83.45	2023 年	是	是	不适用	-579.65	不适用	否	-
向特定对象发行股票	中卫市 10,000 头奶牛养殖示范场新建项目	生产建设	是	否	36,915.72	1,791.66	34,124.52	92.44	2022 年	是	是	不适用	-55.20	不适用	否	-
向特定对象发行股票	阜南县 7,000 头奶牛养殖示范场新建项目	生产建设	是	否	29,855.03	2,021.82	27,300.21	91.44	2022 年	是	是	不适用	10.62	不适用	否	-
向特定对象发行股票	哈川二期 2,000 头奶牛养殖示范场新建项目	生产建设	是	否	9,024.84	596.73	7,376.57	81.74	2022 年	是	是	不适用	-942.78	不适用	否	-
向特定对象发行股票	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	是	否	5,093.65	100.00	5,210.07	102.29	2023 年	是	是	不适用	511.16	不适用	否	-
向特定对象发行股票	补充流动资金	其他	是	否	56,489.90	-	56,489.90	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	-
合计	/	/	/	/	191,947.25	5,918.50	176,036.06	/	/	/	/	/	-1,055.85	/	/	-

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

(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、其他

适用 不适用

2024年3月5日，公司召开第七届董事会第十七次会议，会议审议通过《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》（详见2024年3月6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）。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

2024年4月26日，公司召开第七届董事会第十九次会议，会议审议通过《关于制定独立董事专门会议实施细则的议案》《关于修改董事会审计委员会实施细则的议案》《关于修改董事会薪酬与考核委员会实施细则的议案》《关于修改董事会提名委员会实施细则的议案》等议案（详见2024年4月29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）。

2024年5月30日，公司召开2023年度股东大会，会议审议通过《关于修改章程的提案》《关于修改股东大会议事规则的提案》《关于修改独立董事工作制度的提案》《关于公司利润分配政策及未来三年（2024-2026年）股东回报规划的提案》等提案（详见2024年5月31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）。

2024年6月21日，公司召开第七届董事会第二十次会议，会议审议通过《关于光明乳业国际向中国建设银行借款及由本公司提供担保的议案》《关于光明乳业国际向新莱特提供股东贷款的议案》等议案（详见2024年6月22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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

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

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	80,527
截至报告期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	180,000.00	17,700,000	1.28	-	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	-380,002.00	13,000,000	0.94	-	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	-669,302.00	10,037,815	0.73	-	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	2,280,000.00	8,430,000	0.61	-	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	181,300.00	5,879,421	0.43	-	无	未知
上海浦东发展银行股份有限公司—易方达裕祥回报债券型证券投资基金	3,370,050.00	5,520,923	0.40	-	无	未知
上海君和立成投资管理中心（有限合伙）—上海申创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	3,993,610	0.29	-	无	未知
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
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	17,700,000	人民币普通股	17,700,000			
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	13,000,000	人民币普通股	13,000,000			
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	10,037,815	人民币普通股	10,037,815			
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	8,430,000	人民币普通股	8,430,000
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	5,879,421	人民币普通股	5,879,421
上海浦东发展银行股份有限公司—易方达裕祥回报债券型证券投资基金	5,520,923	人民币普通股	5,520,923
上海君和立成投资管理中心（有限合伙）—上海申创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,993,610	人民币普通股	3,993,610
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2024年6月30日持有公司股份数为1,350,724股，两者合计持有公司股份713,211,320股，占本公司总股本的51.74%。

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

单位：股

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	51.64	-	-	711,860,596	51.64	-	-
全国社保基金四一三组合	17,520,000	1.27	-	-	17,700,000	1.28	-	-
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	0.97	-	-	13,000,000	0.94	-	-
济宁惠圣产业投资	11,182,108	0.81	-	-	11,182,108	0.81	-	-

合伙企业 (有限合伙)								
香港中央 结算有限 公司	10,707,117	0.78	-	-	10,037,815	0.73	-	-
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	6,150,000	0.45	-	-	8,430,000	0.61	-	-
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	0.41	88,100	0.01	5,879,421	0.43	-	-
上海浦东 发展银行 股份有限 公司—易 方达裕祥 回报债券 型证券投 资基金	2,150,873	0.16	-	-	5,520,923	0.40	-	-
上海君和 立成投资 管理中心 (有限合 伙)—上海 申创股权 投资基金 合伙企业 (有限合 伙)	3,993,610	0.29	-	-	3,993,610	0.29	-	-

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

单位：股

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化情况					
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（%）
上海浦东发展银行股份有限公司—易方达裕祥回报债券型证券投资基金	新增	-	-	5,520,923	0.40
上海君和立成投资管理中心（有限合伙）—上海申创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	新增	-	-	3,993,610	0.29
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）	退出	-	-	未知	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	退出	-	-	未知	未知

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十名股东

适用 不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(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情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、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

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

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、公司债券（含企业债券）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

二、财务报表

合并资产负债表

2024年6月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年6月30日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金	(七) 1	2,685,016,965	3,287,200,944
交易性金融资产	(七) 2	3,965,845	1,087,005
衍生金融资产	(七) 3	40,985,065	117,804,593
应收账款	(七) 4	2,214,118,758	1,905,524,763
预付款项	(七) 5	479,236,042	435,534,407
其他应收款	(七) 6	33,548,084	170,353,030
其中：应收利息			
应收股利	(七) 6		
存货	(七) 7	2,969,758,110	3,567,106,707
持有待售资产	(七) 8	18,148,150	18,148,150
其他流动资产	(七) 9	258,736,732	217,150,664
流动资产合计		8,703,513,751	9,719,910,263
非流动资产：			
长期股权投资	(七) 10	85,024,580	86,000,941
其他权益工具投资	(七) 11	5,616,565	5,731,703
其他非流动金融资产	(七) 12	60,075,756	106,674,160
固定资产	(七) 13	8,876,915,200	9,161,562,586
在建工程	(七) 14	392,247,979	312,754,939
生产性生物资产	(七) 15	2,105,243,745	2,039,270,377
使用权资产	(七) 16	916,745,990	931,266,451
无形资产	(七) 17	828,121,237	872,499,675
商誉	(七) 18	742,030,953	749,597,898
长期待摊费用	(七) 19	55,956,458	61,483,428
递延所得税资产	(七) 20	115,800,304	115,798,279
其他非流动资产	(七) 21	44,661,539	64,769,207
非流动资产合计		14,228,440,306	14,507,409,644
资产总计		22,931,954,057	24,227,319,907
流动负债：			
短期借款	(七) 23	1,595,020,976	1,756,937,715
衍生金融负债	(七) 24	213,005	42,191,675
应付账款	(七) 26	2,875,557,289	3,112,497,790
合同负债	(七) 27	453,424,521	1,382,247,634
应付职工薪酬	(七) 28	362,641,625	458,627,185
应交税费	(七) 29	169,838,699	99,490,236
其他应付款	(七) 30	2,596,863,022	2,126,084,753

其中：应付利息			
应付股利		29,610,453	23,397,701
一年内到期的非流动负债	(七) 31	1,044,860,103	1,047,052,905
其他流动负债	(七) 32	58,957,465	172,446,944
流动负债合计		9,157,376,705	10,197,576,837
非流动负债：			
长期借款	(七) 33	493,701,250	534,669,400
应付债券	(七) 34		
租赁负债	(七) 35	815,030,590	793,032,243
长期应付款	(七) 36	31,387,283	31,357,283
预计负债	(七) 37	14,170,133	14,129,760
递延收益	(七) 38	494,660,481	496,433,538
递延所得税负债	(七) 20	153,984,027	205,534,818
其他非流动负债	(七) 39	533,630,171	532,006,107
非流动负债合计		2,536,563,935	2,607,163,149
负债合计		11,693,940,640	12,804,739,986
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(七) 40	1,378,473,763	1,378,473,763
资本公积	(七) 41	2,922,450,338	2,922,450,338
减：库存股	(七) 42	193,200	193,200
其他综合收益	(七) 43	-181,963,930	-157,291,087
盈余公积	(七) 44	689,320,432	689,320,432
未分配利润	(七) 45	4,066,838,387	4,089,701,599
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,874,925,790	8,922,461,845
少数股东权益		2,363,087,627	2,500,118,076
所有者权益（或股东权益）合计		11,238,013,417	11,422,579,921
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,931,954,057	24,227,319,907

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

2024年6月30日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年6月30日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金		732,580,815	996,506,704
交易性金融资产		2,677,819	
衍生金融资产			
应收账款		3,336,583,921	3,116,890,544
预付款项		245,243,539	170,650,586
其他应收款		3,120,480,374	3,179,129,235
其中：应收利息			
应收股利		418,594,620	167,834,534

存货		482,180,122	353,851,050
持有待售资产		18,148,150	18,148,150
其他流动资产		86,605,189	35,645,674
流动资产合计		8,024,499,929	7,870,821,943
非流动资产：			
长期股权投资		6,820,515,973	6,819,813,351
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		52,962,512	52,962,512
固定资产		556,279,667	564,336,819
在建工程		21,755,535	8,545,197
生产性生物资产			
使用权资产		19,076,087	22,961,202
无形资产		181,571,140	186,540,746
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			2,099,142
非流动资产合计		7,652,160,914	7,657,258,969
资产总计		15,676,660,843	15,528,080,912
流动负债：			
短期借款			
衍生金融负债		13,407,024	13,407,024
应付账款		3,103,552,038	2,732,221,601
合同负债		175,352,907	632,115,120
应付职工薪酬		146,883,242	182,482,377
应交税费		38,919,768	18,172,502
其他应付款		3,655,603,830	3,264,856,196
其中：应付利息			
应付股利			
一年内到期的非流动负债		8,758,034	10,475,313
其他流动负债		22,795,878	83,067,089
流动负债合计		7,165,272,721	6,936,797,222
非流动负债：			
长期借款		6,000,000	6,000,000
应付债券			
租赁负债		9,450,978	10,764,545
长期应付款		193,200	193,200
预计负债			
递延收益		463,544,823	465,307,453
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		479,189,001	482,265,198
负债合计		7,644,461,722	7,419,062,420
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,378,473,763	1,378,473,763
资本公积		3,342,263,371	3,342,263,371
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		2,622,334,755	2,699,154,126
所有者权益（或股东权益）合计		8,032,199,121	8,109,018,492
负债和所有者权益（或股东权益）总计		15,676,660,843	15,528,080,912

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

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	(七) 46	12,713,712,079	14,139,101,498
其中：营业收入		12,713,712,079	14,139,101,498
二、营业总成本		12,359,388,299	13,684,091,935
其中：营业成本	(七) 46	10,192,236,403	11,293,914,486
税金及附加	(七) 47	43,395,096	45,807,654
销售费用	(七) 48	1,486,094,770	1,719,887,780
管理费用	(七) 49	466,371,446	476,213,792
研发费用	(七) 50	43,988,133	39,275,645
财务费用	(七) 51	127,302,451	108,992,578
其中：利息费用		106,002,468	98,824,216
利息收入		17,719,770	16,437,817
加：其他收益	(七) 52	18,988,857	22,981,178
投资收益（损失以“－”号填列）	(七) 53	1,023,639	2,295,726
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,023,639	2,295,726
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	(七) 54	-139,510	-305,255
信用减值损失（损失以“－”号填列）	(七) 55	-1,092,889	-6,459,378
资产减值损失（损失以“－”号填列）	(七) 56	-31,202,552	24,983,025
资产处置收益（损失以“－”号填列）	(七) 57	783,193	490,153
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		342,684,518	498,995,012
加：营业外收入	(七) 58	8,063,790	65,550,817
减：营业外支出	(七) 59	114,331,349	49,040,785
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		236,416,959	515,505,044
减：所得税费用	(七) 60	8,424,099	96,561,673
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		227,992,860	418,943,371
(一) 按经营持续性分类			

1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		227,992,860	418,943,371
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）		280,401,016	337,968,126
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		-52,408,156	80,975,245
六、其他综合收益的税后净额	（七）61	-77,310,799	-41,120,037
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-24,672,843	-19,939,381
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			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-24,672,843	-19,939,381
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备		-1,885,568	-5,950,405
（6）外币财务报表折算差额		-22,787,275	-13,988,976
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-52,637,956	-21,180,656
七、综合收益总额		150,682,061	377,823,334
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		255,728,173	318,028,745
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-105,046,112	59,794,589
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.20	0.25
（二）稀释每股收益(元/股)		0.20	0.25

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

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年半年度	2023年半年度
一、营业收入	(十九) 4	4,800,542,085	5,741,911,810
减：营业成本	(十九) 4	4,368,111,358	5,204,632,462
税金及附加		2,975,847	12,928,718
销售费用		291,044,321	455,382,714
管理费用		164,349,297	170,932,614
研发费用		32,854,122	27,233,932
财务费用		-4,814,544	-1,226,465
其中：利息费用		498,459	664,610
利息收入		5,482,789	2,015,919
加：其他收益		4,504,281	2,301,117
投资收益（损失以“-”号填列）	(十九) 5	279,562,313	161,311,565
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,702,622	1,914,558
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-340,532	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,447,287	-1,776,511
资产减值损失（损失以“-”号填列）			21,940,165
资产处置收益（损失以“-”号填列）			559,712
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		232,195,033	56,363,883
加：营业外收入		500,269	862,678
减：营业外支出		6,250,445	1,081,355
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		226,444,857	56,145,206
减：所得税费用			-11,347,551
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		226,444,857	67,492,757
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		226,444,857	67,492,757
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			

(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		226,444,857	67,492,757

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

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年半年度	2023年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,325,218,478	15,850,296,711
收到的税费返还		156,908,269	242,481,543
收到其他与经营活动有关的现金	(七) 62(1)	107,555,602	113,660,135
经营活动现金流入小计		13,589,682,349	16,206,438,389
购买商品、接受劳务支付的现金		9,810,039,654	11,808,206,044
支付给职工及为职工支付的现金		1,686,941,368	1,795,605,037
支付的各项税费		359,718,085	391,060,128
支付其他与经营活动有关的现金	(七) 62(1)	1,504,082,972	1,596,006,702
经营活动现金流出小计		13,360,782,079	15,590,877,911
经营活动产生的现金流量净额	(七) 63(1)	228,900,270	615,560,478
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			30,310,000
取得投资收益收到的现金		2,000,000	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		165,162,309	54,296,122
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		167,162,309	84,606,122

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		353,500,138	393,259,231
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		353,500,138	393,259,231
投资活动产生的现金流量净额		-186,337,829	-308,653,109
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		123,272,676	567,855,268
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		123,272,676	567,855,268
偿还债务支付的现金		142,699,766	768,821,491
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		450,231,313	235,184,617
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		58,857,490	11,238,600
支付其他与筹资活动有关的现金	(七) 62(3)	54,869,527	96,157,607
筹资活动现金流出小计		647,800,606	1,100,163,715
筹资活动产生的现金流量净额		-524,527,930	-532,308,447
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-120,218,490	-2,839,710
五、现金及现金等价物净增加额		-602,183,979	-228,240,788
加：期初现金及现金等价物余额	(七) 63(4)	3,273,536,729	2,648,729,919
六、期末现金及现金等价物余额	(七) 63(4)	2,671,352,750	2,420,489,131

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

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年半年度	2023年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,642,972,556	6,479,146,998
收到的税费返还		82,802	
收到其他与经营活动有关的现金		556,282,389	625,388,327

经营活动现金流入小计		5,199,337,747	7,104,535,325
购买商品、接受劳务支付的现金		4,291,737,932	5,941,855,412
支付给职工及为职工支付的现金		350,300,315	434,458,001
支付的各项税费		63,776,127	86,417,083
支付其他与经营活动有关的现金		574,672,314	682,547,514
经营活动现金流出小计		5,280,486,688	7,145,278,010
经营活动产生的现金流量净额		-81,148,941	-40,742,685
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		28,099,605	78,798,373
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		132,487,025	1,958,127
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		160,586,630	80,756,500
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,896,338	24,400,641
投资支付的现金		1,400,000	
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		34,296,338	24,400,641
投资活动产生的现金流量净额		126,290,292	56,355,859
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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		303,264,228	110,291,269
支付其他与筹资活动有关的现金		5,803,012	9,216,031
筹资活动现金流出小计		309,067,240	119,507,300
筹资活动产生的现金流量净额		-309,067,240	-119,507,300
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		-263,925,889	-103,894,126

加：期初现金及现金等价物 余额		986,348,647	482,265,437
六、期末现金及现金等价物余 额		722,422,758	378,371,311

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

2024年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度								
	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	小计		
一、上年期末余额	1,378,473,763	2,922,450,338	193,200	-157,291,087	689,320,432	4,089,701,599	8,922,461,845	2,500,118,076	11,422,579,921
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	1,378,473,763	2,922,450,338	193,200	-157,291,087	689,320,432	4,089,701,599	8,922,461,845	2,500,118,076	11,422,579,921
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-24,672,843		-22,863,212	-47,536,055	-137,030,449	-184,566,504
（一）综合收益总额				-24,672,843		280,401,016	255,728,173	-105,046,112	150,682,061
（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						-303,264,228	-303,264,228	-31,984,337	-335,248,565
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						-303,264,228	-303,264,228	-31,984,337	-335,248,565
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	-181,963,930	689,320,432	4,066,838,387	8,874,925,790	2,363,087,627	11,238,013,417

项目	2023 年半年度								
	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	小计		
一、上年期末余额	1,378,640,863	2,922,599,097	193,200	-223,499,134	689,320,432	3,232,662,484	7,999,530,542	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	-223,499,134	689,320,432	3,232,662,484	7,999,530,542	2,548,721,889	10,548,252,431
三、本期增减变动 金额(减少以 “-”号填列)				-19,939,381		227,676,857	207,737,476	48,455,989	256,193,465
(一) 综合收益总 额				-19,939,381		337,968,126	318,028,745	59,794,589	377,823,334
(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						-110,291,269	-110,291,269	-11,338,600	-121,629,869
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	-110,291,269	-11,338,600	-121,629,869
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	-243,438,515	689,320,432	3,460,339,341	8,207,268,018	2,597,177,878	10,804,445,896

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

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度						
	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	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,378,473,763	3,342,263,371	193,200		689,320,432	2,699,154,126	8,109,018,492
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	1,378,473,763	3,342,263,371	193,200		689,320,432	2,699,154,126	8,109,018,492
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-76,819,371	-76,819,371
（一）综合收益总额						226,444,857	226,444,857
（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						-303,264,228	-303,264,228
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配						-303,264,228	-303,264,228
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	2,622,334,755	8,032,199,121

项目	2023 年半年度						
	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	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,378,640,863	3,342,881,641	193,200		689,320,432	2,183,866,350	7,594,516,086
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)						-42,798,512	-42,798,512
(一) 综合收益总额						67,492,757	67,492,757
(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						-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	1,378,640,863	3,342,881,641	193,200		689,320,432	2,141,067,838	7,551,717,574

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 2024 年 6 月 30 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。

本财务报表由本公司董事会于 2024 年 8 月 30 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

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

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 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

本公司的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

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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；取得时期限在一年内(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、报废或损毁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

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2024 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商业模式，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% (2023 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%（2023 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%（2023 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 2024 年度及 2023 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	284,541	186,001
人民币	284,541	186,001
银行存款	249,197,449	505,349,684
人民币	193,975,782	444,128,348
美元	18,244,384	44,296,435
欧元	1,889	857,228
港币	995,578	1,036,096
澳元	33,631	
谢克尔	4,698,058	469,182
新西兰元	31,248,127	14,562,395
其他货币资金	3,968,187	3,968,187

存放财务公司存款	2,431,566,788	2,777,697,072
合计	2,685,016,965	3,287,200,944
其中：存放在境外的款项总额	77,564,305	64,095,382

其他说明

于2024年6月30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(2023年12月31日：人民币60,000,000元)。于2024年6月30日，10,158,057元的银行存款(2023年12月31日：10,158,057元)为受限资金。

于2024年6月30日，银行存款中有人民币2,431,566,788元(2023年12月31日：人民币2,777,697,072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420,000,000元(2023年12月31日：410,000,000元)。

于2024年6月30日，其他货币资金3,968,187元(2023年12月31日：3,968,187元)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(2023年12月31日：3,506,158元)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	3,965,845	1,087,005	/
其中：			
交易性权益工具投资	3,965,845	1,087,005	/
合计	3,965,845	1,087,005	/

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	40,319,072	113,401,673
乳制品商品期货		3,309,049
利率互换合同	665,993	1,093,871
合计	40,985,065	117,804,593

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	2,221,963,673	1,928,276,998
1 年以内小计	2,221,963,673	1,928,276,998
1 至 2 年	76,734,997	64,171,484
2 至 3 年	8,823,633	9,575,852
3 年以上	61,655,224	57,851,808
合计	2,369,177,527	2,059,876,142

(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	55,360,790	2	51,067,648	92	4,293,142	49,023,380	2	45,221,694	92	3,801,686
其中：										
境内客户	55,360,790	2	51,067,648	92	4,293,142	49,023,380	2	45,221,694	92	3,801,686
按组合计提坏账准备	2,313,816,737	98	103,991,121	4	2,209,825,616	2,010,852,762	98	109,129,685	5	1,901,723,077
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	1,589,856,175	67	91,243,563	6	1,498,612,612	1,304,762,302	63	96,159,285	7	1,208,603,017
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	723,960,562	31	12,747,558	2	711,213,004	706,090,460	34	12,970,400	2	693,120,060
合计	2,369,177,527	/	155,058,769	/	2,214,118,758	2,059,876,142	/	154,351,379	/	1,905,524,763

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	55,360,790	51,067,648	92	债务人财务状况恶化
合计	55,360,790	51,067,648	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	1,365,764,353	12,404,841	1
逾期 180 天至 1 年	86,877,968	4,466,678	5
逾期 1 至 2 年	76,734,997	16,157,740	21
逾期 2 至 3 年	8,823,633	6,559,080	74
逾期 3 年以上	51,655,224	51,655,224	100
合计	1,589,856,175	91,243,563	

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	723,960,562	12,747,558	2.0
合计	723,960,562	12,747,558	

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。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

于 2024 年 6 月 30 日和 2024 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	1~4%	1,365,764,353	12,404,841	1,353,359,512
逾期 180 天至 1 年	5~20%	86,877,968	4,466,678	82,411,290
逾期 1 至 2 年	21~24%	76,734,997	16,157,740	60,577,257

逾期2至3年	25~85%	8,823,633	6,559,080	2,264,553
逾期3年以上	100%	51,655,224	51,655,224	
合计		1,589,856,175	91,243,563	1,498,612,612

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	1~6%	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

于2024年6月30日和2024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%	723,960,562	12,747,558	711,213,004
合计	2%	723,960,562	12,747,558	711,213,004

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%	706,090,460	12,970,400	693,120,060
合计	2%	706,090,460	12,970,400	693,120,060

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	154,351,379	24,358,434	-23,273,714		-377,330	155,058,769
合计	154,351,379	24,358,434	-23,273,714		-377,330	155,058,769

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

其他变动为汇率差异。

(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	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
客户 A	116,977,449	5	1,640,254
客户 B	91,037,125	4	1,276,519
客户 C	78,468,419	3	1,100,281
客户 D	58,697,906	2	823,060
客户 E	50,367,216	2	706,247
合计	395,548,115	16	5,546,361

其他说明：

适用 不适用

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	429,701,653	89.66	397,241,962	91.21
1 至 2 年	37,023,102	7.73	30,861,620	7.09
2 至 3 年	5,394,897	1.13	1,846,908	0.42
3 年以上	7,116,390	1.48	5,583,917	1.28
合计	479,236,042	100	435,534,407	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 2024 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为 49,534,389 元 (2023 年 12 月 31 日：38,292,445 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：元 币种：人民币

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	241,965,759	50.49
合计	241,965,759	50.49

其他说明

适用 不适用**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	33,548,084	170,353,030
合计	33,548,084	170,353,030

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	46,531,273	169,317,202
1年以内小计	46,531,273	169,317,202
1至2年	2,059,618	2,039,226
2至3年	2,847,732	2,819,537
3年以上	51,749,510	51,237,139
合计	103,188,133	225,413,104

(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
代垫款及企业借款	37,713,974	20,108,193
应收押金保证金	19,810,365	15,573,753
应收关联方款项	7,057,383	8,459,108
其他	38,606,411	48,807,882
合计	103,188,133	225,413,104

(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)	
2024年1月1日余	525,415	1,205,483	53,329,176	55,060,074

额				
2024年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	15,280			15,280
本期转回		-7,111		-7,111
本期转销			14,571,806	14,571,806
本期核销				
其他变动				
2024年6月30日余额	540,695	1,198,372	67,900,982	69,640,049

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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	55,060,074	15,280	-7,111	14,571,806		69,640,049
合计	55,060,074	15,280	-7,111	14,571,806		69,640,049

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
客户 A	16,353,146	16	代垫款及企业借款	3 年以上	16,353,146
客户 B	3,047,158	3	应收关联方款项	1 年至 3 年	2,106,241
客户 C	8,783,484	9	代垫款及企业借款	3 年以上	8,783,484
客户 D	4,807,459	5	其他	3 年以上	4,807,459
客户 E	5,000,000	5	代垫款及企业借款	3 年以上	5,000,000
合计	37,991,247	38	/	/	37,050,330

(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

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	1,483,575,143	117,391,894	1,366,183,249	1,518,435,115	133,254,956	1,385,180,159
库存商品	1,582,679,019	44,235,082	1,538,443,937	2,039,470,800	48,366,003	1,991,104,797
消耗性生物资产	65,130,924		65,130,924	190,821,751		190,821,751
合计	3,131,385,086	161,626,976	2,969,758,110	3,748,727,666	181,620,959	3,567,106,707

(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	133,254,956	13,679,016		28,928,236	613,842	117,391,894
库存商品	48,366,003	17,562,621		21,611,004	82,538	44,235,082
合计	181,620,959	31,241,637		50,539,240	696,380	161,626,976

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、	销售或报废

	估计的销售费用以及相关税费后的金额	
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

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(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

其他说明：

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2024年6月30日，本公司已收到补助人民币411,090,053元（附注七(38)）。于2024年6月30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	222,537,909	169,131,118
碳排放权	24,905,968	18,898,088
预缴所得税	10,584,891	26,746,679
其他	707,964	2,374,779
合计	258,736,732	217,150,664

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”）	50,835,272			-1,331,598						49,503,674	
金华市海华乳业有限公司 （“金华海华”）	27,008,414			2,702,622			-2,000,000			27,711,036	
浙江金申奶牛发展有限公司 （“浙江金申”）	4,381,741			-365,597						4,016,144	
上海申杭纸业包装有限公司 （“上海申杭纸业”）	3,219,648			18,212						3,237,860	
上海源盛运输合作公司 （“源盛运输”）	555,866									555,866	
小计	86,000,941			1,023,639			-2,000,000			85,024,580	
合计	86,000,941			1,023,639			-2,000,000			85,024,580	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

本集团在联营企业中的权益相关信息见附注十(3)。

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	3,385,975
—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	494,901	480,590
合计	5,731,703	5,616,565

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

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	6,709,385	53,263,234
小西牛业绩承诺补偿收款权	52,962,512	52,962,512
利率互换合同	403,859	448,414
合计	60,075,756	106,674,160

其他说明：

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

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	5,400,428,272	10,223,729,900	301,147,657	429,061,324	16,354,367,153
2. 本期增加金额	90,722,067	145,849,939	1,733,813	331,907,041	570,212,860
(1) 购置		8,893,008	1,733,813	325,142,467	335,769,288
(2) 在建工程转入	90,722,067	136,956,931		6,764,574	234,443,572
3. 本期减少金额	373,488,039	234,759,277	5,772,592	26,231,183	640,251,091
(1) 处置或报废	321,226,212	163,861,499	5,772,592	22,134,911	512,995,214
(2) 汇率差异	52,261,827	70,897,778		4,096,272	127,255,877
4. 期末余额	5,117,662,300	10,134,820,562	297,108,878	734,737,182	16,284,328,922
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,303,641,835	4,957,197,548	241,612,909	296,494,118	6,798,946,410
2. 本期增加金额	55,707,803	222,060,517	7,284,239	91,375,104	376,427,663
(1) 计提	55,707,803	222,060,517	7,284,239	91,375,104	376,427,663
3. 本期减少金额	8,327,615	119,781,326	5,180,400	21,345,350	154,634,691
(1) 处置或报废	6,908,800	114,019,736	5,180,400	20,892,658	147,001,594
(2) 汇率差异	1,418,815	5,761,590		452,692	7,633,097
4. 期末余额	1,351,022,023	5,059,476,739	243,716,748	366,523,872	7,020,739,382
三、减值准备					
1. 期初余额	44,981,475	342,284,434	2,662,900	3,929,348	393,858,157
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额		7,128,453	34,775	20,589	7,183,817
(1) 处置或报废		98,534	34,775	20,589	153,898
(2) 汇率差异		7,029,919			7,029,919
4. 期末余额	44,981,475	335,155,981	2,628,125	3,908,759	386,674,340
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,721,658,802	4,740,187,842	50,764,005	364,304,551	8,876,915,200
2. 期初账面价值	4,051,804,962	4,924,247,918	56,871,848	128,637,858	9,161,562,586

(1). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

于 2024 年 6 月 30 日，账面价值为 31,168,974 元（原价 108,456,533 元）的固定资产暂时闲置（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）。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	27,042,549	5,385,705	16,440	21,640,404
机器设备	81,371,146	18,789,792	53,053,473	9,527,881
电子设备、器具及家具	42,838	40,409	1,740	689

(2). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(3). 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

(4). 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 2024 年 6 月 30 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 1,514,952,087 元的短期借款（附注七（23））以及 366,996,000 元的长期借款（附注七（33））的抵押物（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（23））以及 377,924,400 元的长期借款（附注七（33））的抵押物）。2024 年 6 月 30 日无抵押的机器设备（2023 年 12 月 31 日无抵押的机器设备）。

2024 年 1-6 月固定资产计提的折旧金额为 376,427,663 元（2023 年度：793,721,717 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 318,285,951 元、23,337,965 元、32,282,907 元及 2,520,840 元（2023 年度：705,420,535 元、52,398,096 元、29,415,485 元及 6,487,601 元）。

由在建工程转入固定资产的原价为 234,443,572 元（2023 年度：1,166,451,865 元）。

14、 在建工程

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	136,245,538		136,245,538	90,205,470		90,205,470
新西兰奶粉混合罐装项目	50,509,476		50,509,476	53,888,753		53,888,753
新西兰生乳冷却与加热生产线项目	23,422,941		23,422,941	24,269,058		24,269,058
新西兰奶酪生产线改造项目	20,923,165		20,923,165	21,678,981		21,678,981
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	5,012,342		5,012,342	7,287,238		7,287,238
养殖废水处理工程	13,089,469		13,089,469	7,893,311		7,893,311
淮北濉溪奶牛养殖示范场项目	37,606,403		37,606,403	5,278,697		5,278,697
宁夏中卫奶牛养殖场项目	178,180		178,180	2,114,431		2,114,431
膜过滤设备采购及全自动塑瓶灌装拧盖机项目	24,917		24,917	739,500		739,500
其他项目	105,235,548		105,235,548	99,399,500		99,399,500
合计	392,247,979		392,247,979	312,754,939		312,754,939

(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
定远牧场扩建项目	281,890,000	90,205,470	54,174,424	8,134,356			136,245,538	51	51%				自筹
新西兰奶粉混合罐装项目	275,433,120	53,888,753		1,500,499		-1,878,778	50,509,476	93	93%				自筹
新西兰生乳冷却与加热生产线项目	29,063,898	24,269,058				-846,117	23,422,941	84	84%				自筹
新西兰奶酪生产线改造项目	40,150,296	21,678,981				-755,816	20,923,165	54	54%				自筹
武汉工厂扩大及维持饮料生产规模项目	759,966,000	7,287,238	97,345	2,372,241			5,012,342	68	68%				自筹
养殖废水处理工程	71,960,000	7,893,311	5,196,158				13,089,469	18	18%				自筹
淮北濉溪奶牛养殖示范场厂房项目	400,831,100	5,278,697	94,992,228	62,664,522			37,606,403	83	83%				自筹
宁夏中卫奶牛养殖场项目	275,056,406	2,114,431	16,693,230	18,629,481			178,180	92	92%				自筹
膜过滤设备采购及全自动塑瓶灌装拧盖机项目	24,710,000	739,500	179,104	893,687			24,917	99	99%				自筹
其他		99,399,500	147,480,388	140,248,786		-1,395,554	105,235,548						自筹
合计	2,159,060,820	312,754,939	318,812,877	234,443,572		-4,876,265	392,247,979	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□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	1,605,826,915	889,018,885	2,494,845,800
2. 本期增加金额	263,269,716	453,648,911	716,918,627
(1) 外购	48,444,436	54,355,064	102,799,500
(2) 自行培育		399,293,847	399,293,847
(3) 幼畜转入	214,825,280		214,825,280
3. 本期减少金额	320,786,079	305,135,924	625,922,003
(1) 处置	320,493,287	90,310,644	410,803,931
(2) 幼畜转出		214,825,280	214,825,280
(3) 汇率差异	292,792		292,792
4. 期末余额	1,548,310,552	1,037,531,872	2,585,842,424
二、累计折旧			
1. 期初余额	455,575,423		455,575,423
2. 本期增加金额	148,259,361		148,259,361
(1) 计提	148,259,361		148,259,361
3. 本期减少金额	123,236,105		123,236,105
(1) 处置	123,210,227		123,210,227
(2) 汇率差异	25,878		25,878
4. 期末余额	480,598,679		480,598,679
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	1,067,711,873	1,037,531,872	2,105,243,745
2. 期初账面价值	1,150,251,492	889,018,885	2,039,270,377

(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

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

截至2024年6月30日，本集团共拥有产畜57,554头(2023年12月31日：60,054头)、幼畜60,886头(2023年12月31日：56,992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	781,818,342	133,129,234	687,446,657	1,602,394,233
2. 本期增加金额	64,957,532	825,582	59,080,596	124,863,710
(1) 新增租赁合同	64,957,532	825,582	59,080,596	124,863,710
3. 本期减少金额	19,200,875	704,432	3,903,276	23,808,583
(1) 租赁变更	9,040,914	27,519	3,903,276	12,971,709
(2) 到期	8,688,842	571,403		9,260,245
(3) 汇率差异	1,471,119	105,510		1,576,629
4. 期末余额	827,574,999	133,250,384	742,623,977	1,703,449,360
二、累计折旧				
1. 期初余额	422,754,777	27,883,046	204,265,426	654,903,249
2. 本期增加金额	84,891,654	9,104,389	46,783,963	140,780,006
(1) 计提	84,891,654	9,104,389	46,783,963	140,780,006
3. 本期减少金额	20,619,172	716,624	872,740	22,208,536
(1) 处置	9,162,493	4,003	473,026	9,639,522
(2) 租赁变更	925,832	2,818	399,714	1,328,364
(3) 到期	8,688,842	571,403		9,260,245
(4) 汇率差异	1,842,005	138,400		1,980,405
4. 期末余额	487,027,259	36,270,811	250,176,649	773,474,719
三、减值准备				
1. 期初余额	16,224,533			16,224,533
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额	2,995,882			2,995,882
(1) 汇率差异	2,995,882			2,995,882
4. 期末余额	13,228,651			13,228,651
四、账面价值				
1. 期末账面价值	327,319,089	96,979,573	492,447,328	916,745,990

2. 期初账面价值	342,839,032	105,246,188	483,181,231	931,266,451
-----------	-------------	-------------	-------------	-------------

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

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	447,086,028	30,563,561	36,680,200	443,704,972	228,724,901	1,186,759,662
2. 本期增加金额				4,353,646		4,353,646
(1) 购置				4,353,646		4,353,646
3. 本期减少金额		1,468,066	77,698	4,973,899	1,270,751	7,790,414
(1) 汇率差异		1,468,066	77,698	4,973,899	1,270,751	7,790,414
4. 期末余额	447,086,028	29,095,495	36,602,502	443,084,719	227,454,150	1,183,322,894
二、累计摊销						
1. 期初余额	142,299,416	3,829,187	27,924,797	61,045,038	75,407,483	310,505,921
2. 本期增加金额	8,220,891	423,088	484,349	32,275,486	1,603,863	43,007,677
(1) 计提	8,220,891	423,088	484,349	32,275,486	1,603,863	43,007,677
3. 本期减少金额			30,243	1,148,784	778,424	1,957,451
(1) 汇率差异			30,243	1,148,784	778,424	1,957,451
4. 期末余额	150,520,307	4,252,275	28,378,903	92,171,740	76,232,922	351,556,147
三、减值准备						
1. 期初余额				3,754,066		3,754,066
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额				108,556		108,556
(1) 汇率差异				108,556		108,556
4. 期末余额				3645510		3,645,510
四、账面价值						
1. 期末账面价值	296,565,721	24,843,220	8,223,599	347,267,469	151,221,228	828,121,237
2. 期初账面价值	304,786,612	26,734,374	8,755,403	378,905,868	153,317,418	872,499,675

(2). 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3). 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	1,202,595	土地划拨
土地使用权	4,860,000	办理中

(4). 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

2024年1-6月无形资产的摊销金额为43,007,677元(2023年度：96,247,987元)。

于2024年6月30日，账面价值为1,202,595元(原价1,697,780元)的土地使用权(2023年12月31日：账面价值为1,219,572元(原价1,697,780元))因土地划拨原因，账面价值为4,860,000元(原价6,000,000元)的土地使用权(2023年12月31日：账面价值4,920,000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
		企业合并形成的	汇兑损益	处置	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	261,679,031				7,566,945	254,112,086
新莱特奶粉事业部	214,487,249				784,012	213,703,237
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	832,009,965				8,350,957	823,659,008

(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	汇兑损益	处置	汇兑损益	
新莱特奶粉事业 部	78,302,449				784,012	77,518,437
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	82,412,067				784,012	81,628,055

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息√适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

 适用 不适用

其他说明

√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	390,296,886	397,863,831
合计	742,030,953	749,597,898

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))。

(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

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(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

其他说明：

适用 不适用

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	16,612,484	4,121,631	5,346,140		15,387,975
光明牧业牧场整修	23,009,127	4,269,946	5,527,320		21,751,753
土地平整费	21,861,817	889,185	3,934,272		18,816,730
合计	61,483,428	9,280,762	14,807,732		55,956,458

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	148,361,070	36,657,369	136,992,796	33,744,041
内部交易未实现利润	4,768,908	1,080,174	8,504,004	2,126,001
可抵扣亏损	864,597,092	241,767,373	766,697,125	214,355,383
预提费用	446,196,903	98,125,583	408,647,671	102,624,781
租赁负债	324,280,493	88,562,407	345,843,053	94,253,428
合计	1,788,204,466	466,192,906	1,666,684,649	447,103,634

(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	1,301,391,615	363,409,980	1,325,997,975	370,299,762

非同一控制下企业合并公允价值调整	240,637,904	47,525,856	244,575,782	45,586,621
使用权资产	297,046,406	81,032,282	312,947,117	85,747,212
衍生工具公允价值变动	45,100,018	12,408,511	125,554,402	35,206,578
合计	1,884,175,943	504,376,629	2,009,075,276	536,840,173

(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	350,392,602	115,800,304	331,305,355	115,798,279
递延所得税负债	350,392,602	153,984,027	331,305,355	205,534,818

(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	1,566,004,648	1,523,751,449
可抵扣亏损	1,441,376,321	1,431,405,152
合计	3,007,380,969	2,955,156,601

(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
2024		168,337,347	
2025	308,515,526	310,646,969	
2026	281,062,202	284,769,031	
2027	273,606,765	275,300,816	
2028	390,663,725	392,350,989	
2029	187,528,103		
合计	1,441,376,321	1,431,405,152	/

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	账面余额
预付设备款	25,354,200	30,808,062

碳排放权	13,153,339	27,807,145
公益性生物资产	6,154,000	6,154,000
合计	44,661,539	64,769,207

22、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	1,520,756,268	1,118,058,134	抵押	银行借款抵押
合计	1,520,756,268	1,118,058,134	/	/	1,520,756,268	1,118,058,134	/	/

其他说明：

于2024年6月30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1,514,952,087元的短期借款(附注七(23))以及366,996,000元的长期借款(附注七(33))(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(23))以及377,924,400元的长期借款(附注七(33))的抵押物)。

23、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	1,514,952,087	1,726,935,132
信用借款	80,068,889	30,002,583
合计	1,595,020,976	1,756,937,715

短期借款分类的说明：

于2024年6月30日，抵押借款1,514,952,087元(原币金额为31,393,869美元以及295,540,000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2024年6月30日，短期借款中人民币80,068,889元(2023年12月31日：30,002,583元)为固定利率借款。

于2024年6月30日，利率区间为3.10%至7.27%(2023年12月31日：3.10%至7.28%)。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、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	191,531	41,454,622
利率互换合同	21,474	737,053
合计	213,005	42,191,675

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)

25、应付票据

□适用 √不适用

26、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	2,875,557,289	3,112,497,790
合计	2,875,557,289	3,112,497,790

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于2024年6月30日，无账龄超过一年的应付账款。

27、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	446,992,088	1,375,734,001
未使用的奖励积分	6,432,433	6,513,633
合计	453,424,521	1,382,247,634

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

28、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	406,060,164	1,478,843,493	1,574,785,600	310,118,057
二、离职后福利-设定提存计划	52,567,021	123,049,440	123,092,893	52,523,568
合计	458,627,185	1,601,892,933	1,697,878,493	362,641,625

(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	300,042,213	1,323,529,036	1,421,392,771	202,178,478
二、职工福利费		16,268,884	16,268,884	
三、社会保险费	47,193,665	70,797,365	73,224,806	44,766,224
其中：医疗保险费	43,793,859	66,995,425	69,523,022	41,266,262
工伤保险费	3,399,806	3,801,940	3,701,784	3,499,962
四、住房公积金	16,522,264	52,401,624	52,811,431	16,112,457
五、工会经费和职工教育经费	42,302,022	15,846,584	11,087,708	47,060,898
合计	406,060,164	1,478,843,493	1,574,785,600	310,118,057

(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	46,212,170	119,235,779	119,490,967	45,956,982
2、失业保险费	6,354,851	3,813,661	3,601,926	6,566,586
合计	52,567,021	123,049,440	123,092,893	52,523,568

其他说明：

适用 不适用

29、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	96,062,555	19,379,068
企业所得税	55,565,977	50,127,502
城市维护建设税	7,072,404	5,842,328
应交教育费附加	7,854,795	6,954,062
其他	3,282,968	17,187,276

合计	169,838,699	99,490,236
----	-------------	------------

30、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	29,610,453	23,397,701
其他应付款	2,567,252,569	2,102,687,052
合计	2,596,863,022	2,126,084,753

应付股利

√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)	22,541,853	22,797,701
应付股利-天津梦得集团有限公司	750,000	600,000
应付股利-武汉临空港经济技术开发区工业发展投资集团有限公司	3,122,600	
应付股利-德州天恩牧业有限责任公司	3,196,000	
合计	29,610,453	23,397,701

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。

其他应付款

(1). 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	1,193,703,883	907,581,740
应付运费	433,340,103	375,124,964
应付押金、保证金	303,687,782	290,311,029
应付租赁费	18,455,419	16,285,762
应付修理费	18,648,175	20,024,731
其他	599,417,207	493,358,826
合计	2,567,252,569	2,102,687,052

(2). 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 2024 年 6 月 30 日，除应付押金、保证金外无账龄超过一年的其他应付款(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)。

31、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	52,500,000	45,000,000
1 年内到期的应付债券	784,924,183	804,662,504
1 年内到期的租赁负债	196,097,320	186,051,801
1 年内到期的固定股利	11,338,600	11,338,600
合计	1,044,860,103	1,047,052,905

32、其他流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	58,957,465	172,446,944
合计	58,957,465	172,446,944

其他说明：

适用 不适用

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	366,996,000	377,924,400
保证借款	172,655,250	195,195,000
信用借款	6,550,000	6,550,000
减：抵押借款		
减：保证借款	-52,500,000	-45,000,000
合计	493,701,250	534,669,400

长期借款分类的说明：

于 2024 年 6 月 30 日，抵押借款 366,996,000 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(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)，利息每月支付一次，本金应于 2025 年 10 月 1 日偿还。

于 2024 年 6 月 30 日，银行保证借款 172,655,250 元(2023 年 12 月 31 日：195,195,000 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 22,500,000 元应于 2024 年 8 月偿还，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 2024 年 6 月 30 日，长期借款中人民币 172,655,250 元为固定利率借款，人民币 366,996,000 元(原币金额为 84,000,000 新西兰元)系基于 BKBM 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 7.44%(2023 年 12 月 31 日：0%至 6.77%)。

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
应付债券	784,924,183	804,662,504
减：一年内到期的应付债券	784,924,183	804,662,504
合计	-	-

(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(元)	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	804,662,504				19,738,321	784,924,183			否
合计	/	/	/	/	827,442,000	804,662,504				19,738,321	784,924,183			/

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

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	1,011,127,910	979,084,044
减：一年内到期的非流动负债(附注七(31))	-196,097,320	-186,051,801
合计	815,030,590	793,032,243

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	31,387,283	31,357,283
合计	31,387,283	31,357,283

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	40,377,618
股权激励款(注)	193,200	193,200
其他	2,155,065	2,125,065
减：一年内到期的固定股利(附注七(31))	-11,338,600	-11,338,600
合计	31,387,283	31,357,283

其他说明：

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 2024 年 6 月 30 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。

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	14,129,760	14,170,133	新莱特处置厂房的资产弃置义务
合计	14,129,760	14,170,133	/

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	496,433,538	24,682,183	26,455,240	494,660,481	形成资产/收益的政府补助
合计	496,433,538	24,682,183	26,455,240	494,660,481	/

其他说明：

√适用 □不适用

涉及政府补助的项目：

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	1,990,000					1,990,000	与资产相关
上海制造品牌	15,000,000					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	1,153,675			524,120		629,555	与资产相关
闵行区新增设备投资专项补贴	1,161,500		1,161,500			0	与资产相关
粮改饲补贴	1,203,089	3,223,986		3,223,986		1,203,089	与收益相关
绿色种养循环补贴	1,249,200	8,000				1,257,200	与收益相关
奶业生产能力提升推进项目		3,079,700				3,079,700	与资产相关
亚热带季风气候区奶牛核心群构建与选育		1,500,000		200,970		1,299,030	与收益相关
企业扶持资金		3,191,603			3,181,603	10,000	与收益相关
稳岗补贴		3,401,095			3,398,674	2,421	与收益相关
农作物秸秆产业化利用项目		1,139,965		995,415		144,550	与收益相关
其他	49,691,021	9,137,834	1,400,940	9,049,895	3,318,137	45,059,883	与资产/收益相关
合计	496,433,538	24,682,183	2,562,440	13,994,386	9,898,414	494,660,481	

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	5,329,003	其他收益

稳岗补贴	与收益相关	3,398,674	其他收益
亚热带季风气候区奶牛核心群构建与选育项目	与收益相关	200,970	营业成本
畜牧养殖补贴	与收益相关	187,548	其他收益
农作物秸秆产业化利用项目	与收益相关	613,675	营业成本
其他计入其他收益的政府补助	与收益相关	983,189	其他收益
其他冲减营业成本的政府补助	与资产/收益相关	23,381,198	营业成本
合计		34,094,257	

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	530,113,554
利率互换合同	867,862	1,892,553
远期外汇合同	2,648,755	
合计	533,630,171	532,006,107

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	1,378,473,763						1,378,473,763

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)	3,428,068,089			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	4,567,085			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	2,922,450,338			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	-157,291,087	-79,190,512			1,879,713	-24,672,843	-52,637,956	-181,963,930
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	17,129,410	-6,713,262			1,879,713	-1,885,568	-2,947,981	15,243,842
外币财务报表折算差额	-174,420,497	-72,477,250				-22,787,275	-49,689,975	-197,207,772
其他综合收益合计	-157,291,087	-79,190,512			1,879,713	-24,672,843	-52,637,956	-181,963,930

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

45、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	4,089,701,599	3,232,662,484
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	4,089,701,599	3,232,662,484
加：本期归属于母公司所有者的净利润	280,401,016	967,330,384
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	303,264,228	110,291,269
期末未分配利润	4,066,838,387	4,089,701,599

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	12,671,728,537	10,181,956,459	14,056,660,767	11,233,490,270
其他业务	41,983,542	10,279,944	82,440,731	60,424,216
合计	12,713,712,079	10,192,236,403	14,139,101,498	11,293,914,486

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(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

(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	14,186,056	11,773,242
印花税	7,440,234	11,305,926
教育费附加	11,714,021	9,769,470
房产税	7,283,860	10,295,190
土地使用税	2,046,772	2,180,593
车船使用税	45,547	
其他	678,606	483,233
合计	43,395,096	45,807,654

其他说明：

注：主要税金及附加的计缴标准参见附注六（1）。

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	526,320,244	587,520,086
广告费	328,878,256	423,473,971
营销市场费用	386,607,631	432,414,406
仓储费	65,390,130	62,775,445
折旧费和摊销费用	23,337,965	22,644,014
租赁费	12,443,282	21,517,649
使用权资产折旧费	26,426,487	46,990,200
耗用的外购商品、原材料等	1,686,761	
其他	115,004,014	122,552,009
合计	1,486,094,770	1,719,887,780

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	269,254,347	286,855,558
咨询费	41,585,936	25,347,578
折旧费和摊销费用	32,282,907	34,610,049
警卫消防费	10,906,097	8,349,454
租赁费	5,555,344	3,503,231
使用权资产折旧费	1,515,598	1,589,203
其他	105,271,217	115,958,719
合计	466,371,446	476,213,792

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	23,527,934	22,296,645
研发材料	4,039,245	5,378,763
折旧费和摊销费用	2,520,840	2,570,123
使用权资产折旧费	2,327,085	2,327,085
其他	11,573,029	6,703,029
合计	43,988,133	39,275,645

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	87,883,994	76,712,498
加：租赁负债利息支出	18,118,474	22,111,718
减：利息收入	-17,719,770	-16,437,817
汇兑损益	-4,429,057	2,810,716
其他	43,448,810	23,795,463
合计	127,302,451	108,992,578

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
企业扶持基金	5,329,003	18,843,854
税收返还补助		1,923,676
稳岗补贴	3,398,674	1,433,170
防疫补贴		100,000
水稻生产综合补贴资金	909,465	
畜牧养殖补贴	187,548	210,097
市长质量奖		300,000
其他	9,164,167	170,381
合计	18,988,857	22,981,178

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	1,023,639	2,295,726
合计	1,023,639	2,295,726

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
交易性权益工具投资	-139,510	-305,255
合计	-139,510	-305,255

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
应收账款坏账损失	-1,084,720	-4,157,606
其他应收款坏账损失	-8,169	-2,301,772
合计	-1,092,889	-6,459,378

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	-31,202,552	24,983,025
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		
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		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-31,202,552	24,983,025

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	452,706	490,153
使用权资产处置利得	330,487	
合计	783,193	490,153

其他说明：

□适用 √不适用

58、营业外收入

√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	2,745,166	17,356,674	2,745,166
其中：固定资产处置利得	158,531	6,280,454	158,531
生物资产淘汰利得	2,586,635	11,076,220	2,586,635
赔偿收入	599,624	8,937,208	599,624
无需支付的应付款	2,375,266	17,698,947	2,375,266
其他	2,343,734	21,557,988	2,343,734
合计	8,063,790	65,550,817	8,063,790

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	106,746,443	45,911,441	106,746,443
其中：固定资产处置损失	712,278	884,698	712,278
生物资产淘汰损失	106,034,165	45,026,743	106,034,165
对外捐赠	492,248	1,267,643	492,248
其他	7,092,658	1,861,701	7,092,658
合计	114,331,349	49,040,785	114,331,349

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	19,211,317	108,140,749
递延所得税费用	-10,787,218	-11,579,076
合计	8,424,099	96,561,673

(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	236,416,959
按法定/适用税率计算的所得税费用	133,487,531
子公司适用不同税率的影响	-39,247,993
农牧产品免税项目	-130,863,953
非应税收入的影响	-3,889,034

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,295,441
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-51,550,791
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	101,422,093
调整以前期间所得税的影响	-18,751,484
以前年度所得税汇算清缴差异	15,522,289
所得税费用	8,424,099

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
与收益/资产相关的政府补助	24,682,183	37,412,914
利息收入	17,719,770	16,437,817
其他	65,153,649	59,809,404
合计	107,555,602	113,660,135

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、营业费用	1,355,362,945	1,456,252,520
银行手续费	43,448,810	23,795,463
其他	105,271,217	115,958,719
合计	1,504,082,972	1,596,006,702

(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	54,869,527	96,157,607
合计	54,869,527	96,157,607

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	227,992,860	418,943,371
加：资产减值准备	31,202,552	-24,983,025
信用减值损失	1,092,889	6,459,378
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	524,687,024	513,640,354
使用权资产摊销	140,780,006	176,625,465
无形资产摊销	43,007,677	62,365,896
长期待摊费用摊销	14,807,732	8,359,016
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）	-783,193	-490,153
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	104,001,277	28,554,767
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	139,510	305,255
财务费用（收益以“-”号填列）	106,002,468	98,824,216
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,023,639	-2,295,726

递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	7,566,945	14,805,223
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	30,000	-54,881,988
存货的减少（增加以“—”号填列）	566,842,425	450,842,641
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-333,747,751	146,579,290
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-1,203,698,512	-1,228,093,502
其他		
经营活动产生的现金流量净额	228,900,270	615,560,478
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,671,352,750	2,420,489,131
减：现金的期初余额	3,273,536,729	2,648,729,919
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	-602,183,979	-228,240,788

(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	2,671,352,750	3,273,536,729
其中：库存现金	284,541	186,001
可随时用于支付的银行存款	2,670,606,180	3,272,888,699
可随时用于支付的其他货币资金	462,029	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	2,671,352,750	3,273,536,729
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	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

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	70,421	7.13	501,877
港币	1,090,520	0.91	995,296
新西兰元	32,023	4.37	139,907
应收账款	-	-	
其中：新西兰元	162,786,222	4.37	711,213,004
短期借款	-	-	
其中：新西兰元	346,750,306	4.37	1,514,952,087
应付账款	-	-	
其中：新西兰元	191,475,184	4.37	836,555,077
一年内到期的非流动负债	-	-	
其中：新西兰元	185,849,195	4.37	811,975,134

(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

(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

(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

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(“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	中国	36,916万人民币	中卫	奶牛养殖	-	100	投资设立

公司(“中卫牧场”)							
阜阳光明生态智慧牧场有限公司(“阜阳光牧场”)	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
西安光明乳业销售有限公司(“西安销售”)	中国	50万人民币	西安	乳品批发	20	80	投资设立
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
成都光明乳业销售有限公司(“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	中国	50万人民币	济南	乳品批发	20	80	投资设立

(“济南销售”)							
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	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

(“永安乳品”)								
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	中国	500 万人民币	上海	进出口贸易	100	-	投资设立	

公司(“上海国际贸易”)								
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(“奶牛研究所”)	中国	200万人民币	上海	技术研究	100	-	同一控制下的企业合并	
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
上海和吉食品有限公司	中国	100 万人民币	上海	其他食品批发	48		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 2024 年 6 月 30 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
上海乳品四厂有限公司	18	650,000		9,635,228
武汉光明乳品有限公司	16	1,561,298		30,665,706
光明乳业（德州）有限公司	49	1,563,000		19,735,727
天津光明梦得乳品有限公司	40	2,495,000		37,405,000
新西兰新莱特乳业有限公司	61	-85,490,539		1,905,325,888
江苏光明银宝乳业有限公司	49	13,512,820		145,047,374
青海小西牛生物乳业股份有限公司	40	15,925,019		247,167,976

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	271,681,826	86,555,829	358,237,655	147,542,479		147,542,479	204,883,436	91,399,262	296,282,698	131,000,298		131,000,298
武汉光明	601,198,018	583,554,327	1,184,752,345	740,255,801	30,463,340	770,719,141	591,966,740	589,838,778	1,181,805,518	681,180,519	26,731,043	707,911,562
德州光明	219,954,748	125,398,806	345,353,554	201,313,829		201,313,829	169,962,201	132,634,449	302,596,650	99,631,313		99,631,313
天津光明	558,626,292	303,354,843	861,981,135	619,833,006	1,574,372	621,407,378	491,673,146	319,105,502	810,778,648	612,641,828	1,574,372	614,216,200
新莱特	2,215,318,647	5,039,913,475	7,255,232,122	3,423,108,398	726,590,051	4,149,698,449	2,619,881,334	5,311,156,379	7,931,037,713	3,791,819,238	807,207,519	4,599,026,757
射阳工厂	137,322,448	394,818,433	532,140,881	112,407,716	123,718,116	236,125,832	101,147,408	410,460,859	511,608,267	80,047,582	163,122,818	243,170,400
小西牛集团	241,751,015	420,694,274	662,445,289	161,435,482	2,701,970	164,137,452	217,133,635	439,475,379	656,609,014	155,632,091	1,942,332	157,574,423

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	326,438,015	45,412,776	45,412,776	-8,051,704	326,999,437	37,251,265	37,251,265	-10,833,739
武汉光明	535,777,049	80,492,513	80,492,513	3,652,340	512,208,167	73,057,369	73,057,369	61,337,240
德州光明	388,594,276	60,995,808	60,995,808	9,861,827	504,033,051	62,675,201	62,675,201	80,515,535
天津光明	365,758,659	49,081,308	49,081,308	5,087,970	393,551,613	27,676,581	27,676,581	20,645,057
新莱特	3,873,760,984	-140,171,402	-140,171,402	359,671,987	3,765,776,020	84,763,877	50,035,795	256,769,849
射阳工厂	216,540,164	27,577,184	27,577,184	31,577,070	205,173,187	16,290,223	16,290,223	20,728,436
小西牛集团	317,322,345	42,772,589	42,772,589	61,863,013	334,825,110	44,134,010	44,134,010	88,760,440

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

单位: 元 币种: 人民币

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	268,392,123	52,114,588	232,032,485	65,409,983
非流动资产	52,352,958	367,943,589	54,930,081	373,414,742
资产合计	320,745,081	420,058,177	286,962,566	438,824,725
流动负债	-192,189,902	-117,581,518	-151,550,494	-120,278,236
非流动负债		-201,448,751	-370,000	-214,801,035
负债合计	-192,189,902	-319,030,269	-151,920,494	-335,079,271

少数股东权益	25,711,036	49,503,675	27,008,414	50,835,272
归属于母公司股东权益	102,844,143	51,524,233	108,033,658	52,910,182
按持股比例计算的净资产份额	25,711,036	49,503,675	27,008,414	50,835,272
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	25,711,036	49,503,675	27,008,414	50,835,272
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	171,242,765	103,081,172	204,421,554	99,889,664
净利润	3,513,107	-2,717,546	9,935,953	1,778,111
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	3,513,107	-2,717,546	9,935,953	1,778,111
本年度收到的来自联营企业的股利	2,000,000			

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	7,809,870	8,157,255
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-347,385	-815,278
--其他综合收益		
--综合收益总额	-347,385	-815,278

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	本期末确认的损失 (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	-9,461,580	-416,160	-9,877,740

(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 2024 年 6 月 30 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：

	2024 年 6 月 30 日 外币项目
外币金融资产—	
货币资金	71,214,320
应收款项	711,213,004
合计	782,427,324
外币金融负债—	
短期借款	1,514,952,087
应付款项	836,555,077
合计	2,351,507,164

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和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
----	-------------

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

(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
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	3,965,845	48,098,309	52,962,512	105,026,666

1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	3,965,845	48,098,309	52,962,512	105,026,666
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	3,965,845			3,965,845
(3) 衍生金融资产		40,985,065		40,985,065
(4) 其他非流动金融资产		7,113,244	52,962,512	60,075,756
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				
持续以公允价值计量的资产总额	3,965,845	48,098,309	52,962,512	105,026,666
(六) 交易性金融负债		2,861,760	530,113,554	532,975,314
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		2,861,760	530,113,554	532,975,314
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		213,005		213,005
其他非流动负债		2,648,755	530,113,554	532,762,309
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				
持续以公允价值计量的负债总额		2,861,760	530,113,554	532,975,314
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

	2024年6月30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	665,993	收益法	远期利率	3.54%至4.86%
其他非流动金融资产—				
远期外汇合约	6,709,385	收益法	远期汇率	0.55至0.74
利率互换合同	403,859	收益法	远期利率	3.51%至4.80%
衍生金融负债—				
远期外汇合约	-191,531	收益法	远期汇率	0.55至0.74
合计	7,587,706			

	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			

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

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
上海软舟贸易有限公司	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	上期发生额
光明食品集团及其下属公司	糖采购	61,813,339	70,380,320
光明食品集团及其下属公司	包装物采购	23,786,837	49,737,431
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品采购	43,854,507	35,363,229
光明食品集团及其下属公司	物业费	6,059,941	6,833,626
光明食品集团及其下属公司	商超渠道费	935,872	1,834,378
光明食品集团及其下属公司	其他原材料采购	63,788,377	161,540,738
光明食品集团及其下属公司	品牌授权费、检测费	4,733,416	5,864,129
本集团之联营公司	乳制品采购	154,306,759	184,206,668
本集团之联营公司	生奶采购	99,672,639	63,781,395
本集团之联营公司	畜牧产品采购	10,436,032	21,582,052
本集团之联营公司	包装物采购	161,927	15,857,688
合计	/	469,549,646	616,981,654

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	58,784,116	49,915,880
光明食品集团及其下属公司	畜牧产品销售	61,203,550	131,002,394
光明食品集团及其下属公司	提供劳务、服务收入	13,284	5,487,107
本集团之联营公司	畜牧产品原材料销售	42,212,878	72,262,880
本集团之联营公司	畜牧产品销售	619,112	2,128,351
本集团之联营公司	包装物销售	6,186,205	20,033,390
合计	/	169,019,145	280,830,002

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	增加的使用权资产	
		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	3,915,799	3,865,971
合计	/	3,915,799	3,865,971

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	87,975,000	2021/08/12	2029/08/11	否
本集团之联营企业	68,600,000	2021/08/11	2029/08/11	否
本集团之联营企业	29,155,000	2022/08/25	2028/08/24	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	115,000,000	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2024年6月30日,已归还35,000,000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

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

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	76,642,532	17,830,735	79,078,086	18,397,362
	本集团之联营企业	81,402,545	15,514,138	75,494,506	15,514,138
	合计	158,045,077	33,344,873	154,572,592	33,911,500
其他应收款	本集团之联营企业	4,570,023	18,911	6,348,732	18,911
	光明食品集团及其下属公司	3,055,220	18,615	2,110,376	18,615
	合计	7,625,243	37,526	8,459,108	37,526
预付款项	光明食品集团及其下属公司	1,379,059		1,261,988	
	合计	1,379,059		1,261,988	

(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	87,937,331	135,212,697

	本集团之联营企业	124,358,537	87,264,185
	合计	212,295,868	222,476,882
合同负债	光明食品集团及其下属公司	1,487,609	2,841,371
	本集团之联营企业		100,691
	合计	1,487,609	2,942,062
其他应付款	光明食品集团及其下属公司	48,472,069	10,897,023
	本集团之联营企业		551,852
	合计	48,472,069	11,448,875
租赁负债	光明食品集团及其下属公司	33,511,771	37,073,827
	本集团之联营公司	3,225,700	21,958,499
	合计	36,737,471	59,032,326
一年内到期的非流动负债	光明食品集团及其下属公司	65,881,295	30,283,670
	本集团之联营公司		2,354,701
	合计	65,881,295	32,638,371
长期借款	光明食品集团及其下属公司	115,000,000	130,000,000

(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

2024年6月30日，本公司银行存款余额中有2,431,566,788元人民币存放于光明财务公司。
2024年上半年，本公司存放于光明财务公司款项利息收入为16,774,379元人民币。

十五、股份支付**1、各项权益工具**

□适用 √不适用

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

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。股票期权的有效期限为自授予日起三年。

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：

	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	563,130,696	693,788,107

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

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

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	7,266,076,396	4,091,971,145	601,186,915	754,477,623			12,713,712,079
分部间交易收入	509,949,648	17,356,880	1,123,850,720	566,572,139		2,217,729,387	
营业成本	-6,307,722,604	-4,030,816,679	-1,583,317,518	-705,031,890		-2,434,652,288	-10,192,236,403
利息收入	13,457,666	1,201,911	1,978,379	1,081,814			17,719,770
利息费用	-9,340,301	-81,298,988	-15,324,746	-38,433			-106,002,468
对联营和合营企业的投资(损失)/收益			-1,697,195	18,212	2,702,622		1,023,639
重大的非现金费用：							
折旧费和摊销费	-235,229,963	-172,356,989	-284,601,002	-26,412,302	-4,682,183		-723,282,439
信用减值(转回)/损失	-3,011,826	892,226	1,040,914	-139,459		-125,256	-1,092,889
资产减值(转回)/损失	37,347	-31,241,638	1,739				-31,202,552
未分配的金额					-199,704,244		-199,704,244
利润/(亏损)总额	630,973,526	-180,014,247	-75,521,294	48,835,693	-199,704,244	-11,847,525	236,416,959
所得税费用	-53,914,617	52,164,856	-597,894	-2,881,468		3,194,976	-8,424,099
分部利润/(亏损)	632,297,060	-134,239,343	-76,119,188	-2,893,974	-199,704,244	-8,652,549	227,992,860
资产总额	7,883,302,509	8,427,059,149	5,894,085,370	-162,155,391	10,765,202,689	9,875,540,269	22,931,954,057
负债总额	5,583,025,812	5,415,362,565	2,579,280,320	-192,654,576	2,140,670,055	3,831,743,536	11,693,940,640
对联营企业和合营企业的长期股权投资			53,519,818	3,237,860	28,266,902		85,024,580
资本性支出							

(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

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	2,202,347,673	2,144,376,259
1 年以内小计	2,202,347,673	2,144,376,259
1 至 2 年	829,996,308	729,870,077
2 至 3 年	593,364,270	656,076,547
3 年以上	860,704,830	738,843,977
合计	4,486,413,081	4,269,166,860

(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	54,211,258	1	26,376,029	49	27,835,229	3,958,752,291	93	1,122,773,875	28	2,835,978,416
其中：										
境内客户	54,211,258	1	26,376,029	49	27,835,229	3,958,752,291	93	1,122,773,875	28	2,835,978,416
按组合计提坏账准备	4,432,201,823	99	1,123,453,131	25	3,308,748,692	310,414,569	7	29,502,441	10	280,912,128
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	4,432,201,823	99	1,123,453,131	25	3,308,748,692	310,414,569	7	29,502,441	10	280,912,128
合计	4,486,413,081	/	1,149,829,160	/	3,336,583,921	4,269,166,860	/	1,152,276,316	/	3,116,890,544

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	54,211,258	26,376,029	49	债务人财务状况恶化
合计	54,211,258	26,376,029	49	/

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	1,819,262,176	20,129,713	1
逾期 180 天至 1 年	362,952,768	22,561,519	6
逾期 1 至 2 年	816,935,431	99,788,342	12
逾期 2 至 3 年	593,362,668	141,284,777	24
逾期 3 年以上	839,688,780	839,688,780	100
合计	4,432,201,823	1,123,453,131	

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 2024 年 6 月 30 日和 2024 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	1%	1,819,262,176	20,129,713	1,799,132,463
逾期 180 天至 1 年	6%	362,952,768	22,561,519	340,391,249
逾期 1 至 2 年	12%	816,935,431	99,788,342	717,147,089
逾期 2 至 3 年	24%	593,362,668	141,284,777	452,077,891
逾期 3 年以上	100%	839,688,780	839,688,780	
合计		4,432,201,823	1,123,453,131	3,308,748,692
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	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

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	1,152,276,316	4,737,790	-7,184,946			1,149,829,160
合计	1,152,276,316	4,737,790	-7,184,946			1,149,829,160

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	253,292,139		253,292,139	6	87,781,274
合计	253,292,139		253,292,139	6	87,781,274

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
应收股利	418,594,620	167,834,534
其他应收款	2,701,885,754	3,011,294,701
合计	3,120,480,374	3,179,129,235

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	305,065,199	167,834,534
光明乳业(德州)有限公司	113,529,421	
合计	418,594,620	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

(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	2,071,478,718	2,642,886,340
1 年以内小计	2,071,478,718	2,642,886,340
1 至 2 年	173,212,382	161,357,748
2 至 3 年	94,602,622	69,707,021
3 年以上	1,432,389,200	1,374,975,425
合计	3,771,682,922	4,248,926,534

(2). 按款项性质分类

√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	3,653,993,304	3,915,488,728
应收关联方设备款	2,466,332	4,000,000
其他	115,223,286	329,437,806
合计	3,771,682,922	4,248,926,534

(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)	
2024年1月1日余额	2,821	156,750	1,069,637,728	1,069,797,299
2024年1月1日余				

额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	-131			-131
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年6月30日 余额	2,690	156,750	1,069,637,728	1,069,797,168

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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	1,069,797,299		-131			1,069,797,168
合计	1,069,797,299		-131			1,069,797,168

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	1,837,062,776	49	往来款	1年以内至 3年以上	293,930,044
合计	1,837,062,776	49	/	/	293,930,044

(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	280,502,523	6,792,249,071
对联营、合营企业投资	28,266,902		28,266,902	27,564,280		27,564,280
合计	7,101,018,496	280,502,523	6,820,515,973	7,100,315,874	280,502,523	6,819,813,351

(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	本年宣告分派的现金股利
光明投资	2,414,597,279			2,414,597,279			
光明牧业	2,818,797,184			2,818,797,184			
武汉光明	247,303,144			247,303,144			137,230,665
黑龙江光明	200,702,318			200,702,318			
北京健能	107,590,000			107,590,000		107,590,000	
射阳工厂	153,000,000			153,000,000			
郑州光明	75,000,000			75,000,000		15,000,000	
天津光明	69,000,000			69,000,000			
益民一厂	51,693,634			51,693,634			
成都光明	37,800,000			37,800,000		37,800,000	
乳品四厂	36,436,500			36,436,500			
德州光明	24,140,000			24,140,000			113,529,421
随心订电子	21,000,000			21,000,000		21,000,000	
合力体育	20,000,000			20,000,000			
北京健康	23,021,202			23,021,202		19,449,435	
牛奶棚	18,705,088			18,705,088		18,705,088	
广州光明	18,000,000			18,000,000		18,000,000	
涇阳光明	18,000,000			18,000,000			
上海光明销售	18,000,000			18,000,000		18,000,000	
上海奶酪黄油	17,005,000			17,005,000		16,000,000	
湖南光明	15,000,000			15,000,000			
上海乳品经营	15,000,000			15,000,000			
南京光明	14,250,000			14,250,000			

永安乳品	11,203,385			11,203,385		
呼伦贝尔光明	5,916,000			5,916,000	5,916,000	
上海光明国际贸易	5,037,700			5,037,700		
领鲜物流	2,040,000			2,040,000	2,040,000	
奶牛研究所	908,708			908,708		
广州销售	202,000			202,000	202,000	
北京健康销售	100,000			100,000	100,000	
杭州销售	100,000			100,000	100,000	
合肥销售	100,000			100,000	100,000	
武汉销售	100,000			100,000	100,000	
西安销售	100,000			100,000	100,000	
南京销售	100,000			100,000	100,000	
济南销售	100,000			100,000	100,000	
沈阳销售	100,000			100,000	100,000	
小西牛	602,602,452			602,602,452		26,099,605
江苏光明	10,000,000			10,000,000		
合计	7,072,751,594			7,072,751,594	280,502,523	276,859,691

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
金华海华	27,008,414			2,702,622			-2,000,000			27,711,036

源盛运输	555,866									555,866	
小计	27,564,280			2,702,622			-2,000,000			28,266,902	
合计	27,564,280			2,702,622			-2,000,000			28,266,902	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

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	4,730,116,453	4,304,764,502	5,466,898,249	4,903,081,752
其他业务	70,425,632	63,346,856	275,013,561	301,550,710
合计	4,800,542,085	4,368,111,358	5,741,911,810	5,204,632,462

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(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

(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（股利收入）	276,859,691	159,397,007
权益法核算的长期股权投资收益	2,702,622	1,914,558
合计	279,562,313	161,311,565

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	-103,218,084	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	34,094,257	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	-139,510	附注七（54）
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,266,282	附注七（58） 附注七（59）
减：所得税影响额	412,797	
少数股东权益影响额（税后）	-3,921,363	
合计	-68,021,053	

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	3.17	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.94	0.25	0.25

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 8 月 30 日