

公司代码：600597

公司简称：光明乳业

光明乳业股份有限公司 2015 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人张崇建、主管会计工作负责人王伟及会计机构负责人（会计主管人员）华志勇声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经本公司董事会审议，报告期利润分配预案如下：本公司（母公司）2015 年度实现税后利润 151,178,610 元（已经审计），拟分配如下：1、提取法定公积金(10%)计 15,117,861 元；2、加上年度未分配利润 490,827,697 元；3、可供分配的利润为 626,888,446 元；4、建议以 2015 年末总股本 1,230,636,739 股为基数向全体股东每股派现金红利 0.12 元（含税），共计 147,676,409 元，其余 479,212,037 元结转下一年度。

本预案尚需提交公司股东大会审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

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、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、产品质量风险。详见第四节管理层讨论与分析中可能面临的风险。

目录

| | | |
|-----|------------------------|-----|
| 第一节 | 释义..... | 3 |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 3 |
| 第三节 | 公司业务概要..... | 6 |
| 第四节 | 管理层讨论与分析..... | 7 |
| 第五节 | 重要事项..... | 18 |
| 第六节 | 普通股股份变动及股东情况..... | 24 |
| 第七节 | 董事、监事、高级管理人员和员工情况..... | 29 |
| 第八节 | 公司治理..... | 36 |
| 第九节 | 财务报告..... | 40 |
| 第十节 | 备查文件目录..... | 152 |

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义 | | |
|----------------------------------|---|---|
| 公司、本公司、光明乳业 | 指 | 光明乳业股份有限公司 |
| 中登公司 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 光明集团 | 指 | 光明食品（集团）有限公司 |
| 牛奶集团 | 指 | 上海牛奶（集团）有限公司 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 荷斯坦牧业 | 指 | 上海光明荷斯坦牧业有限公司 |
| 光明乳业国际 | 指 | 光明乳业国际投资有限公司 |
| 光明食品国际 | 指 | 光明食品国际有限公司 |
| 新西兰新莱特 | 指 | 新西兰新莱特乳业有限公司 |
| TNUVA 集团 | 指 | Tnuva Food Industries, Agricultural Co-Operative Association in Israel Ltd. |
| Bright Food Singapore Investment | 指 | Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd. |

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 | 张崇建 |

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 | 沙兵 |
| 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5623 | 021-54584520转5506 |
| 传真 | 021-64013337 | 021-64013337 |
| 电子信箱 | 600597@brightdairy.com | shabing@brightdairy.com |

三、 基本情况简介

| | |
|-------------|------------------------|
| 公司注册地址 | 上海市吴中路578号 |
| 公司注册地址的邮政编码 | 201103 |
| 公司办公地址 | 上海市吴中路578号 |
| 公司办公地址的邮政编码 | 201103 |
| 公司网址 | www.brightdairy.com |
| 电子信箱 | 600597@brightdairy.com |

四、 信息披露及备置地点

| | |
|---------------|------------------------|
| 公司选定的信息披露媒体名称 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 |
|---------------|------------------------|

| | |
|---------------------|--------------------|
| | 、《证券日报》 |
| 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 | www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点 | 光明乳业股份有限公司董事会秘书办公室 |

五、 公司股票简况

| 公司股票简况 | | | |
|--------|---------|------|--------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 |
| A股 | 上海证券交易所 | 光明乳业 | 600597 |

六、 其他相关资料

| | | |
|-----------------|---------|------------------------|
| 公司聘请的会计师事务所（境内） | 名称 | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙） |
| | 办公地址 | 上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼 |
| | 签字会计师姓名 | 许育菝、蒋懿 |

七、 近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2015年 | 2014年 | | 本期比上年同期增减 (%) | 2013年 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 营业收入 | 19,373,193,032 | 20,650,164,971 | 20,385,061,873 | -6.18 | 16,517,940,842 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 418,329,950 | 570,409,482 | 567,919,811 | -26.66 | 410,763,987 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 344,706,478 | 572,046,571 | 572,046,571 | -39.74 | 354,101,028 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,866,355,005 | 337,881,633 | 335,769,887 | 452.37 | 1,283,186,069 |
| | 2015年末 | 2014年末 | | 本期末比上年同期末增减 (%) | 2013年末 |
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 4,538,567,231 | 4,521,992,004 | 4,511,645,987 | 0.37 | 4,284,797,920 |
| 总资产 | 15,446,812,412 | 13,022,120,875 | 12,883,145,141 | 18.62 | 11,699,144,715 |
| 期末总股本 | 1,230,636,739 | 1,230,636,739 | 1,230,636,739 | - | 1,224,497,459 |

（二）主要财务指标

| 主要财务指标 | 2015年 | 2014年 | 本期比上年 | 2013年 |
|--------|-------|-------|-------|-------|
|--------|-------|-------|-------|-------|

| | | 调整后 | 调整前 | 同期增减 (%) | |
|--------------------------|------|-------|-------|----------------|------|
| 基本每股收益 (元 / 股) | 0.34 | 0.47 | 0.46 | -27.66 | 0.34 |
| 稀释每股收益 (元 / 股) | 0.34 | 0.47 | 0.46 | -27.66 | 不适用 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股) | 0.28 | 0.47 | 0.47 | -40.43 | 0.29 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 9.34 | 13.10 | 13.07 | 减少3.76个 百分点 | 9.96 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 7.70 | 13.10 | 13.16 | 减少5.40个 百分点 | 8.59 |

公司本年度向光明集团全资子公司牛奶集团收购其持有的上海鼎健饲料有限公司 100%股权以及向光明集团下属上海泰杰实业公司收购其持有的上海冠牛经贸有限公司 100%股权。由于上述交易系同一控制下企业合并，故本公司对以前年度数据进行追溯调整。

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

九、2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 5,074,970,281 | 5,152,219,365 | 4,892,143,981 | 4,253,859,405 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 96,325,003 | 103,864,988 | 50,925,388 | 167,214,571 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 95,606,142 | 84,820,330 | 43,199,821 | 121,080,185 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 83,192,432 | 715,939,355 | 1,168,617,721 | -101,394,503 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

1、公司本年度年报 Bright Food Singapore Investment 及其所有下属企业不纳入本公司合并报表范围，故本公司对三季度数据进行重述。

2、公司本年度向光明集团全资子公司牛奶集团收购其持有的上海鼎健饲料有限公司 100%股权以及向光明集团下属上海泰杰实业公司收购其持有的上海冠牛经贸有限公司 100%股权。由于上述交易系同一控制下企业合并，故本公司对各季度数据进行重述。

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 2015 年金额 | 附注 (如适) | 2014 年金额 | 2013 年金额 |
|----------|----------|---------|----------|----------|
|----------|----------|---------|----------|----------|

| | | | | |
|---|-------------|------------|-------------|-------------|
| | | 用) | | |
| 非流动资产处置损益 | -33,449,367 | | -21,714,933 | 4,613,218 |
| 计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 39,103,609 | 详见附注(七)、47 | 52,688,820 | 68,910,962 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | 7,200,952 | | 2,489,671 | 4,723,511 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 9,473,905 | | -24,555,628 | |
| 受托经营取得的托管费收入 | 75,000,000 | | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 20,930,452 | | -14,984,969 | 8,689,716 |
| 处置子公司和长期股权投资的收益 | | | | 13,016,940 |
| 根据搬迁计划计提的资产减值损失 | | | -2,432,397 | -18,279,299 |
| 少数股东权益影响额 | -5,762,694 | | -1,594,769 | -13,126,636 |
| 所得税影响额 | -38,873,385 | | 8,467,116 | -11,885,453 |
| 合计 | 73,623,472 | | -1,637,089 | 56,662,959 |

十一、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 期初余额 | 期末余额 | 当期变动 | 对当期利润的影响金额 |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| 外汇远期合约 | 21,363,346 | 4,805,564 | | 9,457,598 |
| 利率互换合约 | 19,361,425 | 29,944,749 | 10,583,324 | 16,307 |

注：外汇远期合约中的期初数为交易性金融资产负债，由于汇率变动，期末数转为交易性金融资产金额。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(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。公司是目前国内最大规模的乳制品生产、销售企业之一。公司主要生产销售包括新鲜牛奶、新鲜酸奶、乳酸菌饮品、常温酸奶、婴幼儿及中老年奶粉、奶酪、黄油等；主要明星产品为莫斯利安常温酸奶、优倍高品质鲜奶、畅优风味发酵乳等。

公司主要经营模式为：

1、牧场管理。公司之子公司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。

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，采用 WMS、DPS、TMS 和车载系统 GPS 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。公司将进一步夯实送奶上门渠道、现代商超渠道、传统销售渠道，开拓电商新兴渠道。

5、海外业务。公司下属子公司新西兰新莱特主要从事工业奶粉、婴儿奶粉的生产和销售，产品远销世界各地。自 2015 年 3 月 31 日起，公司受托管理 Bright Food Singapore Investment 及其所有下属企业（主要为以色列 TNUVA 集团）日常经营。

（二）行业情况

中国是乳制品生产和进口大国，乳产量居世界第三位，乳制品进口量居世界首位。中国是全球奶类生产、加工和消费大国，但人均奶类消费水平依然较低，人均消费量只有 33 公斤，不到发展中国家的 1/2、全世界平均水平的 1/3。

2015 年，我国乳制品行业受中国宏观经济增速放缓、原奶价格波动及行业竞争加剧等因素影响，行业增长缓慢。据国家统计局数据显示：2015 年全国共有规模以上乳制品企业 638 家，共实现销售收入 3,328.52 亿元，利润总额 241.65 亿元，全国液态奶产量 2,521.00 万吨，干乳制品产量 261.53 万吨。

受城镇化进程加快、人均收入提高及“二胎”政策出台等因素影响，乳制品的结构化调整将持续进行，中国乳制品行业将呈现长期稳步增长趋势。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

2015 年 8 月 14 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司下属子公司上海光明荷兰乳业有限公司与光明食品（集团）有限公司下属子公司签订关于牧业资产相关合同的提案》。荷兰乳业向光明集团全资子公司牛奶集团收购其持有的上海鼎健饲料有限公司 100% 股权、天津市今日健康乳业有限公司 30% 股权；荷兰乳业向光明集团下属上海泰杰实业公司收购其持有的上海冠牛经贸有限公司 100% 股权。荷兰乳业或其下属企业向牛奶集团下属济南申发牧业有限公司、上海牛奶集团至江鲜奶有限公司、上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司、上海申星奶牛场、上海牛奶集团瀛博奶牛养殖有限公司、上海新乳奶牛有限公司、上海牛奶五四奶牛场有限公司、上海牛奶集团东海奶牛场有限公司、上海牛奶集团三岛奶牛养殖有限公司、上海牛奶集团（大丰）海丰奶牛场有限公司、上海牛奶集团（大丰）申丰奶牛场有限公司、大丰鼎旺饲料有限公司、大丰金丰奶牛养殖有限公司等企业收购其奶牛养殖业务相关资产，具体包括生物性资产 6.34 亿元人民币、奶牛养殖涉及的生产设备等资产 1.77 亿人民币。

三、报告期内核心竞争力分析

公司核心竞争力主要体现在以下七个方面：1、拥有国家驰名商标“光明”等一系列较高知名度的品牌；2、拥有乳业生物科技国家重点实验室；3、拥有丰富的市场和渠道经验；4、拥有先进的全程冷链保鲜系统；5、拥有多项发明专利技术；6、拥有先进的乳品加工工艺、技术和设备；7、在国内和新西兰拥有供应稳定、质量优良的原料奶基地。

第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

2015 年，中国经济发展进入新常态，经济增长从高速转为中高速。中国乳制品业也呈现出相应的变化与趋势。乳制品行业由粗放式数量增长型向集约式质量效益型过渡，行业增速放缓。

面对国内乳制品行业新常态，2015 年，光明乳业以市场为导向，以客户为中心，从内部管理入手，继续加强薄弱环节建设，通过不断推进全产业链精确管控，确保食品安全；通过加强资金管理，去库存，实现应收账款和存货双双下降，大幅增加经营活动现金流；通过完善制度建设，加强风险管控，夯实管理基础；通过优化管理架构，发挥内部协同效应，提升企业盈利能力；通过加强客户服务和危机处理能力，不断提升企业形象；通过完善渠道管理工具、管理制度，加强网点普查，提升网点质量；通过整合电商业务，探索新渠道、新模式，打造新增长点。

2015 年也是光明乳业响应国资国企改革要求，整合国内资源，推进国际化的关键之年。光明乳业积极响应国资国企改革的要求，进一步优化产业链布局，整合光明集团下属牧业资产，完善

奶源布局，提升全产业链控制能力，提升产品质量，保障食品安全。光明乳业积极推进国际化战略，与光明食品集团签订托管协议，受托管理 Bright Food Singapore Investment 及其所有下属企业日常经营。未来光明乳业将通过加强与海外子公司及托管企业在管理、产品、技术等多方面的互动，发挥协同效应，努力提升企业核心竞争力。

二、报告期内主要经营情况

2015 年，公司实现营业总收入 193.73 亿元，同比下降 6.18%；实现归属于母公司所有者的净利润 4.18 亿元，同比下降 26.66%。

主要工作情况如下：

1、提升内部管理能力

报告期，公司通过整合内部资源，优化组织架构，加大部门间协作，发挥内部协同效应，形成合力突破市场；通过加强供应商管理，编制合格供应商名录，制定新增供应商或原料单品报批流程，强化采购管理，统一采购奶粉、白砂糖等大宗原材料及冰柜、自动售货机等设备；通过优化公司审批流程，制定审计问责追究、渠道管理等制度，完善制度建设，实现自上而下的高效运行管理。

2、优化财务指标

报告期，公司通过统筹协调，“去库存”计划效果显著，公司存货较去年同期下降。通过加强资金管理，应收账款较去年同期下降，经营活动产生的现金流量净额大幅提高。

3、确保食品安全

报告期，公司从研发、采购、生产、物流、分销各个环节展开质量提升工作。公司加强牧场、工厂、终端各环节的风险监测；改进奶源、生产、物流、分销千分审核标准；建立奶源体细胞管控机制；推进华东巴氏奶项目，开发产品全程追溯系统；建设检验员内训师队伍；在下属工厂继续导入 WCM。2015 年 12 月，公司率先发布企业《食品安全白皮书》，将近年来在“全产业链食品安全控制”方面所做出的努力向全社会呈现。

4、深耕渠道开拓网点

报告期，公司共排摸 69 个大中城市网点实际状况，实地或电话核查网点情况，精简无效网点。公司通过网点普查建立数据库，用 GPS 定位系统生成电子地图，了解公司产品及主要竞品的铺货现状，分析优势和差距。同时，公司积极整合电商碎片化业务，建立公司统一对外窗口，搭建事业部资源整合平台和管理平台，沟通各大电商平台，寻求公司电子商务发展的突破口。

5、不断提升奶源优势

报告期，公司继续深化“千分牧场”考核，建设持续高产、高质、高效、环境优美、和谐人文的“五星”魅力牧场；推动冻精、饲料等牧业相关产品发展，搭建需求平台；强化供应商管理，依据供应商规模、硬件、管理等，将供应商分为六个等级，确保源头可控；整合光明集团下属牧业资产，进一步加快了公司全产业链布局的步伐，大幅扩大上游牧业养殖规模，进一步掌控优质奶源，提升公司原奶自给率。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|---------------|----------------|----------------|----------|
| 营业收入 | 19,373,193,032 | 20,650,164,971 | -6.18 |
| 营业成本 | 12,378,231,642 | 13,591,440,085 | -8.93 |
| 销售费用 | 5,391,697,078 | 5,470,904,512 | -1.45 |
| 管理费用 | 682,521,726 | 584,605,177 | 16.75 |
| 财务费用 | 139,634,613 | 78,342,179 | 78.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,866,355,005 | 337,881,633 | 452.37 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,027,844,239 | -1,717,496,181 | 不适用 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,416,671,829 | 795,420,838 | 78.10 |
| 研发支出 | 44,431,667 | 45,770,925 | -2.93 |

注：变动的主要原因

- 1、财务费用增加，主要是本期计提 Chatworth Asset Holding Ltd.投入资金利息。
- 2、经营活动产生的现金流量净额增加，主要是本期购买商品、接受劳务支付的现金减少。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额增加，主要是本期收到认购的股份增发保证金及 Chatworth Asset Holding Ltd.投入资金。

1. 收入和成本分析

驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司营业收入比去年同期下降 6.18%，主要原因是公司受行业增速放缓、竞争加剧等因素影响，国内营业收入同比下降；海外子公司新西兰新莱特，由于国际大宗原料价格波动，产品结构调整，营业收入同比下降。

以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2015 年，公司受行业增速放缓、竞争加剧等因素影响，莫斯利安常温酸奶实现销售收入 58.74 亿元，同比下降 1.44%；优倍鲜奶实现销售收入 11.33 亿元，同比下降 2.33%；畅优系列产品实现销售收入 11.29 亿元，同比下降 19.93%。

2015 年，由于国际大宗原料价格波动，海外子公司进行产业结构调整，新西兰新莱特实现营业收入 19.76 亿元，同比下降 24.17%。

主要销售客户的情况

前 5 名客户销售金额 220,285.79 万元，占销售比例 11.37%。

主要供应商情况

前 5 名供应商采购金额 178,583.63 万元，占采购比例 12.35%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 乳制品制造业 | 17,340,909,277 | 10,600,125,824 | 38.87 | -9.08 | -12.79 | 增加 2.60 个百分点 |
| 牧业 | 1,615,274,783 | 1,456,323,528 | 9.84 | 24.18 | 22.85 | 增加 0.98 个百分点 |
| 其他 | 159,281,406 | 113,160,830 | 28.96 | 33.55 | 38.12 | 减少 2.35 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 液态奶 | 14,265,584,772 | 8,010,074,885 | 43.85 | -5.47 | -7.56 | 增加 1.27 个百分点 |
| 其他乳制品 | 3,075,324,505 | 2,590,050,939 | 15.78 | -22.79 | -25.79 | 增加 3.40 个百分点 |

| | | | | | | |
|-----------|----------------|---------------|------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 牧业产品 | 1,615,274,783 | 1,456,323,528 | 9.84 | 24.18 | 22.85 | 增加 0.98 个 百分点 |
| 其他 | 159,281,406 | 113,160,830 | 28.96 | 33.55 | 38.12 | 减少 2.35 个百分点 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入 比上年增 减 (%) | 营业成本 比上年增 减 (%) | 毛利率比 上年增减 (%) |
| 上海 | 5,123,361,312 | 3,161,140,116 | 38.30 | -6.20 | -6.19 | 减少 0.01 个百分点 |
| 外地 | 12,060,184,082 | 7,433,475,379 | 38.36 | -3.46 | -5.55 | 增加 1.37 个 百分点 |
| 境外 | 1,931,920,072 | 1,574,994,687 | 18.48 | -23.93 | -27.85 | 增加 4.43 个 百分点 |

(2). 产销量情况分析表

单位：吨

| | | | | | | |
|------|---------|---------|--------|------------------|------------------|------------------|
| 主要产品 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量比上 年增减 (%) | 销售量比上 年增减 (%) | 库存量比上 年增减 (%) |
| 鲜奶 | 422,150 | 430,602 | 11,967 | -20.52 | -5.69 | -41.39 |
| 酸奶 | 837,704 | 814,284 | 38,606 | 8.01 | 9.83 | 154.22 |
| 奶粉 | 115,569 | 110,684 | 46,787 | 9.63 | 20.29 | 11.66 |

(3). 成本分析表

单位：元

| | | | | | | |
|------------|------------|---------------|---------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------------|
| 分行业情况 | | | | | | |
| 分行业 | 成本构成 项目 | 本期金额 | 本期占总 成本比例 (%) | 上年同期金额 | 上年同 期占总 成本比 例 (%) | 本期金 额较上 年同期 变动比 例 (%) |
| 乳制品制 造业 | 直接材料 | 9,016,083,968 | 85.06 | 10,367,935,739 | 85.30 | -13.04 |
| | 直接人工 | 330,503,984 | 3.12 | 364,292,485 | 3.00 | -9.28 |
| | 制造费用 | 1,253,537,872 | 11.83 | 1,422,981,724 | 11.71 | -11.91 |
| 牧业 | 直接材料 | 955,153,552 | 65.59 | 776,661,736 | 65.52 | 22.98 |
| | 直接人工 | 46,519,934 | 3.19 | 38,461,304 | 3.24 | 20.95 |
| | 制造费用 | 454,650,042 | 31.22 | 370,348,357 | 31.24 | 22.76 |
| 其他 | 直接成本 | 113,160,830 | 100.00 | 81,928,863 | 100.00 | 38.12 |
| 分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 成本构成 项目 | 本期金额 | 本期占总 成本比例 (%) | 上年同期金额 | 上年同 期占总 成本比 例 (%) | 本期金 额较上 年同期 变动比 例 (%) |

| | | | | | | |
|-------|------|---------------|--------|---------------|--------|--------|
| 液态奶 | 直接材料 | 6,817,055,071 | 85.11 | 7,385,220,316 | 85.23 | -7.69 |
| | 直接人工 | 280,094,170 | 3.50 | 295,578,812 | 3.41 | -5.24 |
| | 制造费用 | 912,925,644 | 11.40 | 984,218,761 | 11.36 | -7.24 |
| 其他乳制品 | 直接材料 | 2,199,028,897 | 84.90 | 2,982,715,423 | 85.46 | -26.27 |
| | 直接人工 | 50,409,814 | 1.95 | 68,713,673 | 1.97 | -26.64 |
| | 制造费用 | 340,612,228 | 13.15 | 438,762,963 | 12.57 | -22.37 |
| 牧业产品 | 直接材料 | 955,153,552 | 65.59 | 776,661,736 | 65.52 | 22.98 |
| | 直接人工 | 46,519,934 | 3.19 | 38,461,304 | 3.24 | 20.95 |
| | 制造费用 | 454,650,042 | 31.22 | 370,348,357 | 31.24 | 22.76 |
| 其他 | 直接成本 | 113,160,830 | 100.00 | 81,928,863 | 100.00 | 38.12 |

2. 费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额（元） | | 增减额 | 增减比率 （%） |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 本期数 | 上年同期数 | | |
| 财务费用 | 139,634,613 | 78,342,179 | 61,292,434 | 78.24 |
| 资产减值损失 | 25,836,783 | 117,300,507 | -91,463,724 | -77.97 |
| 公允价值变动收益 | 9,473,905 | -24,555,628 | 34,029,533 | 不适用 |
| 非流动资产处置损失 | 41,147,647 | 28,607,347 | 12,540,300 | 43.84 |
| 所得税费用 | 208,809,213 | 131,824,358 | 76,984,855 | 58.40 |
| 少数股东损益 | 77,769,710 | 15,137,742 | 62,631,968 | 413.75 |

注：变动的主要原因

- 1、财务费用增加，主要是本期计提 Chatworth Asset Holding Ltd. 投入资金利息。
- 2、资产减值损失减少，主要是去年同期计提存货跌价准备。
- 3、公允价值变动收益增加，主要是远期外汇合约中汇率上升，导致其公允价值收益。
- 4、非流动资产处置损失增加，主要是本期处置生物资产损失增加。
- 5、所得税费用增加，主要是本期递延所得税资产转回。
- 6、少数股东损益增加，主要是本期新西兰新莱特净利润上升，导致少数股东损益增加。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

| | |
|--------------------|------------|
| 本期费用化研发投入 | 44,431,667 |
| 本期资本化研发投入 | - |
| 研发投入合计 | 44,431,667 |
| 研发投入总额占营业收入比例（%） | 0.23 |
| 公司研发人员的数量 | 76 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例（%） | 1.41 |
| 研发投入资本化的比重（%） | - |

情况说明

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

4. 现金流

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额（元） | | 增减额 | 增减比率 （%） |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | 本期数 | 上年同期数 | | |
| 收到的税费返还 | 290,149,396 | 458,028,019 | -167,878,623 | -36.65 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 84,276,999 | 33,431,903 | 50,845,096 | 152.09 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 127,266,695 | 45,655,476 | 81,611,219 | 178.75 |
| 购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金 | 14,007,009 | | 14,007,009 | 不适用 |
| 投资支付的现金 | 50,874,404 | | 50,874,404 | 不适用 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 8,523,958 | | 8,523,958 | 不适用 |
| 吸收投资收到的现金 | 2,450,000 | 81,260,115 | -78,810,115 | -96.98 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,830,490,347 | 12,730,000 | 1,817,760,347 | 14279.34 |
| 偿还债务支付的现金 | 3,211,009,531 | 1,387,245,822 | 1,823,763,709 | 131.47 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 501,161,591 | 358,799,650 | 142,361,941 | 39.68 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 27,340,876 | -449,807 | 27,790,683 | -6178.36 |

注：变动的主要原因

- 1、收到的税收返还减少，主要是新西兰新莱特本期收到的税收返还减少。
- 2、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额比上年同期增加，主要是本期处置、报废的生物资产增加。
- 3、收到其他与投资活动有关的现金增加，主要是本期收到的政府补助增加。
- 4、购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金增加，主要是本期子公司支付上海鼎健饲料有限公司和上海冠牛经贸有限公司股权收购款。
- 5、投资支付的现金增加，主要是本期子公司支付购买天津市今日健康股份有限公司及四川新希望营养制品有限公司股权转让款。
- 6、支付其他与投资活动有关的现金增加，主要是本期支付的政府项目补贴款分出款增加。
- 7、吸收投资收到的现金减少，主要是去年同期收到第二期股权激励款。
- 8、收到其他与筹资活动有关的现金增加，主要是本期收到认购的股份增发保证金及 Chatworth Asset Holding Ltd. 投入资金。
- 9、偿还债务支付的现金增加，主要是母公司本期偿还的短期借款增加。
- 10、分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加，主要是本期支付的股利增加。
- 11、汇率变动对现金及现金等价物的影响增加，主要是汇率变动对新西兰新莱特现金流量影响增加。

(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

资产及负债状况

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例 | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的 | 本期期末金额较上期 |
|------|-------|--------------|-------|------------|-----------|
|------|-------|--------------|-------|------------|-----------|

| | | (%) | | 比例 (%) | 末变动比例 (%) |
|------------------------|---------------|-------|-------------|--------|------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4,805,564 | 0.03 | | | 不适用 |
| 应收票据 | 654,663 | 0.00 | 5,563,461 | 0.04 | -88.23 |
| 其他应收款 | 124,221,391 | 0.80 | 81,890,319 | 0.63 | 51.69 |
| 长期股权投资 | 66,958,194 | 0.43 | 16,397,876 | 0.13 | 308.33 |
| 在建工程 | 560,622,281 | 3.63 | 808,234,611 | 6.21 | -30.64 |
| 生产性生物资产 | 1,019,288,649 | 6.6 | 241,989,680 | 1.86 | 321.21 |
| 其他非流动资产 | 33,773,149 | 0.22 | 104,965,671 | 0.81 | -67.82 |
| 一年内到期的非流动负债 | 254,321,246 | 1.65 | 1,215,000 | 0.01 | 20,831.79 |
| 长期应付款 | 39,878,569 | 0.26 | 65,782,615 | 0.51 | -39.38 |
| 专项应付款 | 2,122,811 | 0.01 | 700,000 | 0.01 | 203.26 |
| 递延收益 | 284,007,911 | 1.84 | 198,230,285 | 1.52 | 43.27 |
| 其他非流动负债 | 1,603,898,054 | 10.38 | 280,000 | 0.00 | 572,720.73 |
| 其他综合收益 | -81,846,929 | -0.53 | -32,906,914 | -0.25 | 148.72 |

注：变动的主要原因

- 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加，主要是远期外汇合约中的外汇变动导致交易性金融负债转为交易性金融资产。
- 2、应收票据减少，主要是应收票据到期，收回货款。
- 3、其他应收款增加，主要是本期出售淘汰奶牛应收款项增加。
- 4、长期股权投资增加，主要是本期新增权益性投资。
- 5、在建工程减少，主要是本期新西兰新莱特在建工程项目结转固定资产。
- 6、生产性生物资产增加，主要是本期外购产畜、幼畜增加。
- 7、其他非流动资产减少，主要是预付购牛款减少。
- 8、一年内到期的非流动负债增加，主要是一年内到期之长期借款余额增加。
- 9、长期应付款减少，主要是本期将部分股权激励款重分类至一年内到期的其他非流动负债科目。
- 10、专项应付款增加，主要是本期收到拆迁补偿款。
- 11、递延收益增加，主要是本期收到的政府补贴增加。
- 12、其他非流动负债增加，主要是本期到 Chatworth Asset Holding Ltd. 投入资金。
- 13、其他综合收益增加，主要是本期外币报表折算差额增加。

(四) 行业经营性信息分析

2015 年，中国经济发展进入新常态，经济增长从高速转为中高速。中国乳制品业也呈现出相应的变化与趋势。乳制品行业由粗放式数量增长型向集约式质量效益型过渡，行业增速放缓。

中国乳制品行业目前已经形成了相对有序的竞争格局，市场集中度不断提升，品牌发展也相对稳定，中国乳制品行业将呈现长期稳步增长趋势。据国家统计局数据显示：2015 年全国共有规模以上乳制品企业 638 家，共实现销售收入 3,328.52 亿元，利润总额 241.65 亿元，全国液态奶产量 2,521.00 万吨，干乳制品产量 261.53 万吨。

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

2015年8月14日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过《关于公司下属子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司与光明食品（集团）有限公司下属子公司签订关于牧业资产相关合同的提案》。荷斯坦牧业收购牛奶集团持有的天津市今日健康乳业有限公司30%股权，转让价为人民币41,989,200元。

报告期内，公司之子公司新西兰新莱特与新希望乳业控股有限公司签订协议，对四川新希望营养制品有限公司进行增资，增资后持股比例为25%。

本报告期末，公司对外投资66,958,194元人民币。

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 核算方法 | 投资成本 | 年初余额 | 增减变动 | 年末余额 | 在被投资单位持股比例(%) | 在被投资单位表决权比例(%) |
|---------------|------|------------|------------|------------|------------|---------------|----------------|
| 上海源盛运输合作公司 | 权益法 | 340,000 | 1,247,589 | 24,036 | 1,271,625 | 34 | 34 |
| 金华市海华乳业有限公司 | 权益法 | 14,965,000 | 12,259,438 | 2,628,326 | 14,887,764 | 20 | 20 |
| 浙江金申奶牛发展有限公司 | 权益法 | 2,800,000 | 2,890,849 | 258,926 | 3,149,775 | 28 | 28 |
| 天津市今日健康乳业有限公司 | 权益法 | 41,989,200 | | 26,454 | 42,015,654 | 30 | 30 |
| 四川新希望营养制品有限公司 | 权益法 | 8,885,204 | | -3,251,828 | 5,633,376 | 25 | 25 |

(1) 以公允价值计量的金融资产

详见附注（七）2

(六) 主要控股参股公司分析**1、 主要子公司情况表**

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 |
|-------|------|---------|------|------|-----|------|------|-----|
|-------|------|---------|------|------|-----|------|------|-----|

| | | 务 | | | | | | |
|------------------|----------|------------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|
| 上海光明乳业销售有限公司 | 销售 | 食品批发、实业投资 | 2,000 | 28,872 | -10,712 | 32,871 | -3,459 | -3,461 |
| 上海光明随心订电子商务有限公司 | 网络维护、销售 | 网站开发、经营和服务 | 3,000 | 11,852 | -20,008 | 88,181 | -1,401 | -1,623 |
| 上海乳品四厂有限公司 | 生产、加工、销售 | 乳品加工、销售 | 4,452 | 29,931 | 18,993 | 61,845 | 10,737 | 9,909 |
| 南京光明乳品有限公司 | 生产、加工、销售 | 乳品加工、销售 | 1,500 | 29,911 | 9,096 | 38,265 | 1,918 | 1,688 |
| 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 | 92,375 | 37,840 | 79,661 | 5,336 | 4,818 |
| 武汉光明乳品有限公司 | 生产、加工、销售 | 乳品加工、销售 | 2,160 | 44,026 | 20,803 | 78,082 | 14,914 | 11,531 |
| 北京光明健能乳业有限公司 | 生产、加工、销售 | 乳品加工、销售 | 11,959 | 72,153 | -6,175 | 46,860 | -9,468 | -9,630 |
| 广州光明乳品有限公司 | 生产、加工、销售 | 乳品加工、销售 | 2,000 | 39,881 | 10,535 | 64,884 | 4,746 | 4,005 |
| 光明乳业(德州)有限公司 | 生产、加工、销售 | 乳品加工、销售 | 5,061 | 43,397 | 16,326 | 110,597 | 8,529 | 7,981 |
| 成都光明乳业有限公司 | 生产、加工、销售 | 乳品加工、销售 | 4,200 | 21,103 | -24,500 | 20,149 | -9,363 | -9,378 |
| 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 | 78,136 | 17,593 | 127,018 | 6,809 | 5,192 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------|--------------|-------------|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 上海光明 荷兰 斯坦牧业 有限公司 | 生产, 畜 牧业 | 外购、自 产鲜奶 | 83,062 | 386,973 | 212,124 | 230,825 | 7,007 | 4,824 |
| 上海光明 奶酪 黄油有 限公司 | 生产、加 工、销售 | 乳品加 工、销售 | 2,000 | 18,174 | 445 | 62,494 | 1,728 | 1,925 |
| 黑龙江 光明优 幼营养 品有限 公司 | 生产、加 工、销售 | 乳品加 工、销售 | 600 | 13,529 | -38,846 | 22,817 | -11,686 | -11,613 |
| 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 8511 | 290,535 | 85,572 | 197,613 | 13,358 | 9,580 |

注:

- 1、上海光明乳业销售有限公司亏损比上年同期减少，主要是上年同期计提了存货跌价准备。
- 2、上海随心订电子商务有限公司净利润比上年同期减少，主要是销售收入下降，毛利率下降。
- 3、南京光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入上升，毛利率上升。
- 4、黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司净利润比上年同期下降，主要是销售收入下降。
- 5、武汉光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是毛利率上升。
- 6、北京光明健能乳业有限公司亏损比上年同期增加，主要是销售费用上升，毛利率下降。
- 7、广州光明乳品有限公司净利润比上年同期上升，主要是销售收入上升，毛利率上升。
- 8、光明乳业(德州)有限公司净利润比上年同期减少，主要是销售收入下降。
- 9、成都光明乳业有限公司亏损比上年同期增加，主要是销售费用上升，毛利率下降。
- 10、天津光明梦得乳品有限公司净利润比上年同期下降，主要是销售收入下降。
- 11、黑龙江光明优幼营养品有限公司亏损比上年同期减少，主要是毛利率上升。
- 12、新西兰新莱特净利润比上年同期上升，主要是毛利率上升及转回已计提的存货跌价准备。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

面对中国经济发展进入新常态，经济增长从高速转为中高速，中国乳业也呈现出相应的变化与趋势。

中国乳制品行业目前已经形成了相对有序的竞争格局，市场集中度不断提升，品牌发展也相对稳定，中国乳制品行业将呈现长期稳步增长趋势。

随着城乡居民生活水平的提高、城镇化发展及学生饮用奶计划等推进，奶制品消费未来仍有提升空间。根据农业部数据，中国城乡居民人均奶制品消费量（含乳饮料、冰淇淋、蛋糕等食品中奶制品消费量）继续增加，2024年预计将达到39.56公斤。2024年，奶制品国内总消费预计将达到6303万吨。

(二) 公司发展战略

公司以“让更多人感受美味与健康的快乐”为企业发展愿景，以打造全产业链核心竞争力为目标，提质增效，夯实基础，稳中求进，努力发展成为中国乳业最具竞争力的国际化公司，跻身世界乳业知名企业行列。

奶源建设方面，公司将一如既往地重视奶源质量及供应的提升，不断完善牧业布局。

产能建设方面，公司将进一步优化产能布局，通过技术升级和管理升级，为消费者提供更加安全、健康的产品。

食品安全方面，公司将实施食品安全升级工程，建立产品质量追溯体系，加大冷链物流网的全国布局，不断提升管理，着力打造安全、快速的物流服务系统。

科技研发方面，公司将以乳业生物技术国家重点实验室、国家级工程实践教育中心、院士专家工作站、上海市专利示范企业等国家级科研平台为基础，打造国内顶尖、国际一流的技术研发中心。

产品建设方面，公司将积极实施供给侧改革，通过产品和技术升级以应对中国乳品市场消费转型升级的新阶段，满足消费者日益增长的对健康、营养和个性化的需求。继续打造高附加值明星产品，优化产品结构，带动收入增长。

国际化方面，公司继续致力于国际化进程，用世界资源与中国市场需求对接，依托海外子公司新西兰新莱特、托管企业以色列 TNUVA 集团，发挥优势互补、协同效应，挖掘新增长点。

(三) 经营计划

2015 年公司实现营业总收入 193.73 亿元，完成率为 84%；净利润 4.96 亿元，完成率为 83%；净资产收益率 9.34%，超额完成。未完成全年经营计划主要原因是：公司受行业增速放缓、竞争加剧等因素影响，营业收入同比下降；费用投入加大，净利润同比下降；海外子公司新西兰新莱特，由于国际大宗原料价格波动，产品结构调整，营业收入同比下降。

2016 年全年固定资产投资总额约 8.79 亿。公司将通过自有资金和外部融资等多种方式筹集资金，拓宽低成本融资渠道，加快资金周转速度，降低资金使用成本。

2016 年全年经营计划为：争取实现营业总收入 215 亿，净利润 5.4 亿，净资产收益率 8.2%。该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识。

为实现经营计划，公司制定如下具体措施：

1、贯彻食品安全是企业生命线的理念，严把奶源收购、生产加工、成品保存、产品运输、终端销售等各环节，杜绝产品质量问题。

2、整合牧业资源，完善奶源布局，提升奶源质量，为公司高端产品较快增长提供有力的奶源保障。

3、继续聚焦重点产品，开发新品，降本增效，开源节流，提升整体业绩。

4、关注区域发展，采取措施解决“出血点”，提高鲜奶及酸奶市场份额，推进各地区健康持续发展。

5、继续抓好内控建设，有效加强财务管理，积极推进税务筹划。

6、提高资金使用效率，降低财务费用；提高资产使用效率，盘活闲置资产。

7、结合未来战略规划，继续关注资本运作机会，发挥收购兼并效应，促进主营业务快速发展。

(四) 可能面对的风险

1、行业风险

2016 年，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、产品质量风险

乳制品的质量与消费者身体健康息息相关，生产过程中出现任何问题，都可能给消费者的身体健康带来危害，给公司的日常经营造成重大影响。公司将继续加大质量控制的力度，不断完善质量控制体系，对奶源、收奶、运输、生产、配送等各环节进行实时监控，确保产品质量安全。

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会、上海证券交易所关于分红的相关规定，公司 2012 年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程的提案》，对公司利润分配政策相关条款进行修订（详见 2013 年 4 月 20 日上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告）。

根据中国证监会 2014 年 10 月 20 日发布的《上市公司章程指引（2014 年修订）》、《上市公司股东大会规则（2014 年修订）》，以及 2013 年 11 月 30 日发布的《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的相关规定，公司 2014 年度股东大会审议通过了《关于修改公司章程的提案》，对公司利润分配政策相关条款进行修订，进一步明确公司应优先采用现金分红的利润分配方式（详见 2015 年 4 月 18 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告）。公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的提案》及《关于制定利润分配政策及未来三年（2015-2017）股东回报规划的提案》，进一步明确公司应在保持盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提条件下，积极采取现金方式分配股利（详见 2015 年 8 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 相关公告）。

根据公司《章程》的规定，2014 年度股东大会审议通过 2014 年度利润分配方案。2015 年 5 月公司实施利润分配方案。以 2014 年末总股本 1,230,636,739 股为基数，每 10 股派现金红利 2.8 元（含税），合计派发现金红利 344,578,287 元。股权登记日：2015 年 5 月 25 日，除息日：2015 年 5 月 26 日，现金红利发放日：2015 年 5 月 26 日。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

| 分红年度 | 每 10 股送红股数（股） | 每 10 股派息数(元)（含税） | 每 10 股转增数（股） | 现金分红的数额（含税） | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%) |
|--------|---------------|------------------|--------------|-------------|------------------------|---------------------------|
| 2015 年 | 0 | 1.2 | 0 | 147,676,409 | 418,329,950 | 35.30 |
| 2014 年 | 0 | 2.8 | 0 | 344,578,287 | 567,919,811 | 60.67 |
| 2013 年 | 0 | 2.0 | 0 | 244,899,492 | 406,040,476 | 60.31 |

(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

适用 不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺背景 | 承诺类型 | 承诺方 | 承诺内容 | 承诺时间及期限 | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行说明下一步计划 |
|------------|------|--------------------------------|--|----------------------|---------|----------|---------------------|----------------|
| 与股权激励相关的承诺 | 股份限售 | 梁永平、罗海、沈伟平、李柯、董宗泊、沈小燕、郭本恒、孙克杰、 | 1、在限制性股票解锁后，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）。 | 2013 年 1 月 29 日起长期有效 | 否 | 是 | 不适用 | |

注：沈小燕女士关于股份限售的承诺自 2014 年 9 月 26 日起长期有效。董宗泊先生因已到退休年龄，自 2015 年 12 月 9 日起不再担任公司财务总监。郭本恒先生于 2015 年 6 月 25 日辞去董事、总经理职务。孙克杰先生于 2015 年 8 月 21 日辞去副总经理职务。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

2015 年期初非经营性占用资金余额(已重述)为 231.67 万元人民币，本年占用累计发生额为 8.57 万元人民币，截止 2015 年期末非经营性占用资金余额为零。存在上述情况的原因：本年度公司同一控制合并收购企业上海鼎健饲料有限公司和上海冠牛经贸有限公司合并日前与光明集团及其附属公司因资金拆借形成非经营性占用资金。

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币
现聘任

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

| | |
|--------------|--------------------|
| 境内会计师事务所名称 | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬 | 230 |
| 境内会计师事务所审计年限 | 20 |

| | 名称 | 报酬 |
|--------------|--------------------|-----|
| 内部控制审计会计师事务所 | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙） | 115 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

审计期间无改聘会计师事务所的情况。

六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

九、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、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司控股股东诚信经营，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

| 事项概述 | 查询索引 |
|---------------------------|--|
| A 股限制性股票激励计划(二期)限制性股票授予完成 | 详见 2014 年 12 月 25 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站的《关于 A 股限制性股票激励计划（二期）授予结果的公告》。 |

(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

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 报告期公司激励事项相关情况说明

2015 年度，A 股限制性股票激励计划（二期）摊销激励成本 5,691,402 元。

十二、重大关联交易

适用 不适用

(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 | 115,317,803 | 45.33 |
| 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 | 179,765,372 | 6.81 |
| 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 | 362,851,888 | 25.65 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 商品购买 | 生奶等原材料采购 | 根据董事会决议按协议价执行 | 333,271,448 | 7.49 |
| 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 | 370,516,543 | 2.14 |
| 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 | 200,944,697 | 13.84 |

2、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

| 事项概述 | 查询索引 |
|--|--|
| 非公开发行 A 股股票收购 Bright Food Singapore Investment Pte. Ltd.100%股权 | 详见 2015 年 6 月 9 日, 2015 年 7 月 28 日, 2015 年 8 月 11 日, 2015 年 8 月 15 日, 2015 年 11 月 14 日, 2015 年 11 月 21 日, 2015 年 12 月 17 日, 2016 年 3 月 1 日, 2016 年 3 月 17 日, 2016 年 3 月 19 日, 2016 年 4 月 2 日刊登于《中国证券 |

| | |
|--------------------------------------|--|
| | 券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告。 |
| 公司下属子公司荷斯坦牧业拟向股东光明集团下属子公司购买牧业相关资产及股权 | 详见 2015 年 6 月 9 日, 2015 年 7 月 28 日, 2015 年 8 月 15 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告。 |

2、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

十三、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

1、 托管情况

2015 年 4 月, 为避免同业竞争, 本公司之全资子公司光明乳业国际与光明食品国际签订了《关于 BRIGHT FOOD SINGAPORE INVESTMENT 及其下属企业之托管协议》(以下简称“《托管协议》”) (详见 2015 年 4 月 17 日, 刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关联交易公告》及相关公告)。

2015 年 7 月, 光明乳业国际与光明食品国际签订《托管协议补充协议》(详见 2015 年 7 月 28 日, 刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于非公开发行 A 股股票涉及关联交易的进展公告》及相关公告)。

2016 年 4 月, 为避免同业竞争, 光明乳业国际与光明食品国际及光明食品新加坡控股私人有限公司重新签订《关于 BRIGHT FOOD SINGAPORE INVESTMENT 及其下属企业之托管协议》(以下简称“新《托管协议》”)。(详见 2016 年 3 月 17 日、3 月 19 日、4 月 2 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关联交易公告》、《关联交易补充公告》、《2016 年第一次临时股东大会决议公告》及相关公告)。

上述托管事项皆构成关联交易。

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保) | |
|-----------------------------|---------------|
| 报告期内担保发生额合计 (不包括对子公司的担保) | - |
| 报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保) | - |
| 公司及其子公司对子公司的担保情况 | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | - |
| 报告期末对子公司担保余额合计 (B) | 227, 276, 000 |
| 公司担保总额情况 (包括对子公司的担保) | |
| 担保总额 (A+B) | 227, 276, 000 |

| | |
|-------------------------------------|------|
| 担保总额占公司净资产的比例 (%) | 5.01 |
| 其中: | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C) | - |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D) | - |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额 (E) | - |
| 上述三项担保金额合计 (C+D+E) | - |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | 无 |
| 担保情况说明 | 无 |

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

适用 不适用

2、委托贷款情况

适用 不适用

3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

2015年6月8日,公司召开第五届董事会第三十二次会议,会议审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》及《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》等相关议案(详见2015年6月9日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告)。

2015年7月27日,公司召开第五届董事会第三十五次会议,会议审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案(修订稿)的议案》、《关于公司非公开发行A股股票预案(修订稿)的议案》等相关议案(详见2015年7月28日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告)。

2015年8月10日,公司控股股东光明集团转来上海市国有资产监督管理委员会《关于光明乳业股份有限公司非公开发行股份有关问题的批复》(沪国资委产权[2015]224号)(详见2015年8月11日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于非公开发行A股股票的方案获得上海市国资委批复的公告》)。

2015年8月14日,公司召开2015年第一次临时股东大会,会议审议通过了《关于公司符合非公开发行A股股票条件的提案》、《关于公司非公开发行A股股票方案(修订稿)的提案》及《关于公司非公开发行A股股票预案(修订稿)的提案》等相关提案(详见2015年8月15日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告)。

2015年11月18日,中国证监会出具了《中国证监会行政许可申请受理通知书》(153266号)(详见2015年11月21日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于公司非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告》)。

2015年12月14日,中国证监会出具了《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》(153266号)(详见2015年12月17日,刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于收到〈中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书〉的公告》)。

2016年1月11日，公司发布了《关于申请延期提交非公开发行股票申请文件反馈意见书面回复的公告》，披露延期回复的具体情况（详见2016年1月11日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的相关公告）。

2016年2月29日，公司召开第五届董事会第四十二次会议，会议审议通过了《关于终止非公开发行股票A股股票事项的议案》（详见2016年3月1日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于终止非公开发行股票暨公司股票复牌的公告》）。

2015年10月23日，公司收到控股股东光明集团《关于计划增持光明乳业股份有限公司股份的通知》（详见2015年10月26日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于控股股东计划增持公司股份的公告》）。2015年11月30日，公司收到控股股东光明集团《关于通过二级市场增持光明乳业股票的通知》（详见2015年12月1日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于控股股东增持公司股份的公告》）。截止2015年12月31日，光明集团通过全资子公司上海益民食品一厂（集团）有限公司共增持本公司股票572,824股。

十五、积极履行社会责任的工作情况

（一）社会责任工作情况

公司编制并披露了《2015年度履行社会责任的报告》，详见2016年4月19日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

（二）属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司环保工作符合国家相关法律法规要求。

十六、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

（一）普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

（二）限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东和实际控制人情况

（一）股东总数

| | |
|------------------------------|--------|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | 51,677 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | 48,667 |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 不适用 |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 不适用 |

(二) 截止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 | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|----|----------|
| 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 | 366,498,967 | 668,851,666 | 54.35 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 邓佑銜 | 未知 | 35,741,842 | 2.90 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 未知 | 30,801,175 | 2.50 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 未知 | 15,189,500 | 1.23 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能 | 未知 | 14,762,329 | 1.20 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红 | 未知 | 12,806,740 | 1.04 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 上海毅扬投资管理有限公司—毅扬优势策略一号证券投资基金 | 未知 | 11,283,141 | 0.92 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 国信证券股份有限公司 | 未知 | 8,410,386 | 0.68 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 全国社保基金四一六组合 | 未知 | 7,999,915 | 0.65 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金 | 未知 | 7,904,225 | 0.64 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 前十名无限售条件股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件 流通股的数量 | 股份种类及数量 | | | | | |
| | | 种类 | 数量 | | | | |
| 光明食品（集团）有限公司 | 668,851,666 | 人民币普通股 | 668,851,666 | | | | |
| 邓佑銜 | 35,741,842 | 人民币普通股 | 35,741,842 | | | | |
| 中国证券金融股份有限公司 | 30,801,175 | 人民币普通股 | 30,801,175 | | | | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 15,189,500 | 人民币普通股 | 15,189,500 | | | | |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—万能一个险万能 | 14,762,329 | 人民币普通股 | 14,762,329 | | | | |
| 中国人民人寿保险股份有限公司—分红一个险分红 | 12,806,740 | 人民币普通股 | 12,806,740 | | | | |

| | | | |
|-----------------------------------|------------|--------|------------|
| 上海毅扬投资管理有限公司—毅扬优势策略一号证券投资基金 | 11,283,141 | 人民币普通股 | 11,283,141 |
| 国信证券股份有限公司 | 8,410,386 | 人民币普通股 | 8,410,386 |
| 全国社保基金四一六组合 | 7,999,915 | 人民币普通股 | 7,999,915 |
| 中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金 | 7,904,225 | 人民币普通股 | 7,904,225 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 未知 | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | |

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

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 | 郭本恒 | 200,000 | | | A股限制性股票激励计划（二期） |
| 2 | 王荫榆 | 167,100 | | | A股限制性股票激励计划（首期） |
| 3 | 夏旭升 | 100,000 | | | A股限制性股票激励计划（二期） |
| 4 | 梁永平 | 100,000 | | | A股限制性股票激励计划（二期） |
| 5 | 沈伟平 | 100,000 | | | A股限制性股票激励计划（二期） |
| 6 | 罗海 | 100,000 | | | A股限制性股票激励计划（二期） |
| 7 | 李柯 | 100,000 | | | A股限制性股票激励计划（二期） |
| 8 | 孙克杰 | 100,000 | | | A股限制性股票激励计划（二期） |
| 9 | 陈培侨 | 79,710 | | | A股限制性股票激励计划（二期） |
| 10 | 王伟 | 75,970 | | | 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 | 上述股东均为本公司A股限制性股票激励对象。 | | | | |

三、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

| | |
|--------------------------|--|
| 名称 | 光明食品（集团）有限公司 |
| 单位负责人或法定代表人 | 是明芳 |
| 成立日期 | 2006-08-08 |
| 主要经营业务 | 食品销售管理（非实物方式），国有资产的经营与管理，实业投资，农、林、牧、渔、水利及其服务业，国内商业批发零售（除专项规定），从事货物及技术进出口业务，产权经纪，会展会务服务。 |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 截止至2015年12月31日，光明集团持有海通证券(600837)股份数量为402,150,000股，持有光明地产(600708)股份数量为504,043,863股，持有上海梅林(600073)股份数量为55,978,874股。 |
| 其他情况说明 | 无 |

2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

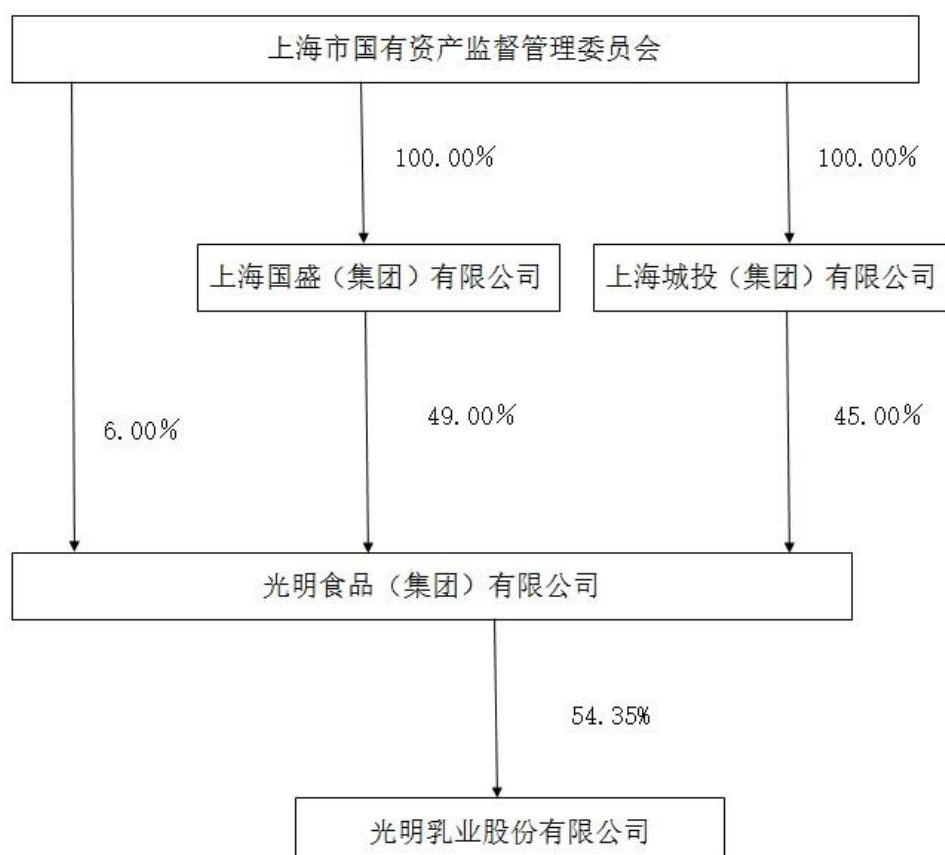


(二) 实际控制人情况

1 法人

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

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



2015 年 2 月 27 日，光明集团之全资子公司牛奶集团所持本公司 366,498,967 股国有股份无偿划转至光明集团，牛奶集团不再持有本公司股份。本公司实际控制人未发生变化，仍为上海市国有资产监督管理委员会。详见 2015 年 3 月 3 日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上的《关于国有股份无偿划转的进展公告》。

四、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名 | 职务(注) | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取报酬 |
|-------------|---------------|----|----|-----------|-----------|---------|---------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 张崇建 (注1) | 董事长 | 男 | 52 | 2015-4-17 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | 18.6 | 是 |
| 潘飞 | 独立董事 | 男 | 59 | 2013-4-19 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | 12 | 否 |
| 顾肖荣 | 独立董事 | 男 | 67 | 2013-4-19 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | 12 | 否 |
| 朱德贞 (注2) | 独立董事 | 女 | 57 | 2015-4-17 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | 9 | 否 |
| 刘向东 (注3) | 独立董事 | 男 | 64 | 2015-4-17 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | 9 | 否 |
| 甘春开 (注4) | 董事 | 男 | 39 | 2015-4-17 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | | 是 |
| 朱航明 (注5) | 董事、总经理 | 男 | 45 | 2015-6-29 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | 36.7 | 否 |
| 张大鸣 | 监事会主席 | 男 | 57 | 2013-4-19 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | | 是 |
| 王明董 (注6) | 监事 | 男 | 34 | 2015-4-17 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | | 是 |
| 周蕴喆 (注7) | 职工监事 | 女 | 41 | 2015-8-4 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | 4.2 | 否 |
| 夏旭升 | 党委书记、 副总经理 | 男 | 45 | 2013-4-19 | 2016-4-19 | 100,000 | 100,000 | | | 160.9 | 否 |

| | | | | | | | | | | | |
|---------------|------------|---|----|-----------|-----------|-----------|-----------|--|---|----------|---|
| 梁永平 | 副总经理 | 男 | 58 | 2013-4-19 | 2016-4-19 | 376,216 | 376,216 | | | 320.4 | 否 |
| 罗海 | 副总经理 | 男 | 46 | 2013-4-19 | 2016-4-19 | 301,000 | 301,000 | | | 93.8 | 否 |
| 沈伟平 | 副总经理 | 男 | 51 | 2013-4-19 | 2016-4-19 | 301,000 | 301,000 | | | 107.2 | 否 |
| 李柯 | 副总经理 | 女 | 47 | 2013-4-19 | 2016-4-19 | 337,064 | 337,064 | | | 173.1 | 否 |
| 唐新仁 (注 8) | 副总经理 | 男 | 51 | 2015-9-25 | 2016-4-19 | 0 | 0 | | | 15.1 | 否 |
| 王伟(注 9) | 财务总监 | 男 | 43 | 2015-12-9 | 2016-4-19 | 75,970 | 75,970 | | | 4.1 | 否 |
| 沈小燕 | 董事会秘 书 | 女 | 37 | 2014-3-28 | 2016-4-19 | 37,090 | 37,090 | | | 84.5 | 否 |
| 庄国蔚 (注 10) | 董事长 | 男 | 61 | 2013-4-19 | 2015-4-17 | 0 | 0 | | | | 是 |
| 沈伟平 (注 11) | 董事 | 男 | 53 | 2013-4-19 | 2015-4-17 | 0 | 0 | | | | 是 |
| 张广生 (注 12) | 独立董事 | 男 | 72 | 2013-4-19 | 2015-4-17 | 0 | 0 | | | | 否 |
| 黄真诚 (注 13) | 独立董事 | 男 | 62 | 2013-4-19 | 2015-4-17 | 0 | 0 | | | 4 | 否 |
| 胡凯明 (注 14) | 监事 | 男 | 62 | 2013-4-19 | 2015-4-17 | 0 | 0 | | | | 否 |
| 唐霖(注 15) | 职工监事 | 女 | 37 | 2013-4-19 | 2015-8-4 | 0 | 0 | | | 13.6 | 否 |
| 董宗泊 (注 16) | 财务总监 | 男 | 60 | 2013-4-19 | 2015-12-9 | 140,300 | 140,300 | | | 149.6 | 否 |
| 郭本恒 (注 17) | 董事、总经 理 | 男 | 52 | 2013-4-19 | 2015-6-25 | 543,544 | 543,544 | | | 296.3 | 否 |
| 孙克杰 (注 18) | 副总经理 | 男 | 41 | 2013-4-19 | 2015-8-21 | 260,800 | 260,800 | | | 163.0 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | / | 2,472,984 | 2,472,984 | | / | 1,687.10 | / |

| 姓名 | 主要工作经历 |
|-----|---|
| 张崇建 | 现任本公司董事长。曾任光明食品（集团）有限公司总裁助理、产业发展部总经理,光明食品集团上海长江总公司总经理、党委副书记等职。 |
| 潘飞 | 现任本公司独立董事，上海财经大学会计学院副院长、教授、博士生导师。 |
| 顾肖荣 | 现任本公司独立董事，上海社会科学院法学研究所研究员、博士生导师。 |
| 朱德贞 | 现任本公司独立董事，上海国和现代服务业股权投资管理有限公司总裁。 |
| 刘向东 | 现任本公司独立董事，正信银行有限公司副董事长、行长。 |
| 甘春开 | 现任本公司董事，光明食品（集团）有限公司办公室副主任。曾任上海市国资委研究室副主任，上海市国资委办公室副主任等职。 |
| 朱航明 | 现任本公司董事、总经理。曾任上海海博股份有限公司董事、总裁、党委副书记，光明食品（集团）上海长江总公司党委副书记、工会主席，上海市川东农场党委书等职。 |
| 张大鸣 | 现任本公司监事会主席,光明食品（集团）有限公司监事会副主席、党委委员、纪委书记。曾任光明食品（集团）有限公司组织部部长、人力资源部总经理，上海海博股份有限公司监事会主席等职。 |
| 王明董 | 现任本公司监事，光明食品（集团）有限公司资产经营部副总经理。曾任光明食品（集团）有限公司资产经营部高级经理。 |
| 周蕴喆 | 现任本公司职工监事、公司总账会计。曾任上海中联商厦统计,上海达能酸乳酪有限公司应收会计等职。 |
| 夏旭升 | 现任本公司党委书记、副总经理。曾任本公司职工监事，光明食品(集团)有限公司党委组织部副部长、人力资源部副总经理等职。 |
| 梁永平 | 现任本公司副总经理、常温产品事业部总经理。曾任本公司奶粉事业部总经理，新鲜产品事业部群副总经理，上海邀请电子商务有限公司总经理等职。 |
| 罗海 | 现任本公司副总经理。曾任本公司华东地区部总经理，保鲜产品事业部销售总监，新鲜产品事业部群华东销售总监等职。 |
| 沈伟平 | 现任本公司副总经理。曾任本公司华北地区部总经理、上海销售公司经理、新鲜事业部群社区通路总经理等职。 |
| 李柯 | 现任本公司副总经理、市场部总监。曾任本公司瓶袋奶事业部销售总监、总经理助理等职。 |
| 唐新仁 | 现任本公司副总经理。曾任上海牛奶（集团）有限公司副总经理、产业部总监、奶牛事业部总监，上海五四奶牛场场长，金牛牧业有限公司总经理等职。 |
| 王伟 | 现任本公司财务总监。曾任公司审计总监、华东区财务总监，上海帝泰发展有限公司正大广场财务经理。 |
| 沈小燕 | 现任本公司董事会秘书。曾任本公司证券事务代表。 |
| 庄国蔚 | 曾任本公司董事长。 |
| 沈伟平 | 曾任本公司董事。 |
| 张广生 | 曾任本公司独立董事。 |
| 黄真诚 | 曾任本公司独立董事。 |
| 胡凯明 | 曾任本公司监事。 |
| 唐霖 | 曾任本公司职工监事。 |

| | |
|-----|--------------|
| 董宗泊 | 曾任本公司财务总监。 |
| 郭本恒 | 曾任本公司董事、总经理。 |
| 孙克杰 | 曾任本公司副总经理。 |

其它情况说明

注：

- 1、张崇建先生自 2015 年 4 月 17 日起担任公司董事长，自 2015 年 10 月起开始从公司领取报酬，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 4 月 17 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 2、朱德贞女士自 2015 年 4 月 17 日起担任公司独立董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 4 月 17 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 3、刘向东先生自 2015 年 4 月 17 日起担任公司独立董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 4 月 17 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 4、甘春开先生自 2015 年 4 月 17 日起担任公司董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 4 月 17 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 5、朱航明先生自 2015 年 6 月 29 日起担任公司总经理，自 2015 年 8 月 14 日起担任公司董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 6 月 29 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 6、王明董先生自 2015 年 4 月 17 日起担任公司监事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 4 月 17 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 7、周蕴喆女士自 2015 年 8 月 4 日起担任公司职工监事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 8 月 4 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 8、唐新仁先生自 2015 年 9 月 25 日起担任公司副总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 9 月 25 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 9、王伟先生自 2015 年 12 月 9 日起担任公司财务总监，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 12 月 9 日至 2015 年 12 月 31 日。
- 10、庄国蔚先生因已到退休年龄自 2015 年 4 月 17 日起不再担任公司董事长，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 17 日。
- 11、沈伟平先生因牛奶集团不再持有公司股权自 2015 年 4 月 17 日起不再担任公司董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 17 日。
- 12、张广生先生于 2015 年 1 月辞去公司独立董事职务，自 2015 年 4 月 17 日起不再担任公司独立董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 17 日。独立董事张广生先生自 2014 年 4 月起已停止领取独立董事津贴。
- 13、黄真诚先生于 2015 年 1 月辞去公司独立董事职务，自 2015 年 4 月 17 日起不再担任公司独立董事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 17 日。
- 14、胡凯明先生自 2015 年 4 月 17 日起不再担任公司监事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 4 月 17 日。
- 15、唐霖女士因工作变动自 2015 年 8 月 4 日起不再担任公司职工监事，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 8 月 4 日。
- 16、董宗泊先生因已到退休年龄自 2015 年 12 月 9 日起不再担任公司财务总监，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 9 日。
- 17、郭本恒先生自 2015 年 6 月 25 日起不再担任公司董事、总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 25 日。
- 18、孙克杰先生自 2015 年 8 月 21 日起不再担任公司副总经理，其持股情况及薪酬情况披露时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 8 月 21 日。

(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

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 股东单位名称 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期 | 任期终止日期 |
|--------|--------------|------------------|----------|---------|
| 张崇建 | 光明食品（集团）有限公司 | 总裁助理、产业发展部总经理 | 2012年10月 | 2015年9月 |
| 甘春开 | 光明食品（集团）有限公司 | 办公室副主任 | 2014年7月 | 至今 |
| 张大鸣 | 光明食品（集团）有限公司 | 监事会副主席、党委委员、纪委书记 | 2009年7月 | 至今 |
| 王明董 | 光明食品（集团）有限公司 | 资产经营部副总经理 | 2011年12月 | 至今 |

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

| 任职人员姓名 | 其他单位名称 | 在其他单位担任的职务 |
|--------|---------------------|------------|
| 潘飞 | 上海晨光文具股份有限公司 | 独立董事 |
| 潘飞 | 东方证券股份有限公司 | 独立董事 |
| 潘飞 | 环旭电子股份有限公司 | 独立董事 |
| 朱德贞 | 福耀玻璃工业集团股份有限公司 | 董事 |
| 朱德贞 | 上海国和现代服务业股权投资管理有限公司 | 总裁 |
| 刘向东 | 正信银行有限公司 | 副董事长、行长 |

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

| | |
|-----------------------|--|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 由股东大会授权公司董事会设立薪酬与考核委员会制定相关人员的考核标准并进行考核。 |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据 | 公司按照实际情况并根据不同的职务和岗位以及工作业绩等因素确定高级管理人员的报酬。 |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 部分报酬按月支付，部分报酬考核后隔年支付。 |

| | |
|-----------------------------|------------------------------|
| 况 | |
| 报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 | 1,687.10 万元（税前）（从公司领取的报酬总额）。 |

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|--------|------|------|
| 张崇建 | 董事长 | 聘任 | 注 |
| 朱航明 | 董事、总经理 | 聘任 | 注 |
| 甘春开 | 董事 | 聘任 | 注 |
| 朱德贞 | 独立董事 | 聘任 | 注 |
| 刘向东 | 独立董事 | 聘任 | 注 |
| 庄国蔚 | 董事长 | 离任 | 注 |
| 沈伟平 | 董事 | 离任 | 注 |
| 张广生 | 独立董事 | 离任 | 注 |
| 黄真诚 | 独立董事 | 离任 | 注 |
| 王明董 | 监事 | 聘任 | 注 |
| 周蕴喆 | 职工监事 | 聘任 | 注 |
| 胡凯明 | 监事 | 离任 | 注 |
| 唐霖 | 职工监事 | 离任 | 注 |
| 唐新仁 | 副总经理 | 聘任 | 注 |
| 王伟 | 财务总监 | 聘任 | 注 |
| 董宗泊 | 财务总监 | 离任 | 注 |
| 郭本恒 | 董事、总经理 | 离任 | 注 |
| 孙克杰 | 副总经理 | 离任 | 注 |

注：变动原因详见 2015 年 4 月 18 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《2014 年度股东大会决议公告》；2015 年 6 月 26 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《关于董事辞职的公告》；2015 年 6 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《第五届董事会第三十三次会议决议公告》；2015 年 8 月 6 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《关于职工代表监事辞职及补选职工代表监事的公告》；2015 年 8 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证

券交易所网站 www.sse.com.cn 《2015 年第一次临时股东大会决议公告》； 2015 年 8 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《关于副总经理辞职的公告》； 2015 年 9 月 26 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《第五届董事会第三十八次会议决议公告》； 2015 年 12 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《第五届董事会第四十一次会议决议公告》。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

| | |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量 | 3,063 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 2,309 |
| 在职员工的数量合计 | 5,372 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 0 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 生产人员 | 2,104 |
| 销售人员 | 1,834 |
| 技术人员 | 617 |
| 财务人员 | 195 |
| 行政人员 | 125 |
| 其他人员 | 497 |
| 合计 | 5,372 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 本科及以上学历 | 1,056 |
| 大专 | 1,446 |
| 高中及中专 | 1,451 |
| 高中及中专以下 | 1,419 |
| 合计 | 5,372 |

(二) 薪酬政策

根据公司发展战略，以员工岗位职责和绩效贡献为基础，通过职能宽带薪酬制度与绩效管理对接，充分体现员工收入与个人业绩贡献相挂钩，同时考虑薪酬市场水平和公司支付能力，努力促使分配体现公平性、激励性、让员工共享公司发展的成果，充分发挥员工的积极性，对于公司高管和管理、营销和生产技术等骨干人员，实行 A 股限制性股票激励政策。

(三) 培训计划

光明乳业学院在 2015 年度致力于光明乳业组织绩效推动、员工学习与发展、搭建多样化互动学习平台、提供企业需求解决方案。基于光明乳业三层面管理体系，光明乳业学院不断推动完善并建立以总部职能管理战略需求、事业部地区部业务工作要求、工厂，销售公司等岗位个人提升需求的三层面培训体系，在“新航、新途、新隼、新志、新睿”五新学习项目以及“师者堂”内训师项目全面培养人才的基础上，延伸项目广度，拓展项目深度，提供微信公众平台拓宽学习视野与方式的同时，开展“质量检验员内训师”的培养项目，提供了卓有成效的质量提升辅助解决方案，全面贴合公司发展趋势与需求，提供更加落地与实践的培训项目，助力公司发展。

第八节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

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

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

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

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

4、公司经理层依法贯彻股东大会及董事会的各项决议。

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

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及中国证监会、上海证券交易所所有关监管文件的规定，修订原有制度，制定适应公司发展的新制度。公司先后修改《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》、《信息披露事务管理制度》等基本制度；制定了《利润分配政策及未来三年(2015-2017)股东回报规划》。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

本公司治理结构较为完善，与《公司法》中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、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 |
|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 2014 年度股东大会 | 2015 年 4 月 17 日 | www.sse.com.cn | 2015 年 4 月 18 日 |
| 2015 年第一次临时股东大会 | 2015 年 8 月 14 日 | www.sse.com.cn | 2015 年 8 月 15 日 |

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况 | | | | | | 参加股东大会情况 出席股东大会的次数 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------------------|
| | | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | |
| 张崇建 | 否 | 13 | 13 | 7 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 潘飞 | 是 | 16 | 16 | 9 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 顾肖荣 | 是 | 16 | 16 | 9 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 朱德贞 | 是 | 13 | 12 | 7 | 1 | 0 | 否 | 1 |
| 刘向东 | 是 | 13 | 13 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 甘春开 | 否 | 13 | 12 | 7 | 1 | 0 | 否 | 2 |
| 朱航明 | 否 | 6 | 6 | 4 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 庄国蔚 | 否 | 2 | 1 | 1 | 1 | 0 | 否 | 1 |
| 沈伟平 | 否 | 2 | 1 | 1 | 1 | 0 | 否 | 0 |
| 张广生 | 是 | 3 | 3 | 2 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 黄真诚 | 是 | 3 | 3 | 2 | 0 | 0 | 否 | 0 |
| 郭本恒 | 否 | 7 | 7 | 3 | 0 | 0 | 否 | 2 |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

本报告期，公司董事无连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

| | |
|-------------|----|
| 年内召开董事会会议次数 | 16 |
|-------------|----|

| | |
|----------------|---|
| 其中：现场会议次数 | 7 |
| 通讯方式召开会议次数 | 9 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

2015 年，董事会审计委员会依据《董事会审计委员会实施细则》开展工作，履行职责。2015 年，董事会审计委员会共召开会议九次，审议并通过关于公司非公开发行 A 股股票相关事项及关联交易相关事项等三十四项议案(详见公司于 2016 年 4 月 19 日在上海证券交易所网站披露的《董事会审计委员会 2015 年度履职报告》)。

2015 年，董事会战略委员会依据《董事会战略委员会实施细则》开展工作，履行职责。2015 年，董事会战略委员会共召开会议三次，审议并通过关于公司非公开发行 A 股股票相关事项及关于公司下属子公司荷斯坦牧业购买光明集团下属子公司牧业资产相关事项等十三项议案。

2015 年，董事会薪酬与考核委员会依据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》开展工作，履行职责。2015 年，董事会薪酬与考核委员会共召开会议五次，审议并通过董事会对董事长 2015 年度绩效管理协议书及董事会对总经理 2015 年度绩效管理协议书等六项议案。

2015 年，董事会提名委员会依据《董事会提名委员会实施细则》开展工作，履行职责。2015 年，董事会提名委员会共召开会议四次，审议并通过关于审核董事、高级管理人员资格等五项议案。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面已做到完全独立，具有独立完整的业务及自主经营能力和开发能力，独立决策、自主经营、自负盈亏，并独立承担相应的责任和风险。

七、存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

2014 年 4 月 25 日，公司 2013 年度股东大会审议通过了《关于申请豁免履行控股股东相关承诺的提案》、《关于申请变更履行控股股东相关承诺的提案》、《关于申请豁免履行公司相关承诺的提案》等提案。详见 2014 年 4 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站发布的《2013 年度股东大会决议公告》。

2016 年 4 月 1 日，公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于光明食品国际有限公司及光明食品新加坡控股私人有限公司与光明乳业国际投资有限公司签订托管协议的提案》。详见 2016 年 4 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站发布的《2016 年第一次临时股东大会决议公告》。

八、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

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

九、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

《2015 年度内部控制评价报告》详见 2016 年 4 月 19 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

十、报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、 内部控制审计报告的相关情况说明

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了《内部控制审计报告》。其财务报告内部控制审计意见为：我们认为，光明乳业按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。《内部控制审计报告》详见 2016 年 4 月 19 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制审计报告：是

第九节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

德师报(审)字(16)第【P1506】号

光明乳业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2015 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是光明乳业管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德规范守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，光明乳业财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光明乳业 2015 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2015 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：许育荪

中国·上海

中国注册会计师：蒋懿

2016 年 4 月 15 日

二、财务报表

合并资产负债表
2015 年 12 月 31 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额(已重述) |
|------------------------|-------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | (七)1 | 3,319,519,684 | 2,036,996,213 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | (七)2 | 4,805,564 | |
| 应收票据 | (七)3 | 654,663 | 5,563,461 |
| 应收账款 | (七)4 | 1,629,289,987 | 1,709,604,685 |
| 预付款项 | (七)5 | 452,662,591 | 398,811,816 |
| 其他应收款 | (七)6 | 124,221,391 | 81,890,319 |
| 存货 | (七)7 | 1,852,797,651 | 2,074,683,388 |
| 其他流动资产 | (七)8 | 170,741,394 | 210,222,348 |
| 流动资产合计 | | 7,554,692,925 | 6,517,772,230 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | (七)9 | 2,438,686 | 2,478,374 |
| 长期应收款 | (七)10 | 648,939 | 923,939 |
| 长期股权投资 | (七)11 | 66,958,194 | 16,397,876 |
| 固定资产 | (七)12 | 5,364,453,479 | 4,396,761,372 |
| 在建工程 | (七)13 | 560,622,281 | 808,234,611 |
| 生产性生物资产 | (七)14 | 1,019,288,649 | 241,989,680 |
| 无形资产 | (七)15 | 301,114,772 | 312,395,871 |
| 商誉 | (七)16 | 231,603,991 | 245,996,250 |
| 长期待摊费用 | (七)17 | 1,703,468 | 1,522,321 |
| 递延所得税资产 | (七)18 | 309,513,879 | 372,682,680 |
| 其他非流动资产 | (七)19 | 33,773,149 | 104,965,671 |
| 非流动资产合计 | | 7,892,119,487 | 6,504,348,645 |
| 资产总计 | | 15,446,812,412 | 13,022,120,875 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | (七)20 | 1,441,437,692 | 1,813,994,215 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | (七)21 | 29,944,749 | 40,724,771 |
| 应付账款 | (七)22 | 2,272,731,964 | 2,075,830,954 |
| 预收款项 | (七)23 | 578,552,769 | 506,498,829 |
| 应付职工薪酬 | (七)24 | 203,625,703 | 207,640,060 |
| 应交税费 | (七)25 | 206,947,016 | 277,244,902 |
| 应付利息 | | 3,699,208 | 4,032,610 |
| 其他应付款 | (七)26 | 2,078,607,305 | 1,667,472,042 |
| 一年内到期的非流动负债 | (七)27 | 254,321,246 | 1,215,000 |
| 流动负债合计 | | 7,069,867,652 | 6,594,653,383 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | (七)28 | 1,088,750,477 | 858,503,081 |
| 长期应付款 | (七)29 | 39,878,569 | 65,782,615 |
| 专项应付款 | (七)30 | 2,122,811 | 700,000 |
| 递延收益 | (七)31 | 284,007,911 | 198,230,285 |

| | | | |
|---------------|-------|----------------|----------------|
| 递延所得税负债 | (七)18 | 95,139,890 | 94,049,613 |
| 其他非流动负债 | (七)32 | 1,603,898,054 | 280,000 |
| 非流动负债合计 | | 3,113,797,712 | 1,217,545,594 |
| 负债合计 | | 10,183,665,364 | 7,812,198,977 |
| 所有者权益 | | | |
| 股本 | (七)33 | 1,230,636,739 | 1,230,636,739 |
| 资本公积 | (七)34 | 1,769,027,820 | 1,777,264,241 |
| 减：库存股 | (七)35 | 64,760,115 | 64,760,115 |
| 其他综合收益 | (七)36 | -81,846,929 | -32,906,914 |
| 盈余公积 | (七)37 | 425,537,467 | 410,419,606 |
| 未分配利润 | (七)38 | 1,259,972,249 | 1,201,338,447 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 4,538,567,231 | 4,521,992,004 |
| 少数股东权益 | | 724,579,817 | 687,929,894 |
| 所有者权益合计 | | 5,263,147,048 | 5,209,921,898 |
| 负债和所有者权益总计 | | 15,446,812,412 | 13,022,120,875 |

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：光明乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------------|-------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 1,482,464,513 | 1,253,503,275 |
| 应收账款 | (十七)1 | 2,407,463,523 | 2,623,960,041 |
| 预付款项 | | 92,161,425 | 187,195,335 |
| 应收股利 | | 86,887,731 | 86,887,731 |
| 其他应收款 | (十七)2 | 1,318,290,971 | 1,254,494,151 |
| 存货 | | 272,550,973 | 507,674,279 |
| 其他流动资产 | | | 20,189,420 |
| 流动资产合计 | | 5,659,819,136 | 5,933,904,232 |
| 非流动资产： | | | |
| 长期股权投资 | (十七)3 | 1,282,503,945 | 1,313,967,983 |
| 固定资产 | | 1,442,413,375 | 1,492,641,667 |
| 在建工程 | | 27,011,692 | 2,818,361 |
| 无形资产 | | 140,336,025 | 144,677,526 |
| 递延所得税资产 | | 503,067,433 | 509,943,517 |
| 其他非流动资产 | | | 2,560,450 |
| 非流动资产合计 | | 3,395,332,470 | 3,466,609,504 |
| 资产总计 | | 9,055,151,606 | 9,400,513,736 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 404,546,015 | 664,670,428 |
| 应付账款 | | 2,528,702,193 | 2,428,405,947 |
| 预收款项 | | 413,090,119 | 330,587,220 |
| 应付职工薪酬 | | 77,165,116 | 93,513,948 |
| 应交税费 | | 62,231,515 | 162,930,936 |
| 应付利息 | | 525,222 | 1,649,724 |
| 其他应付款 | | 1,438,758,461 | 1,401,531,698 |

| | | | |
|---------------|--|---------------|---------------|
| 一年内到期的非流动负债 | | 27,045,246 | 1,215,000 |
| 流动负债合计 | | 4,952,063,887 | 5,084,504,901 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | | 9,295,455 | 10,392,642 |
| 长期应付款 | | 38,856,069 | 64,760,115 |
| 专项应付款 | | | 700,000 |
| 递延收益 | | 95,286,306 | 92,647,984 |
| 其他非流动负债 | | | 280,000 |
| 非流动负债合计 | | 143,437,830 | 168,780,741 |
| 负债合计 | | 5,095,501,717 | 5,253,285,642 |
| 所有者权益: | | | |
| 股本 | | 1,230,636,739 | 1,230,636,739 |
| 资本公积 | | 1,741,347,352 | 1,735,525,880 |
| 减: 库存股 | | 64,760,115 | 64,760,115 |
| 盈余公积 | | 425,537,467 | 410,419,606 |
| 未分配利润 | | 626,888,446 | 835,405,984 |
| 所有者权益合计 | | 3,959,649,889 | 4,147,228,094 |
| 负债和所有者权益总计 | | 9,055,151,606 | 9,400,513,736 |

法定代表人: 张崇建

主管会计工作负责人: 王伟

会计机构负责人: 华志勇

合并利润表

2015 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|------------------------|-------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | (七)39 | 19,373,193,032 | 20,650,164,971 |
| 其中: 营业收入 | | 19,373,193,032 | 20,650,164,971 |
| 二、营业总成本 | | 18,713,646,976 | 19,928,870,761 |
| 其中: 营业成本 | (七)39 | 12,378,231,642 | 13,591,440,085 |
| 营业税金及附加 | (七)40 | 95,725,134 | 86,278,301 |
| 销售费用 | (七)41 | 5,391,697,078 | 5,470,904,512 |
| 管理费用 | (七)42 | 682,521,726 | 584,605,177 |
| 财务费用 | (七)43 | 139,634,613 | 78,342,179 |
| 资产减值损失 | (七)44 | 25,836,783 | 117,300,507 |
| 加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列) | (七)45 | 9,473,905 | -24,555,628 |
| 投资收益(损失以“—”号填列) | (七)46 | -314,086 | -371,424 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | | -314,086 | -371,424 |
| 三、营业利润(亏损以“—”号填列) | | 668,705,875 | 696,367,158 |
| 加: 营业外收入 | (七)47 | 86,518,750 | 75,507,349 |
| 其中: 非流动资产处置利得 | | 7,698,280 | 6,892,414 |
| 减: 营业外支出 | (七)48 | 50,315,752 | 54,502,925 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | | 41,147,647 | 28,607,347 |
| 四、利润总额(亏损总额以“—”号填列) | | 704,908,873 | 717,371,582 |
| 减: 所得税费用 | (七)49 | 208,809,213 | 131,824,358 |
| 五、净利润(净亏损以“—”号填列) | | 496,099,660 | 585,547,224 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | | 418,329,950 | 570,409,482 |

| | | | |
|------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| 少数股东损益 | | 77,769,710 | 15,137,742 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | (七)50 | -83,334,616 | -63,050,961 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | -48,940,015 | -32,992,088 |
| (一)以后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净负债或净资产的变动 | | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | -48,940,015 | -32,992,088 |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | 1,027,271 | -7,872,998 |
| 5.外币财务报表折算差额 | | -49,967,286 | -25,119,090 |
| 6.其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | -34,394,601 | -30,058,873 |
| 七、综合收益总额 | | 412,765,044 | 522,496,263 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 369,389,935 | 537,417,394 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 43,375,109 | -14,921,131 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一)基本每股收益(元/股) | | 0.34 | 0.47 |
| (二)稀释每股收益(元/股)(注) | | 0.34 | 0.47 |

注：扣除稀释性库存股的影响。

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：7,200,952 元，上期被合并方实现的净利润为：2,489,671 元。

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|-------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | (十七)4 | 12,870,548,218 | 14,231,668,842 |
| 减：营业成本 | (十七)4 | 9,013,059,418 | 10,273,888,200 |
| 营业税金及附加 | | 51,743,161 | 51,431,825 |
| 销售费用 | | 3,234,293,511 | 3,350,770,358 |
| 管理费用 | | 298,485,623 | 258,746,941 |
| 财务费用 | | 10,463,958 | -4,347,048 |
| 资产减值损失 | | 472,713,267 | 232,744,688 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | (十七)5 | 270,400,159 | 337,663,854 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资 | | 2,652,362 | -544,446 |

| | | | |
|-------------------------------------|--|-------------|-------------|
| 收益 | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 60,189,439 | 406,097,732 |
| 加：营业外收入 | | 52,452,028 | 31,537,515 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | 8,841,254 | 4,619,925 |
| 减：营业外支出 | | 1,246,765 | 1,907,415 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 857,983 | 586,757 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 111,394,702 | 435,727,832 |
| 减：所得税费用 | | -39,783,908 | -25,780,744 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 151,178,610 | 461,508,576 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）以后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净负债或净资产的变动 | | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | | 151,178,610 | 461,508,576 |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | | |

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

合并现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|-----------------------|----------|----------------|----------------|
| 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 | | 22,731,598,045 | 23,650,689,644 |
| 收到的税费返还 | | 290,149,396 | 458,028,019 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | (七)51(1) | 97,968,138 | 76,032,464 |
| 经营活动现金流入小计 | | 23,119,715,579 | 24,184,750,127 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 14,209,086,660 | 16,624,240,882 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 1,860,966,199 | 1,459,159,243 |
| 支付的各项税费 | | 1,481,531,444 | 1,452,668,602 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (七)51(2) | 3,701,776,271 | 4,310,799,767 |
| 经营活动现金流出小计 | | 21,253,360,574 | 23,846,868,494 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | (七)52(1) | 1,866,355,005 | 337,881,633 |

| | | | |
|---------------------------|----------|----------------|----------------|
| 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 | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 84,276,999 | 33,431,903 |
| 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 | (七)51(3) | 127,266,695 | 45,655,476 |
| 投资活动现金流入小计 | | 211,543,694 | 79,087,379 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 2,165,982,562 | 1,796,583,560 |
| 投资支付的现金 | | 50,874,404 | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | (八)1(4) | 14,007,009 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | (七)51(4) | 8,523,958 | |
| 投资活动现金流出小计 | | 2,239,387,933 | 1,796,583,560 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -2,027,844,239 | -1,717,496,181 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 2,450,000 | 81,260,115 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 2,450,000 | 16,500,000 |
| 取得借款收到的现金 | | 3,295,902,604 | 2,553,922,816 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | (七)51(5) | 1,830,490,347 | 12,730,000 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 5,128,842,951 | 2,647,912,931 |
| 偿还债务支付的现金 | | 3,211,009,531 | 1,387,245,822 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 501,161,591 | 358,799,650 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | 9,096,000 | 9,890,457 |
| 减少股本所支付的现金 | | | 133,245 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | (七)51(6) | | 106,313,376 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 3,712,171,122 | 1,852,492,093 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 1,416,671,829 | 795,420,838 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 27,340,876 | -449,807 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 1,282,523,471 | -584,643,517 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | (七)52(2) | 2,036,996,213 | 2,621,639,730 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | (七)52(2) | 3,319,519,684 | 2,036,996,213 |

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 附注 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|----|-------|-------|
| 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 | | 15,296,267,965 | 15,379,415,187 |
| 收到的税费返还 | | 53,415,504 | 42,260,936 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 43,587,970 | 44,267,382 |
| 经营活动现金流入小计 | | 15,393,271,439 | 15,465,943,505 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 10,599,953,523 | 12,096,545,042 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 745,855,057 | 631,904,717 |
| 支付的各项税费 | | 681,018,133 | 614,778,296 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 2,692,431,594 | 2,584,125,541 |
| 经营活动现金流出小计 | | 14,719,258,307 | 15,927,353,596 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 674,013,132 | -461,410,091 |
| 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 | | 267,747,797 | 169,516,596 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 93,499,920 | 39,745,760 |
| 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 | | 458,389,345 | 434,638,589 |
| 投资活动现金流入小计 | | 819,637,062 | 643,900,945 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 207,823,032 | 322,823,900 |
| 投资支付的现金 | | 75,473,600 | 143,820,983 |
| 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 | | 591,160,387 | 963,449,992 |
| 投资活动现金流出小计 | | 874,457,019 | 1,430,094,875 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -54,819,957 | -786,193,930 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | 64,760,115 |
| 取得借款收到的现金 | | 1,294,721,618 | 952,759,255 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 250,000,000 | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 1,544,721,618 | 1,017,519,370 |
| 偿还债务支付的现金 | | 1,556,017,018 | 289,606,275 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 378,936,537 | 262,122,106 |
| 减少股本所支付的现金 | | | 133,245 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 1,934,953,555 | 551,861,626 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -390,231,937 | 465,657,744 |
| 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 | | 228,961,238 | -781,946,277 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 1,253,503,275 | 2,035,449,552 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 1,482,464,513 | 1,253,503,275 |

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

合并所有者权益变动表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期 | | | | | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|------------|-------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 减: 库存股 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年期末余额 | 1,230,636,739 | 1,771,264,241 | 64,760,115 | -32,906,914 | 410,419,606 | 1,196,992,430 | 687,929,894 | 5,199,575,881 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | 6,000,000 | | | | 4,346,017 | | 10,346,017 |
| 二、本年期初余额 | 1,230,636,739 | 1,777,264,241 | 64,760,115 | -32,906,914 | 410,419,606 | 1,201,338,447 | 687,929,894 | 5,209,921,898 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列) | | -8,236,421 | | -48,940,015 | 15,117,861 | 58,633,802 | 36,649,923 | 53,225,150 |
| (一) 综合收益总额 | | | | -48,940,015 | | 418,329,950 | 43,375,109 | 412,765,044 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | | -8,236,421 | | | | | 2,370,814 | -5,865,607 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | 2,450,000 | 2,450,000 |
| 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 | | 5,770,588 | | | | | -79,186 | 5,691,402 |
| 4. 其他 | | -14,007,009 | | | | | | -14,007,009 |
| 4.1 附赎回义务增资款 | | | | | | | | |
| 4.2 非同一控制企业合并的影响 | | | | | | | | |
| 4.3 同一控制下企业合并的影响(附注(八)、1) | | -14,007,009 | | | | | | -14,007,009 |
| (三) 利润分配 | | | | | 15,117,861 | -359,696,148 | -9,096,000 | -353,674,287 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 15,117,861 | -15,117,861 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | -344,578,287 | -9,096,000 | -353,674,287 |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | |
| (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 | 1,230,636,739 | 1,769,027,820 | 64,760,115 | -81,846,929 | 425,537,467 | 1,259,972,249 | 724,579,817 | 5,263,147,048 |

| 项目 | 上期 | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 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 | 外币报表折算 | | |
| 一、上年期末余额 | 1,224,497,459 | 1,756,143,964 | | | 364,268,748 | 920,122,969 | 13,079,702 | 745,674,042 | 5,023,786,884 |
| 加：会计政策变更 | | 12,994,528 | | 85,174 | | | -13,079,702 | | |
| 同一控制下企业合并 | | 6,000,000 | | | | 1,856,346 | | | 7,856,346 |
| 二、本年期初余额 | 1,224,497,459 | 1,775,138,492 | | 85,174 | 364,268,748 | 921,979,315 | | 745,674,042 | 5,031,643,230 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) | 6,139,280 | 2,125,749 | 64,760,115 | -32,992,088 | 46,150,858 | 279,359,132 | | -57,744,148 | 178,278,668 |
| (一) 综合收益总额 | | | | -32,992,088 | | 570,409,482 | | -14,921,131 | 522,496,263 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 6,139,280 | 2,125,749 | 64,760,115 | | | | | -32,932,560 | -89,427,646 |
| 1. 股东投入的普通股 | 6,167,630 | 58,592,485 | | | | | | 16,500,000 | 81,260,115 |
| 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 | | 1,852,515 | | | | | | -809,712 | 1,042,803 |
| 4. 其他 | -28,350 | -58,319,251 | 64,760,115 | | | | | -48,622,848 | -171,730,564 |
| 4.1 股份回购 | -28,350 | -104,895 | | | | | | | -133,245 |
| 4.2 其他(注) | | -58,214,356 | 64,760,115 | | | | | -48,622,848 | -171,597,319 |
| (三) 利润分配 | | | | | 46,150,858 | -291,050,350 | | -9,890,457 | -254,789,949 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 46,150,858 | -46,150,858 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | -244,899,492 | | -9,890,457 | -254,789,949 |
| 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. 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 | 1,230,636,739 | 1,777,264,241 | 64,760,115 | -32,906,914 | 410,419,606 | 1,201,338,447 | | 687,929,894 | 5,209,921,898 |

注：系当年本集团收购子公司少数股东股权、实施限制性股票激励计划(详见附注(十三)、1)及本公司之子公司无锡光明乳品有限公司、武汉市瑞泉劳务服务有限公司及南京光明金阳光乳品销售有限公司清算及注销的影响。

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

母公司所有者权益变动表

2015年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|------------|--------|-------------|--------------|---------------|
| | 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 | 1,230,636,739 | 1,735,525,880 | 64,760,115 | | 410,419,606 | 835,405,984 | 4,147,228,094 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,230,636,739 | 1,735,525,880 | 64,760,115 | | 410,419,606 | 835,405,984 | 4,147,228,094 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | | 5,821,472 | | | 15,117,861 | -208,517,538 | -187,578,205 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | 151,178,610 | 151,178,610 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | 5,821,472 | | | | | 5,821,472 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | |
| 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 | | 5,821,472 | | | | | 5,821,472 |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | 15,117,861 | -359,696,148 | -344,578,287 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 15,117,861 | -15,117,861 | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | -344,578,287 | -344,578,287 |
| 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. 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 | 1,230,636,739 | 1,741,347,352 | 64,760,115 | | 425,537,467 | 626,888,446 | 3,959,649,889 |

| 项目 | 上期 | | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|------------|--------|-------------|--------------|---------------|
| | 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 | 1,224,497,459 | 1,674,665,474 | | | 364,268,748 | 664,947,758 | 3,928,379,439 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 1,224,497,459 | 1,674,665,474 | | | 364,268,748 | 664,947,758 | 3,928,379,439 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | 6,139,280 | 60,860,406 | 64,760,115 | | 46,150,858 | 170,458,226 | 218,848,655 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | 461,508,576 | 461,508,576 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | 6,139,280 | 60,860,406 | 64,760,115 | | | | 2,239,571 |
| 1. 股东投入的普通股 | 6,167,630 | 58,592,485 | | | | | 64,760,115 |
| 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 | | 2,372,816 | | | | | 2,372,816 |
| 4. 其他 | -28,350 | -104,895 | 64,760,115 | | | | -64,893,360 |
| 4.1 股份回购 | -28,350 | -104,895 | | | | | -133,245 |
| 4.2 其他 | | | 64,760,115 | | | | -64,760,115 |
| (三) 利润分配 | | | | | 46,150,858 | -291,050,350 | -244,899,492 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | 46,150,858 | -46,150,858 | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | -244,899,492 | -244,899,492 |
| 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. 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 | 1,230,636,739 | 1,735,525,880 | 64,760,115 | | 410,419,606 | 835,405,984 | 4,147,228,094 |

法定代表人：张崇建

主管会计工作负责人：王伟

会计机构负责人：华志勇

三、公司基本情况

1. 公司概况

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

本公司的公司及合并财务报表于 2016 年 4 月 15 日已经本公司董事会批准。

2. 合并财务报表范围

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注(九)“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注(八)“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,被划分为三个层次:

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

五、重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注五(10))、存货的计价方法(附注五(11))、固定资产及生物资产折旧和无形资产摊销(附注五(13)、(16)及(17))、收入的确认时点(附注五(22))等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于 2015 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2015 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期小于12个月，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司之境外子公司的记账本位币包括美元及新西兰元。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6. 合并财务报表的编制方法

6.1 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的会计政策/会计期间与本公司不一致，在编制合并财务报表时，本公司已按照本公司的会计政策/会计期间对子公司的财务报表进行了必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

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

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

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

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

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

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

9. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 实际利率法

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

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

9.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.2.1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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

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

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.2.2 持有至到期投资

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

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

9.2.3 贷款和应收款项

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

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

9.2.4 可供出售金融资产

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

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量。

9.3 金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

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

- 以摊余成本计量的金融资产减值

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

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

- 可供出售金融资产减值

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

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

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

9.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产

已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

9.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

9.5.3. 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13

号一或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

9.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约和利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 本公司及境内子公司将金额为人民币 100 万元(含 100 万元)以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。 新西兰新莱特乳业有限公司将应收账款余额前五大客户的余额确认为单项金额重大的应收账款。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包 |

| | |
|--|--|
| | 括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。 |
|--|--|

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的
适用 不适用

| | | |
|-----------------|--------------|---------------|
| 本公司及境内子公司账龄分析法 | | |
| 账龄 | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
| 1 年以内 (含 1 年) | | |
| 其中：1 年以内分项，可添加行 | | |
| 半年以内 | 5 | |
| 半年至 1 年 | 50 | |
| 1—2 年 | 不适用 | 10 |
| 2—3 年 | 不适用 | 25 |
| 3 年以上 | 不适用 | 50 |

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

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

11. 存货**11.1 存货的分类**

本集团的存货主要包括原材料、消耗性生物资产及产成品等。除消耗性生物资产以外的其他存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。消耗性生物资产的会计政策详见附注(五)16。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，存货采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12. 长期股权投资

12.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

12.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

12.3 后续计量及损益确认方法

12.3.1. 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

12.3.2. 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

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

12.4 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

13. 固定资产

13.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|-------|---------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-30 | 3-10 | 3-4.85 |

| | | | | |
|------------|-------|----------------|------|---------|
| 机器设备 | 年限平均法 | 10-30 | 3-10 | 3-9.7 |
| 电子设备、器具及家具 | 年限平均法 | 5 | 3-10 | 18-19.4 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5 | 3-10 | 18-19.4 |
| 租入固定资产改良支出 | 年限平均法 | 剩余租赁期与尚可使用年限孰短 | | |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

13.3 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

15. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

16. 生物资产

本集团的生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。

16.1 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括肉牛等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

消耗性生物资产在出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

16.2 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和幼畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

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

| 类别 | 使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧率(%) |
|-----|---------|--------|-----------|
| 母牛 | 40 月 | 25% | 22.5 |
| 种公牛 | 60-72 月 | 4%-5% | 15.8-19.2 |

上述生产性生物资产的使用寿命和预计净残值系根据历史经验确定。

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

17. 无形资产

17.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、商标权、专利技术、契约型客户关系和非专利技术等。

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

| 类别 | 摊销方法 | 使用寿命(年) | 残值率(%) |
|---------|-------|---------|--------|
| 土地使用权 | 直线平均法 | 30-50 | |
| 契约型客户关系 | 直线平均法 | 4.8 | |
| 专利技术 | 直线平均法 | 10 | |
| 非专利技术 | 直线平均法 | 10 | |
| 商标权 | 直线平均法 | 10-30 | |

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

17.2 内部研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

18. 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本法计量的生产性生物资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间 2-10 年中分期平均摊销。

20. 职工薪酬

20.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

21. 股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

21.1. 以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

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

21.2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

22. 收入

22.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

22.2 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

23. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与资产相关的政府补助详见附注(七)、31，因相关补助直接与固定资产投资建设相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与收益相关的政府补助详见附注(七)、47，因补助用于补偿相关费用与损失，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

(3)、因公共利益进行搬迁而收到的搬迁补偿

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

24. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

24.1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

24.2. 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

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

25. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

25.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

26. 其他重要的会计政策和会计估计

26.1 套期会计

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

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

26.1.1 现金流量套期

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

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

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

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

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

26.2 回购本公司股份

回购本公司股份中支付的对价和交易费用减少股东权益，不确认利得或损失。

27. 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注(五)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很有可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

商誉减值

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

2015年12月31日商誉的账面价值为人民币231,603,991元。相关减值准备的详细说明见附注(七)、16。

固定资产的使用寿命和预计净残值

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

生产性生物资产的使用寿命和预计净残值

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

递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。如附注(五)、24所述，本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。于2015年12月31日，本集团确认的递延所得税资产余额为人民币318,275,947元(2014年12月31日：人民币372,682,680元)，未确认递延所得税资产的暂时性差异及可抵扣亏损为人民币1,602,681,298元(2014年12月31日：人民币1,335,623,842元)。于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

六、税项

1. 主要税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|----------|--------------------------------------|--|
| 增值税 | 应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，饲料及自产牛奶销售免征增值税 | 初加工奶制品税率为 13%，服务收入税率为 6%，除免征增值税的产品外其他产品税率为 17% |
| 营业税 | 服务收入、利息收入、租赁收入等应税收入 | 5% |
| 城市维护建设税 | 缴纳流转税额 | 5%或 7% |
| 企业所得税 | 根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额 | 参见附注(六)、2 |
| 教育费附加 | 缴纳流转税额 | 3% |
| 河道管理费 | 缴纳流转税额 | 0.5%或 1% |
| 新西兰商品服务税 | 新西兰境内提供商品和服务的收入减可抵扣采购成本后的余额 | 15% |

2. 税收优惠

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

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

根据相关税收优惠规定，从事农产品以及农产品初加工经营所得属于免征所得税范围，因此本公司之子公司陕西秦申金牛育种有限公司、内蒙古天和荷斯坦牧业有限公司以及南京荷斯坦牧业有限公司 2015 年度免缴所得税。

公司及下属分支机构及其他子公司从事农产品以及农产品初加工经营所得免缴企业所得税，其他业务所得按 25%计缴企业所得税。

光明乳业国际投资有限公司注册于香港，当地所得税税率为 16.5%，本集团 2015 年度没有来源于香港的应纳税所得。

光明乳业控股有限公司注册于开曼群岛，根据当地法律，无需在当地缴纳所得税。

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

以色列光明乳业有限公司注册于以色列，适用当地的所得税税率 26.5%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额(已重述) |
|---------------|---------------|---------------|
| 库存现金 | 70,384 | 1,619,082 |
| 人民币 | 70,384 | 1,619,082 |
| 银行存款 | 3,319,449,300 | 2,035,377,131 |
| 人民币 | 3,213,970,265 | 2,003,520,545 |
| 谢克尔 | 532,615 | |
| 美元 | 66,163,968 | 11,757,932 |
| 欧元 | 20,206,799 | 17,348 |
| 新西兰元 | 18,575,653 | 20,081,306 |
| 其他货币资金 | | |
| 合计 | 3,319,519,684 | 2,036,996,213 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 100,540,618 | 31,608,148 |

本集团货币资金中用于抵押的款项详见附注(七)、53。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------------|-----------|------|
| 交易性金融资产 | 4,805,564 | |
| 其中：债务工具投资 | | |
| 权益工具投资 | | |
| 衍生金融资产(详见附注(七)、55) | 4,805,564 | |
| 其中：远期外汇合约 | 4,805,564 | |
| 合计 | 4,805,564 | |

3、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额(已重述) |
|--------|---------|-----------|
| 银行承兑票据 | 654,663 | 5,563,461 |
| 合计 | 654,663 | 5,563,461 |

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

年末公司无已质押的应收票据情况(2014年12月31日：无)。

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

适用 不适用

年末公司无背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据(2014 年 12 月 31 日: 无)

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

年末无出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据(2014 年 12 月 31 日: 无)

4、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额(已重述) | | | | |
|-----------------------|---------------|-------|-------------|---------|---------------|---------------|-------|-------------|---------|---------------|
| | 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(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | 1,364,774,489 | 77 | 87,121,386 | 6 | 1,277,653,103 | 1,446,788,261 | 79 | 77,218,408 | 5 | 1,369,569,853 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 344,441,078 | 20 | 19,650,050 | 6 | 324,791,028 | 343,371,615 | 18 | 19,636,021 | 6 | 323,735,594 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | 54,756,379 | 3 | 27,910,523 | 51 | 26,845,856 | 48,817,258 | 3 | 32,518,020 | 67 | 16,299,238 |
| 合计 | 1,763,971,946 | 100 | 134,681,959 | 8 | 1,629,289,987 | 1,838,977,134 | 100 | 129,372,449 | 7 | 1,709,604,685 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 应收账款 (按单位) | 期末余额 | | | |
|---------------|---------------|------------|------|---------------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 客户 A | 98,073,047 | | | |
| 客户 B | 78,650,801 | | | |
| 客户 C | 75,000,000 | | | |
| 客户 D | 61,805,705 | 2,270,252 | 4% | 预计可收回金额低于账面金额 |
| 客户 E | 56,392,129 | 3,312,170 | 6% | 预计可收回金额低于账面金额 |
| 客户 F | 37,500,835 | | | |
| 客户 G | 27,806,167 | | | |
| 客户 H | 23,160,833 | | | |
| 客户 I | 25,832,355 | | | |
| 客户 J | 10,731,586 | 3,828,707 | 36% | 预计可收回金额低于账面金额 |
| 客户 K | 10,218,367 | 3,187,013 | 31% | 预计可收回金额低于账面金额 |
| 客户 L | 7,145,886 | 3,319,820 | 46% | 预计可收回金额低于账面金额 |
| 客户 M | 3,852,355 | 2,993,959 | 78% | 预计可收回金额低于账面金额 |
| 其他 | 848,604,423 | 68,209,465 | 8% | 预计可收回金额低于账面金额 |
| 合计 | 1,364,774,489 | 87,121,386 | 6% | / |

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|-------------|------------|------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 六个月内 | 339,045,531 | 16,952,276 | 5% |
| 六个月至一年 | 5,395,547 | 2,697,774 | 50% |
| 合计 | 344,441,078 | 19,650,050 | 6% |

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 42,464,972 元；本期收回或转回坏账准备金额 31,869,869 元，因汇率折算差异而减少人民币 153,437 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|-----------|
| 实际核销的应收账款 | 5,132,156 |

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位: 元 币种: 人民币

| 单位名称 | 占应收账款总额的比例 (%) | 账面余额 | 坏账准备年末余额 |
|--------------|----------------|-------------|-----------|
| 余额前五名的应收账款合计 | 21 | 369,921,682 | 5,582,422 |

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

年末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额(已重述) | |
|---------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 444,744,916 | 98 | 396,563,309 | 99 |
| 1 至 2 年 | 6,227,886 | 2 | 1,225,957 | 1 |
| 2 至 3 年 | 693,168 | | 503,178 | |
| 3 年以上 | 996,621 | | 519,372 | |
| 合计 | 452,662,591 | 100 | 398,811,816 | 100 |

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

单位: 元 币种: 人民币

| 单位名称 | 金额 | 占预付款项年末合计余额的比例 |
|-------------|-------------|----------------|
| 余额前五名的预付款合计 | 231,132,163 | 51% |

6、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 | | | | | 期初余额(已重述) | | | | |
|------------------------|-------------|-------|------------|---------|-------------|-------------|-------|------------|---------|------------|
| | 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(%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | 115,264,896 | 67 | 37,079,444 | 32 | 78,185,452 | 78,579,378 | 62 | 32,933,793 | 42 | 45,645,585 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 50,509,306 | 29 | 5,297,568 | 10 | 45,211,738 | 36,320,629 | 28 | 2,935,330 | 8 | 33,385,299 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 6,824,381 | 4 | 6,000,180 | 88 | 824,201 | 13,350,517 | 10 | 10,491,082 | 79 | 2,859,435 |
| 合计 | 172,598,583 | 100 | 48,377,192 | 28 | 124,221,391 | 128,250,524 | 100 | 46,360,205 | 36 | 81,890,319 |

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 其他应收款 (按单位) | 期末余额 | | | |
|----------------|-------------|------------|------|-------------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 公司 A | 33,174,995 | | | |
| 公司 B | 19,013,705 | | | |
| 公司 C | 11,324,708 | 11,324,708 | 100% | 3 年以上预计难以收回 |
| 公司 D | 10,000,000 | | | |
| 公司 E | 8,783,484 | 8,783,484 | 100% | 3 年以上预计难以收回 |
| 其他 | 32,968,004 | 16,971,252 | 51% | |
| 合计 | 115,264,896 | 37,079,444 | 32% | / |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|------------|-----------|------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 1 年以内 | 37,028,219 | | |
| 1 年以内小计 | 37,028,219 | | |
| 1 至 2 年 | 2,803,458 | 280,346 | 10% |
| 2 至 3 年 | 1,286,368 | 321,592 | 25% |
| 3 年以上 | 9,391,261 | 4,695,630 | 50% |
| 合计 | 50,509,306 | 5,297,568 | 10% |

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 3,095,935 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,078,948 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

本期无实际核销的其他应收款。

(4). 其他应收款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(已重述) |
|-------|------------|-------------|
| 企业借款 | 37,551,246 | 33,239,450 |
| 采购返利 | 33,174,995 | 35,412,256 |
| 牛只处置款 | 24,363,672 | |
| 备用金 | 8,973,349 | 9,932,049 |

| | | |
|--------|-------------|-------------|
| 固定资产处置 | 7,670,478 | |
| 代垫款 | 9,385,325 | 6,768,365 |
| 押金 | 6,936,367 | 5,769,841 |
| 保证金 | 7,097,388 | 5,389,429 |
| 其他 | 37,445,763 | 31,739,134 |
| 合计 | 172,598,583 | 128,250,524 |

(5). 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 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备期末余额 |
|------|-------|------------|-------|----------------------|------------|
| 公司 A | 返利款 | 33,174,995 | 1 年以内 | 19 | |
| 公司 B | 牛只处置款 | 19,013,705 | 1 年以内 | 11 | |
| 公司 C | 企业借款 | 11,324,708 | 3 年以上 | 7 | 11,324,708 |
| 公司 D | 企业借款 | 10,000,000 | 1 年以内 | 6 | |
| 公司 E | 企业借款 | 8,783,484 | 3 年以上 | 5 | 8,783,484 |
| 合计 | / | 82,296,892 | / | 48 | 20,108,192 |

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

年末无涉及政府补助的其他应收款。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

7、存货

(1). 存货分类

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额(已重述) | | |
|---------|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 813,632,196 | 4,552,458 | 809,079,738 | 1,111,277,122 | 51,282,446 | 1,059,994,676 |
| 消耗性生物资产 | 19,931,325 | | 19,931,325 | 11,952,563 | | 11,952,563 |
| 产成品 | 1,089,119,053 | 65,332,465 | 1,023,786,588 | 1,058,480,385 | 55,744,236 | 1,002,736,149 |
| 合计 | 1,922,682,574 | 69,884,923 | 1,852,797,651 | 2,181,710,070 | 107,026,682 | 2,074,683,388 |

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 (已重述) | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|-----|---------------|------------|----|-------------------|-----------|------------|
| | | 计提(注1) | 其他 | 转回(注2)和转销 (注3) | 其他 | |
| 原材料 | 51,282,446 | 4,179,734 | | 50,909,722 | | 4,552,458 |
| 在产品 | | | | | | |
| 产成品 | 55,744,236 | 35,180,128 | | 20,935,679 | 4,656,220 | 65,332,465 |
| 合计 | 107,026,682 | 39,359,862 | | 71,845,401 | 4,656,220 | 69,884,923 |

注1：其中人民币8,140,021元系本期本集团同一控制合并收购企业上海鼎健饲料有限公司在合并日前计提的存货跌价准备，由该公司原股东承担。

注2：存货跌价准备的转回，系当已计提存货跌价准备的存货发生价值回升时，转回价值回升部分对应的存货跌价准备。

注3：存货跌价准备的转销，系当存货跌价损失已确认实际发生时，将实际损失对应的存货跌价准备冲减其对应的存货原值。

(3) 消耗性生物资产增减变动如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 数量 | 年初余额 | 本年增加额 | | | 本年减少金额 | 年末余额 |
|-------|-------|------------|------------|------------|-------------|--------------|------------|
| | | | 购买 | 繁育 | 小计 | 死亡、盘亏、 出售 | |
| 畜牧养殖业 | 2,956 | 11,952,563 | 69,536,634 | 32,963,596 | 102,500,230 | 94,521,468 | 19,931,325 |
| 合计 | 2,956 | 11,952,563 | 69,536,634 | 32,963,596 | 102,500,230 | 94,521,468 | 19,931,325 |

8、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额(已重述) |
|------|-------------|-------------|
| 预缴税金 | 170,741,394 | 210,222,348 |
| 合计 | 170,741,394 | 210,222,348 |

9、可供出售金融资产

√适用 □不适用

(1). 可供出售金融资产情况

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 |
| 可供出售债务工具： | | | | | | |

| | | | | | | |
|-----------|-----------|--|-----------|-----------|--|-----------|
| 可供出售权益工具： | | | | | | |
| 按公允价值计量的 | | | | | | |
| 按成本计量的 | 2,438,686 | | 2,438,686 | 2,478,374 | | 2,478,374 |
| 合计 | 2,438,686 | | 2,438,686 | 2,478,374 | | 2,478,374 |

(2). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位 | 账面余额 | | | | 减值准备 | | | | 在被投资单位持股比例(%) | 本期现金红利 |
|---|-------------|------|--------|-----------|------|------|------|----|---------------|--------|
| | 期初 (已重述) | 本期增加 | 本期减少 | 期末 | 期初 | 本期增加 | 本期减少 | 期末 | | |
| 杭州可的便利店有限公司(“杭州可的”)(注1) | 200,000 | | | 200,000 | | | | | 40 | |
| 上海五四奶牛厂 | 600,000 | | | 600,000 | | | | | 10 | |
| 上海新乳有限公司 | 1,150,000 | | | 1,150,000 | | | | | 10 | |
| Primary Collaboration New Zealand Limited(注2) | 528,374 | | 39,688 | 488,686 | | | | | 17 | |
| 合计 | 2,478,374 | | 39,688 | 2,438,686 | | | | | / | |

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

注2:系汇率波动影响。

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

10、长期应收款

√适用 □不适用

(1) 长期应收款情况:

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | | 折现率区间 |
|------------|---------|------|---------|---------|------|---------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| 融资租赁款 | | | | | | | |
| 其中:未实现融资收益 | | | | | | | |
| 分期收款销售商品 | | | | | | | |
| 分期收款提供劳务 | | | | | | | |
| 长期应收款 | 648,939 | | 648,939 | 923,939 | | 923,939 | |

| | | | | | | | |
|----|---------|--|---------|---------|--|---------|---|
| 合计 | 648,939 | | 648,939 | 923,939 | | 923,939 | / |
|----|---------|--|---------|---------|--|---------|---|

11、长期股权投资

√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 | | | | | | | | | | |
| 上海源盛运输合作公司(“源盛运输”) | 1,247,589 | | | 24,036 | | | | | | 1,271,625 |
| 金华市海华乳业有限公司(“金华海华”) | 12,259,438 | | | 2,628,326 | | | | | | 14,887,764 |
| 浙江金申奶牛发展有限公司(“浙江金申”) | 2,890,849 | | | 258,926 | | | | | | 3,149,775 |
| 天津市今日健康乳业有限公司(注1) | | 41,989,200 | | 26,454 | | | | | | 42,015,654 |
| 四川新希望营养制品有限公司(注2) | | 8,885,204 | | -3,251,828 | | | | | | 5,633,376 |
| 小计 | 16,397,876 | 50,874,404 | | -314,086 | | | | | | 66,958,194 |
| 合计 | 16,397,876 | 50,874,404 | | -314,086 | | | | | | 66,958,194 |

注 1: 2015 年 11 月 5 日, 本公司之子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司与上海牛奶(集团)有限公司签订股权转让协议, 收购其持有的天津市今日健康乳业有限公司 30% 股权, 转让价为人民币 41,989,200 元。上述股权转让协议于 2015 年 8 月 14 日在本公司 2015 年第一次临时股东大会中批准通过, 并于 2015 年 11 月 24 日完成上海市产权交易中心股权转让手续。

注 2: 本公司之子公司新西兰新莱特乳业有限公司与新希望乳业控股有限公司签订协议, 对四川新希望营养制品有限公司进行增资, 增资后持股比例为 25%。

12、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 电子设备、器具及家具 | 运输工具 | 租入固定资产改良支出 | 合计 |
|------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|------------|---------------|
| 一、账面原值： | | | | | | |
| 1. 期初余额 (已重述) | 2,053,667,007 | 4,456,869,661 | 194,794,201 | 188,765,420 | 63,533,600 | 6,957,629,889 |
| 2. 本期增加金额 | 406,087,264 | 1,036,657,263 | 39,446,087 | 21,477,454 | 650,020 | 1,504,318,088 |
| (1) 购置 | 29,459,176 | 296,922,759 | 25,712,755 | 17,783,254 | 650,020 | 370,527,964 |
| (2) 在建工程转入 | 376,628,088 | 739,734,504 | 13,733,332 | 3,694,200 | | 1,133,790,124 |
| (3) 企业合并增加 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 33,658,943 | 115,090,851 | 14,951,182 | 4,260,629 | | 167,961,605 |
| (1) 处置或报废 | 16,409,081 | 42,723,637 | 11,779,031 | 4,260,629 | | 75,172,378 |
| (2) 汇率折算差异 | 17,249,862 | 72,367,214 | 3,172,151 | | | 92,789,227 |
| 4. 期末余额 | 2,426,095,328 | 5,378,436,073 | 219,289,106 | 205,982,245 | 64,183,620 | 8,293,986,372 |
| 二、累计折旧 | | | | | | |
| 1. 期初余额 (已重述) | 434,009,330 | 1,732,412,833 | 131,840,292 | 131,729,007 | 47,011,368 | 2,477,002,830 |
| 2. 本期增加金额 | 60,411,881 | 310,009,279 | 27,066,168 | 17,891,909 | 4,044,414 | 419,423,651 |
| (1) 计提 | 60,411,881 | 310,009,279 | 27,066,168 | 17,891,909 | 4,044,414 | 419,423,651 |
| (2) 汇率折算差异 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | 2,982,111 | 37,850,020 | 12,417,785 | 2,561,736 | | 55,811,652 |
| (1) 处置或报废 | 980,563 | 25,505,394 | 10,958,906 | 2,561,736 | | 40,006,599 |
| (2) 汇率折算差异 | 2,001,548 | 12,344,626 | 1,458,879 | | | 15,805,053 |
| 4. 期末余额 | 491,439,100 | 2,004,572,092 | 146,488,675 | 147,059,180 | 51,055,782 | 2,840,614,829 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1. 期初余额 (已重述) | 1,380,992 | 80,401,124 | 1,631,434 | 452,137 | | 83,865,687 |
| 2. 本期增加金额 | 418,901 | 3,343,951 | 2,946,580 | | | 6,709,432 |
| (1) 计提 | 418,901 | 3,343,951 | 2,891,441 | | | 6,654,293 |
| (2) 汇率折算差异 | | | 55,139 | | | 55,139 |
| 3. 本期减少金额 | 499,200 | 1,046,399 | 82,856 | 28,600 | | 1,657,055 |

| | | | | | | |
|--------------------|---------------|---------------|------------|------------|------------|---------------|
| (1) 处置或 报废 | 499,200 | 1,046,399 | 82,856 | 28,600 | | 1,657,055 |
| 4. 期末余额 | 1,300,693 | 82,698,676 | 4,495,158 | 423,537 | | 88,918,064 |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1. 期末账面价 值 | 1,933,355,535 | 3,291,165,305 | 68,305,273 | 58,499,528 | 13,127,838 | 5,364,453,479 |
| 2. 期初账面价 值(已重述) | 1,618,276,685 | 2,644,055,704 | 61,322,475 | 56,584,276 | 16,522,232 | 4,396,761,372 |

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

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 | 备注 |
|------------|------------|------------|--------|------------|----|
| 期末余额： | 24,549,013 | 11,426,656 | 16,053 | 13,106,304 | |
| 机器设备 | 24,471,296 | 11,352,825 | 16,053 | 13,102,418 | |
| 电子设备、器具及家具 | 77,717 | 73,831 | | 3,886 | |

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 | 备注 |
|------------|------------|------------|--------|-----------|----|
| 期初余额(已重述)： | 22,737,721 | 20,067,970 | 87,606 | 2,582,145 | |
| 机器设备 | 22,709,473 | 20,042,901 | 87,606 | 2,578,966 | |
| 电子设备、器具及家具 | 28,248 | 25,069 | | 3,179 | |

(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 |
|-------|-------------|------------|
| 房屋建筑物 | 89,315,776 | 办理中 |
| 房屋建筑物 | 19,006,407 | 划拨土地附属建筑物 |
| 房屋建筑物 | 4,571,689 | 租赁土地附属建筑物 |
| 合计 | 112,893,872 | |

13、在建工程

√适用 □不适用

(1). 在建工程情况

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 |
| 郑州光明迁建工程 | 163,440,892 | | 163,440,892 | 93,988,517 | | 93,988,517 |
| 滑县光明生态养殖牧场建设项目 | 81,520,212 | | 81,520,212 | 246,076 | | 246,076 |

| | | | | | | |
|---------------------------|------------|--|------------|-------------|--|-------------|
| 黑龙江松鹤莫斯利安项目 | 59,170,427 | | 59,170,427 | | | |
| 富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程 | 34,615,800 | | 34,615,800 | 12,086,680 | | 12,086,680 |
| 天津梦得生产线技术改造项目 | 32,671,222 | | 32,671,222 | | | |
| 华东中心工厂自动控制技术生产线技术改造项目 | 25,548,773 | | 25,548,773 | 1,951,200 | | 1,951,200 |
| 新西兰新莱特项目 | 23,823,827 | | 23,823,827 | 365,040,334 | | 365,040,334 |
| 广州光明二期车间扩建工程项目 | 14,491,502 | | 14,491,502 | 12,408,183 | | 12,408,183 |
| 金山种奶牛场沼气发电工程 | 11,358,167 | | 11,358,167 | 8,989,667 | | 8,989,667 |
| 呼伦贝尔学生奶车间项目 | 9,616,357 | | 9,616,357 | | | |
| 莫斯利安生产线项目 | 9,349,006 | | 9,349,006 | 12,491,520 | | 12,491,520 |
| 武汉奶牛场建设项目 | 6,281,920 | | 6,281,920 | 17,297,302 | | 17,297,302 |
| 武汉工厂扩大饮料生产规模项目 | 4,932,000 | | 4,932,000 | | | |
| 永安工厂再制玛索、高温奶酪生产线 | 4,398,181 | | 4,398,181 | 4,900,000 | | 4,900,000 |
| 富裕生态养殖牧场建设项目 | 4,180,179 | | 4,180,179 | 102,698,843 | | 102,698,843 |
| 德州奶牛养殖建设项目 | 2,560,710 | | 2,560,710 | 6,019,073 | | 6,019,073 |
| 广州光明大口径包装酸奶灌装机项目 | 2,472,000 | | 2,472,000 | | | |
| 广州光明三期库房建设项目 | 2,469,353 | | 2,469,353 | | | |
| 天津梦得莫斯利安四期项目 | | | | 25,652,216 | | 25,652,216 |
| 广州光明4万杯/小时方杯全自动塑杯成型裹包机生产线 | | | | 12,520,000 | | 12,520,000 |
| 广州光明2万杯/小时饮料灌装机项目 | | | | 5,744,000 | | 5,744,000 |
| 广州光明二期设备冰蓄冷系统项目 | | | | 2,436,000 | | 2,436,000 |

| | | | | | | |
|------------------------|-------------|--|-------------|-------------|--|-------------|
| 广州光明 10 吨/小时进口消毒系统成套设备 | | | | 2,160,000 | | 2,160,000 |
| 其他工程 | 67,721,753 | | 67,721,753 | 121,605,000 | | 121,605,000 |
| 合计 | 560,622,281 | | 560,622,281 | 808,234,611 | | 808,234,611 |

(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 (人民币 万元) | 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 | 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 |
|-----------------------|--------------------|-------------|-------------|----------------|--------------|-------------|----------------------------|----------|---------------|----------------------|---------------------|----------|
| 郑州光明迁建工程 | 35,439 | 93,988,517 | 69,486,221 | 33,846 | | 163,440,892 | 46 | 46% | | | | 自筹 |
| 滑县光明生态养殖牧场建设项目 | 43,345 | 246,076 | 81,274,136 | | | 81,520,212 | 19 | 19% | | | | 自筹 |
| 黑龙江松鹤莫斯利安项目 | 15,717 | | 59,170,427 | | | 59,170,427 | 38 | 38% | | | | 自筹 |
| 富裕县光明哈川奶牛养殖建设工程 | 6,910 | 12,086,680 | 22,529,120 | | | 34,615,800 | 50 | 50% | | | | 自筹 |
| 天津梦得生产线技术改造项目 | 5,514 | | 32,671,222 | | | 32,671,222 | 59 | 59% | | | | 自筹 |
| 华东中心工厂自动控制技术生产线技术改造项目 | 8,071 | 1,951,200 | 66,963,273 | 43,365,700 | | 25,548,773 | 85 | 85% | | | | 自筹 |
| 新西兰新莱特项目 | 121,535 | 365,040,334 | 448,821,994 | 755,488,591 | -34,549,910 | 23,823,827 | 96 | 96% | 42,663,105 | 22,736,275 | 4.08 | 自筹及借款 |
| 广州光明二期车间扩建工程项目 | 1,500 | 12,408,183 | 2,083,319 | | | 14,491,502 | 97 | 97% | | | | 自筹 |
| 金山种奶牛场沼气发电工程 | 1,300 | 8,989,667 | 2,368,500 | | | 11,358,167 | 87 | 87% | | | | 自筹 |
| 呼伦贝尔学生奶车间项目 | 1,700 | | 9,712,084 | 95,727 | | 9,616,357 | 57 | 57% | | | | 自筹 |
| 莫斯利安生产线项目 | 7,585 | 12,491,520 | 5,910,810 | 9,053,324 | | 9,349,006 | 24 | 24% | | | | 自筹 |
| 武汉奶牛场建设项目 | 11,432 | 17,297,302 | 1,025,004 | 12,040,386 | | 6,281,920 | 99 | 99% | | | | 自筹 |
| 武汉工厂扩大饮料生产规模项目 | 1,250 | | 8,044,214 | 3,112,214 | | 4,932,000 | 64 | 64% | | | | 自筹 |
| 永安工厂再制玛索、高温奶酪生产线 | 750 | 4,900,000 | | 501,819 | | 4,398,181 | 65 | 65% | | | | 自筹 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|---------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-----|------|------------|------------|---|---|----|
| 富裕生态养殖牧场建设项目 | 18,600 | 102,698,843 | 23,051,115 | 121,569,779 | | 4,180,179 | 68 | 68% | | | | | 自筹 |
| 德州奶牛养殖建设项目 | 11,942 | 6,019,073 | 9,590,364 | 13,048,727 | | 2,560,710 | 85 | 85% | | | | | 自筹 |
| 广州光明大口径包装酸奶灌装机项目 | 309 | | 2,472,000 | | | 2,472,000 | 80 | 80% | | | | | 自筹 |
| 广州光明三期库房建设项目 | 823 | | 2,469,353 | | | 2,469,353 | 30 | 30% | | | | | 自筹 |
| 天津梦得莫斯利安四期项目 | 4,308 | 25,652,216 | 550,427 | 26,202,643 | | | 100 | 100% | | | | | 自筹 |
| 广州光明4万杯/小时方杯全自动塑杯成型裹包机生产线 | 1,565 | 12,520,000 | 856,068 | 13,376,068 | | | 100 | 100% | | | | | 自筹 |
| 广州光明10吨/小时进口消毒系统成套设备 | 350 | 2,160,000 | 147,692 | 2,307,692 | | | 100 | 100% | | | | | 自筹 |
| 广州光明二期设备冰蓄冷系统项目 | 350 | 2,436,000 | 894,641 | 3,330,641 | | | 100 | 100% | | | | | 自筹 |
| 广州光明2万杯/小时饮料灌装机项目 | 718 | 5,744,000 | 392,752 | 6,136,752 | | | 100 | 100% | | | | | 自筹 |
| 其他工程 | | 121,605,000 | 70,242,968 | 124,126,215 | | 67,721,753 | | | | | | | |
| 合计 | 301,013 | 808,234,611 | 920,727,704 | 1,133,790,124 | -34,549,910 | 560,622,281 | / | / | 42,663,105 | 22,736,275 | / | / | |

14、生产性生物资产

√适用 □不适用

(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 | 175,050,919 | 121,150,320 | 296,201,239 |
| 2. 本期增加金额 | 542,151,142 | 553,888,375 | 1,096,039,517 |
| (1) 外购 | 412,121,060 | 379,751,185 | 791,872,245 |
| (2) 自行培育 | | 174,137,190 | 174,137,190 |
| (3) 幼畜转入 | 130,030,082 | | 130,030,082 |
| 3. 本期减少金额 | 95,855,706 | 146,033,575 | 241,889,281 |
| (1) 处置 | 95,855,706 | 16,003,493 | 111,859,199 |
| (2) 其他（幼畜转出） | | 130,030,082 | 130,030,082 |
| 4. 期末余额 | 621,346,355 | 529,005,120 | 1,150,351,475 |
| 二、累计折旧 | | | |
| 1. 期初余额 | 54,211,559 | | 54,211,559 |
| 2. 本期增加金额 | 104,492,824 | | 104,492,824 |
| (1) 计提 | 104,492,824 | | 104,492,824 |
| 3. 本期减少金额 | 27,641,557 | | 27,641,557 |
| (1) 处置 | 27,641,557 | | 27,641,557 |
| 4. 期末余额 | 131,062,826 | | 131,062,826 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1. 期初余额 | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | |
| (1) 计提 | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | |
| (1) 处置 | | | |
| 4. 期末余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 期末账面价值 | 490,283,529 | 529,005,120 | 1,019,288,649 |
| 2. 期初账面价值 | 120,839,360 | 121,150,320 | 241,989,680 |

生产性生物资产的说明：

截至 2015 年 12 月 31 日，本集团共拥有产畜 33,498 头(2014 年：9,355 头)、幼畜 39,504 头(2014 年：9,227 头)。

15、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 土地使用权 | 契约型客户关系 | 专利权 | 非专利技术 | 商标权 | 合计 |
|----------------|-------------|------------|-----------|------------|------------|-------------|
| 一、账面原值 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 382,260,648 | 19,693,940 | 1,646,299 | 10,979,548 | 68,197,620 | 482,778,055 |
| 2. 本期增加金额 | 1,191,668 | | | 409,846 | 1,044,742 | 2,646,256 |
| (1) 购置 | 1,191,668 | | | 409,846 | 1,044,742 | 2,646,256 |
| 3. 本期减少金额 | 180,400 | 1,479,280 | | | 419,489 | 2,079,169 |
| (1) 处置 | | | | | 300,000 | 300,000 |
| (2) 汇率折算差异 | 180,400 | 1,479,280 | | | 119,489 | 1,779,169 |
| 4. 期末余额 | 383,271,916 | 18,214,660 | 1,646,299 | 11,389,394 | 68,822,873 | 483,345,142 |
| 二、累计摊销 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | 82,476,540 | 17,095,434 | 309,450 | 5,576,898 | 64,923,862 | 170,382,184 |
| 2. 本期增加金额 | 9,712,303 | 2,403,323 | 164,630 | 626,961 | 751,399 | 13,658,616 |
| (1) 计提 | 9,712,303 | 2,403,323 | 164,630 | 626,961 | 751,399 | 13,658,616 |
| 3. 本期减少金额 | 180,400 | 1,284,097 | | | 345,933 | 1,810,430 |
| (1) 处置 | | | | | 300,000 | 300,000 |
| (2) 汇率折算差异 | 180,400 | 1,284,097 | | | 45,933 | 1,510,430 |
| 4. 期末余额 | 92,008,443 | 18,214,660 | 474,080 | 6,203,859 | 65,329,328 | 182,230,370 |
| 三、减值准备 | | | | | | |
| 1. 期初余额 | | | | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | | | | |
| (1) 计提 | | | | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | | | | |
| (1) 处置 | | | | | | |
| 4. 期末余额 | | | | | | |
| 四、账面价值 | | | | | | |
| 1. 期末账面价值 | 291,263,473 | | 1,172,219 | 5,185,535 | 3,493,545 | 301,114,772 |
| 2. 期初账面价值(已重述) | 299,784,108 | 2,598,506 | 1,336,849 | 5,402,650 | 3,273,758 | 312,395,871 |

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|-------|------------|------------|
| 土地使用权 | 23,032,681 | 尚在办理 |
| 土地使用权 | 8,758,108 | 划拨土地 |
| 合计 | 31,790,789 | |

16、商誉

√适用 □不适用

(1). 商誉账面原值

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 (注) | 期末余额 |
|-----------------------------|-------------|------|-------------|-------------|
| 上海乳品四厂有限公司 | 5,240,225 | | | 5,240,225 |
| 黑龙江省光明松鹤乳品有限责任公司 | 9,976,687 | | | 9,976,687 |
| 武汉光明乳品有限公司 | 202,984 | | | 202,984 |
| 北京健康光明乳业有限公司 | 1,615,626 | | | 1,615,626 |
| 上海永安乳品有限公司 | 1,376,333 | | | 1,376,333 |
| 上海光明保鲜乳制品有限公司及上海光明酸乳酪有限公司业务 | 7,099,140 | | | 7,099,140 |
| 湖南光明派派乳品有限公司 | 4,309,196 | | | 4,309,196 |
| 天津光明梦得乳品有限公司 | 31,835,227 | | | 31,835,227 |
| 郑州光明山盟乳业有限公司 | 1,045,324 | | | 1,045,324 |
| 呼伦贝尔光明乳品有限公司 | 1,448,668 | | | 1,448,668 |
| 新西兰新莱特乳业有限公司 | 191,606,930 | | 14,392,259 | 177,214,671 |
| 合计 | 255,756,340 | | 14,392,259 | 241,364,081 |

注：系汇率折算差异。

(2). 商誉减值准备

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|-----------------------------|-----------|------|--|------|--|-----------|
| | | 计提 | | 处置 | | |
| 北京健康光明乳业有限公司 | 1,615,626 | | | | | 1,615,626 |
| 上海光明保鲜乳制品有限公司及上海光明酸乳酪有限公司业务 | 7,099,140 | | | | | 7,099,140 |
| 郑州光明山盟乳业有限公司 | 1,045,324 | | | | | 1,045,324 |
| 合计 | 9,760,090 | | | | | 9,760,090 |

本集团在年末对商誉进行减值测试时，对在公开市场无股权交易价格信息的被投资单位，可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的2016年至2020年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计收入增长率及折现率。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组的账面价值合计超过其可收回金额。对在公开市场有股权交易价格信息的

被投资单位，以未来现金流量现值和年末的股权交易价格两者中的孰高作为可收回金额。除年初已计提减值的外，本年度本集团未发现其他包含商誉的被投资单位可收回金额低于其账面价值，故认为无需计提减值损失。

17、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 (已重述) | 本期增加金 额 | 本期摊销金 额 | 其他减少 金额 | 期末余额 |
|-------------------|---------------|------------|------------|------------|-----------|
| 育种中心承租土地建筑物拆除平整费用 | 1,160,000 | | 145,000 | | 1,015,000 |
| 其他 | 362,321 | 452,000 | 125,853 | | 688,468 |
| 合计 | 1,522,321 | 452,000 | 270,853 | | 1,703,468 |

18、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 | 262,263,003 | 63,523,478 | 280,756,534 | 69,842,599 |
| 内部交易未实现利润 | 7,002,275 | 1,750,570 | 17,835,632 | 4,458,908 |
| 未取得发票的未付费用 | 1,055,016,394 | 245,962,927 | 1,215,337,649 | 292,595,990 |
| 计入其他综合收益的现金流量套期工具的公允价值变动 | 25,139,185 | 7,038,972 | 20,661,368 | 5,785,183 |
| 合计 | 1,349,420,857 | 318,275,947 | 1,534,591,183 | 372,682,680 |

根据本集团未来的盈利预测，本集团以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相关递延所得税资产。

(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 |
| 无形资产评估增值 | | | 2,773,294 | 776,522 |
| 预付费用 | 113,300 | 31,724 | 70,775 | 19,817 |
| 长期资产折旧和摊销时间差异 | 370,965,119 | 103,870,234 | 333,047,405 | 93,253,274 |
| 合计 | 371,078,419 | 103,901,958 | 335,891,474 | 94,049,613 |

(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 | 8,762,068 | 309,513,879 | | 372,682,680 |
| 递延所得税负债 | 8,762,068 | 95,139,890 | | 94,049,613 |

(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(已重述) |
|-----------|---------------|---------------|
| 资产减值准备 | 89,359,225 | 95,628,579 |
| 未付费用 | 209,973,680 | 189,260,278 |
| 内部交易未实现利润 | 22,317,088 | 26,796,368 |
| 可抵扣亏损 | 1,281,031,305 | 1,023,938,617 |
| 合计 | 1,602,681,298 | 1,335,623,842 |

由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此对上述可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损没有确认递延所得税资产。

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√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 |
|------|---------------|---------------|----|
| 2015 | | 140,859,897 | |
| 2016 | 90,932,005 | 106,229,568 | |
| 2017 | 111,362,392 | 138,373,189 | |
| 2018 | 225,751,014 | 229,585,054 | |
| 2019 | 375,462,521 | 408,890,909 | |
| 2020 | 477,523,373 | | |
| 合计 | 1,281,031,305 | 1,023,938,617 | / |

19. 其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------------|-------------|
| 预付设备款 | 3,573,149 | 13,205,671 |
| 预付购牛款 | | 91,760,000 |
| 预付土地款 | 30,200,000 | |
| 合计 | 33,773,149 | 104,965,671 |

20. 短期借款

√适用 □不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|---------------|
| 抵押借款 | | 10,000,000 |
| 保证借款(注) | 5,000,000 | |
| 信用借款 | 1,436,437,692 | 1,803,994,215 |
| 合计 | 1,441,437,692 | 1,813,994,215 |

注：由本公司之子公司内蒙古天和荷斯坦公司股东提供连带责任保证。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款及违约借款(2014 年 12 月 31 日：无)。

21、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------------|------------|------------|
| 交易性金融负债 | | |
| 其中：发行的交易性债券 | | |
| 衍生金融负债(详见附注(七)、55) | 29,944,749 | 40,724,771 |
| 其中：利率互换合同 | 29,944,749 | 19,361,425 |
| 远期外汇合约 | | 21,363,346 |
| 合计 | 29,944,749 | 40,724,771 |

22、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(已重述) |
|------|---------------|---------------|
| 应付货款 | 2,272,731,964 | 2,075,830,954 |
| 合计 | 2,272,731,964 | 2,075,830,954 |

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

23、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额(已重述) |
|------|-------------|-------------|
| 预收货款 | 578,552,769 | 506,498,829 |
| 合计 | 578,552,769 | 506,498,829 |

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

于 2015 年 12 月 31 日，本集团无超过一年的重要预收账款。

24、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 (已重述) | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 一、短期薪酬 | 196,994,566 | 1,734,045,962 | 1,745,160,994 | 185,879,534 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 10,645,494 | 122,905,880 | 115,805,205 | 17,746,169 |
| 合计 | 207,640,060 | 1,856,951,842 | 1,860,966,199 | 203,625,703 |

(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 (已重述) | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 171,105,124 | 1,563,118,131 | 1,578,473,134 | 155,750,121 |
| 二、职工福利费 | | 52,030,665 | 52,030,665 | |
| 三、社会保险费 | 7,378,750 | 60,313,669 | 58,448,323 | 9,244,096 |
| 其中: 医疗保险费 | 6,347,921 | 52,195,959 | 50,751,532 | 7,792,348 |
| 工伤保险费 | 397,228 | 3,705,552 | 3,637,998 | 464,782 |
| 生育保险费 | 633,601 | 4,412,158 | 4,058,793 | 986,966 |
| 四、住房公积金 | 5,062,746 | 40,791,533 | 37,368,481 | 8,485,798 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 13,447,946 | 17,791,964 | 18,840,391 | 12,399,519 |
| 六、短期带薪缺勤 | | | | |
| 七、短期利润分享计划 | | | | |
| 合计 | 196,994,566 | 1,734,045,962 | 1,745,160,994 | 185,879,534 |

(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 (已重述) | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------|---------------|-------------|-------------|------------|
| 1、基本养老保险 | 9,425,139 | 115,323,488 | 108,489,474 | 16,259,153 |
| 2、失业保险费 | 1,220,355 | 7,582,392 | 7,315,731 | 1,487,016 |
| 合计 | 10,645,494 | 122,905,880 | 115,805,205 | 17,746,169 |

其他说明:

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划,按照该等计划,本集团按缴存基数的相应比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外,本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本年应分别向养老保险及失业保险计划缴存费用人民币 115,323,488 元及人民币 7,582,392 元(2014 年: 人民币 85,098,526 元及人民币 6,367,811 元)。于 2015 年 12 月 31 日,本集团尚有人民币 16,259,153 元及人民币 1,487,016 元(2014 年 12 月 31 日: 人民币 9,425,139 元及人民币

1,220,355 元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

25、 应交税费

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额(已重述) |
|-------|-------------|-------------|
| 增值税 | 46,668,223 | 28,397,994 |
| 营业税 | 1,653,566 | 22,530,092 |
| 企业所得税 | 131,235,135 | 199,896,017 |
| 其他 | 27,390,092 | 26,420,799 |
| 合计 | 206,947,016 | 277,244,902 |

26、 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(已重述) |
|-------------|---------------|---------------|
| 应付押金、保证金 | 652,270,390 | 184,341,732 |
| 应付广告及营销市场费用 | 549,220,827 | 636,487,883 |
| 应付经销商奖励款 | 215,244,089 | 238,118,856 |
| 应付运费 | 199,508,725 | 212,407,535 |
| 应付租赁费 | 47,094,276 | 9,426,204 |
| 应付修理费 | 37,165,891 | 26,236,146 |
| 其他 | 378,103,107 | 360,453,686 |
| 合计 | 2,078,607,305 | 1,667,472,042 |

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

于 2015 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重要其他应付账款(2014 年 12 月 31 日：无)。

27、 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 | 228,417,200 | 1,215,000 |
| 其中：一年内到期的抵押借款 | 227,276,000 | |
| 一年内到期的信用借款 | 1,141,200 | 1,215,000 |
| 1 年内到期的长期应付款(参见附注(七)、29) | 25,904,046 | |
| 合计 | 254,321,246 | 1,215,000 |

28、 长期借款

适用 不适用

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|---------------|-------------|
| 抵押借款(注) | 1,078,905,021 | 633,395,439 |
| 信用借款 | 9,845,456 | 225,107,642 |
| 合计 | 1,088,750,477 | 858,503,081 |

注：其中人民币 1,048,905,021 元系子公司新西兰新莱特乳业有限公司以其拥有的所有资产为抵押取得的借款，人民币 30,000,000 元系子公司天津光明梦得乳品有限公司以其拥有的固定资产及无形资产为抵押取得的借款。参见附注(七)、53。

其他说明，包括利率区间：

上述借款中浮动利率借款余额人民币元 1,048,905,021 系浮动利率借款，其余为固定利率借款。其中账面金额人民币 3,295,455 元为丹麦王国提供的长期借款，名义年利率为 0%，实际内含利率为 5.94%。剩余借款年利率从 0.00%至 7.35%。

29、长期应付款

√适用 □不适用

(1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 | 期末余额 |
|-----------|------------|------------|
| 股权激励款(注) | 38,856,069 | 64,760,115 |
| 应付奶牛租赁保证金 | 1,022,500 | 1,022,500 |
| 合计 | 39,878,569 | 65,782,615 |

注：系根据《光明乳业股份有限公司 A 股限制性股票激励计划（二期）（草案修订稿）》收到的限制性股票激励对象缴纳的限制性股票认购款。如果限制性股票达到解锁条件，上述股权激励款将自动转化为解锁对价，如未达到解锁条件，则将返还给激励对象。详见附注(十三)、1。

于资产负债表日，将股权激励款中距离支付日不足 1 年的股权激励款重分类到一年内到期的其他非流动负债科目。

30、专项应付款

√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 |
|------------|---------|-----------|---------|-----------|-------|
| 益生菌乳制品研发项目 | 700,000 | | 700,000 | | |
| 武汉工厂拆迁项目 | | 2,122,811 | | 2,122,811 | 拆迁补偿款 |
| 合计 | 700,000 | 2,122,811 | 700,000 | 2,122,811 | / |

31、递延收益

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

| 项目 | 期初余额(已重述) | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 形成原因 |
|------|-------------|-------------|------------|-------------|-----------|
| 政府补助 | 198,230,285 | 124,143,884 | 38,366,258 | 284,007,911 | 形成资产的政府补助 |
| 合计 | 198,230,285 | 124,143,884 | 38,366,258 | 284,007,911 | / |

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 (已重述) | 本期新增补 助金额 | 本期计入营业 外收入金额 | 其他变动 (注) | 期末余额 | 与资产相关/与 收益相关 |
|----------------|---------------|--------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|
| 富裕生态产业化项目 | | 50,640,000 | | | 50,640,000 | 与资产相关 |
| 莫斯利安项目补贴款 | | 28,000,000 | | | 28,000,000 | 与资产相关 |
| 中央工厂重点技改市级项目改造 | 27,929,713 | | 2,037,711 | | 25,892,002 | 与资产相关 |
| 中小企业改造资金 | 27,929,713 | | 2,037,711 | | 25,892,002 | 与资产相关 |
| 牧场产业化项目补贴 | | 15,600,000 | | | 15,600,000 | 与资产相关 |
| 畜禽粪便处理中心项目 | 13,625,662 | | | | 13,625,662 | 与资产相关 |
| 奶牛育种迁建项目 | 13,434,704 | | 512,463 | | 12,922,241 | 与资产相关 |
| 金山种奶牛场沼气发电项目 | 3,828,676 | 5,797,007 | | | 9,625,683 | 与资产相关 |
| 北辰科技园区土地使用权补贴 | 6,874,970 | | 374,723 | | 6,500,247 | 与资产相关 |
| 物料闭路循环改造项目 | | 6,500,000 | | | 6,500,000 | 与资产相关 |
| 奶牛育种高技术项目 | 5,270,000 | | | | 5,270,000 | 与资产相关 |
| 其他 | 99,336,847 | 17,606,877 | 8,809,195 | 24,594,455 | 83,540,074 | 与资产/收益相关 |
| 合计 | 198,230,285 | 124,143,884 | 13,771,803 | 24,594,455 | 284,007,911 | / |

注：系随相关资产出售而转出。

32、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|---------------|---------|
| 附赎回义务增资款(注) | 1,603,898,054 | |
| 管理层激励基金 | | 280,000 |
| 合计 | 1,603,898,054 | 280,000 |

其他说明：

注：根据本公司与 Chatsworth Asset Holding Ltd——RRJ Capital Master Fund II, L.P. 的全资子公司(以下简称“RRJ”)签署的投资协议，RRJ 于 2015 年 2 月 15 日以现金方式向上海光明荷斯坦牧业有限公司(以下简称“荷斯坦牧业”)增资相当于 15.25 亿人民币的美元。增资完成后，荷斯坦牧业变更为中外合资公司，公司将持有合资公司 55%的股权，RRJ 将持有合资公司 45%的股权。因公司与 RRJ 约定，若荷斯坦牧业在成立后的三个完整会计年度届满时仍未启动 IPO 工作或

在五个完整会计年度届满时仍未实现合格 IPO，则增资方可要求公司赎回投资人投资股权的全部或部分，故本集团据此将收到的增资款确认为负债。

33、股本

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 | 1,230,636,739 | | | | | | 1,230,636,739 |

34、资本公积

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 (已重述) | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------------------|---------------|-----------|------------|---------------|
| 2015 年度 | | | | |
| 资本溢价(股本溢价) | 1,719,422,077 | | 14,007,009 | 1,705,415,068 |
| 其中：投资者投入的资本 | 1,691,251,901 | | | 1,691,251,901 |
| 购买少数股东权益 | -58,214,356 | | | -58,214,356 |
| 同一控制企业合并影响(注 1) | 6,000,000 | | 14,007,009 | -8,007,009 |
| 其他(注 2) | 80,384,532 | | | 80,384,532 |
| 其他资本公积 | 57,842,164 | 5,821,472 | 50,884 | 63,612,752 |
| 其中：以权益结算的股份支付(注 3) | 34,201,343 | 5,821,472 | | 40,022,815 |
| 以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注 4) | 623,003 | | 50,884 | 572,119 |
| 原制度资本公积转入 | 23,017,818 | | | 23,017,818 |
| 合计 | 1,777,264,241 | 5,821,472 | 14,057,893 | 1,769,027,820 |

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期初余额 (已重述) | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 2014 年度 | | | | |
| 股本溢价 | 1,719,148,843 | 58,592,485 | 58,319,251 | 1,719,422,077 |
| 其中：投资者投入的资本(注 5) | 1,632,764,311 | 58,592,485 | 104,895 | 1,691,251,901 |
| 购买少数股东权益(注 6) | | | 58,214,356 | -58,214,356 |
| 同一控制下企业合并(注 1) | 6,000,000 | | | 6,000,000 |
| 其他(注 2) | 80,384,532 | | | 80,384,532 |
| 其他资本公积 | 55,989,649 | 2,372,816 | 520,301 | 57,842,164 |
| 其中：以权益结算的股份支付(注 3) | 31,828,527 | 2,372,816 | | 34,201,343 |
| 以权益结算的股份支付-新西兰新莱特(注 4) | 1,143,304 | | 520,301 | 623,003 |
| 原制度资本公积转入 | 23,017,818 | | | 23,017,818 |
| 合计 | 1,775,138,492 | 60,965,301 | 58,839,552 | 1,777,264,241 |

注 1：系本年度发生的同一控制下企业合并的影响，详见附注(八)、1。

注 2: 新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所挂牌上市, 以原总股本 51,022,858 股按 1:2.2 比例股份拆细, 拆细后总股本 112,250,287 股, 本公司持有 57,247,647 股, 持股比例保持 51%。发行股数为 34,090,910 股, 每股价格 2.2 新西兰元, 共募集资金 7,500 万新西兰元, 扣除手续费后, 实际募集资金折合人民币 335,646,002 元。发行后总股本为 146,341,197 股, 本公司仍持有 57,247,647 股, 持股比例为 39.12%, 发行前公司净资产人民币 428,621,077 元。发行后, 影响光明乳业资本公积资本溢价人民币 80,384,532 元。

注 3: 根据本公司 2010 年及 2014 年开始执行的股票激励计划, 本公司在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权股票数量的最佳估算为基础, 按照单位限制性股票的激励成本, 将当年取得的服务计入相关费用和资本公积, 本年计提的股权激励成本人民币 5,821,472 元计入资本公积(2014 年: 人民币 2,372,816 元), 参见附注(十三)、2(1)。

注 4: 光明乳业控股子公司新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所主板挂牌上市, 公司同期通过两种形式分别对公司中高层管理人员及所有非高管员工实施限制性股票激励计划。因本年未达到行权条件而转回的股权激励成本折合人民币 50,884 元计入资本公积(2014 年: 人民币 520,301 元), 参见附注(十三)、2(2)。

注 5: 上年增加系当年授予的权益工具, 详见附注(十三)1; 减少系回购并注销部分员工股权激励限售股, 冲减资本公积人民币 104,895 元。

注 6: 系上年本集团收购上海大都市资产经营管理有限公司持有的本公司之子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司 20% 的少数股权及收购自然人股东巴达玛苏荣持有的本公司之子公司东乌珠穆沁旗乌兰安格斯畜牧业发展有限公司 15% 的少数股权的影响。

35、 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(详见附注(七)、29) | 64,760,115 | | | 64,760,115 |
| 合计 | 64,760,115 | | | 64,760,115 |

36、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：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 | |
| 一、以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | | | | | |
| 其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动 | | | | | | | |
| 二、以后将重分类进损益的其他综合收益 | -32,906,914 | -82,315,585 | 16,307 | 1,002,724 | -48,940,015 | -34,394,601 | -81,846,929 |
| 现金流量套期损益的有效部分 | -20,867,526 | 3,644,979 | 16,307 | 1,002,724 | 1,027,271 | 1,598,677 | -19,840,255 |
| 外币财务报表折算差额 | -12,039,388 | -85,960,564 | | | -49,967,286 | -35,993,278 | -62,006,674 |
| 其他综合收益合计 | -32,906,914 | -82,315,585 | 16,307 | 1,002,724 | -48,940,015 | -34,394,601 | -81,846,929 |

37、 盈余公积

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 |
|---------|-------------|------------|------|-------------|
| 2015年度： | | | | |
| 法定盈余公积 | 410,419,606 | 15,117,861 | | 425,537,467 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 合计 | 410,419,606 | 15,117,861 | | 425,537,467 |

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 |
|---------|-------------|------------|------|-------------|
| 2014年度： | | | | |
| 法定盈余公积 | 364,268,748 | 46,150,858 | | 410,419,606 |
| 任意盈余公积 | | | | |
| 储备基金 | | | | |
| 企业发展基金 | | | | |
| 合计 | 364,268,748 | 46,150,858 | | 410,419,606 |

38、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期 | 提取或分配比例 | 上期 | 提取或分配比例 |
|-----------------------|---------------|---------|---------------|---------|
| 2015年度 | | | | |
| 调整前上期末未分配利润 | 1,196,992,430 | | 920,122,969 | |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | 4,346,017 | | 1,856,346 | |
| 调整后期初未分配利润 | 1,201,338,447 | | 921,979,315 | |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 418,329,950 | | 570,409,482 | |
| 减：提取法定盈余公积 | 15,117,861 | 10% | 46,150,858 | 10% |
| 提取任意盈余公积 | | | | |
| 提取一般风险准备 | | | | |
| 应付普通股股利 | 344,578,287 | | 244,899,492 | |
| 转作股本的普通股股利 | | | | |
| 期末未分配利润 | 1,259,972,249 | | 1,201,338,447 | |

注：

(1) 提取法定盈余公积

根据公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之10%提取。公司法定盈余公积金累计额公司注册资本50%以上的，可不再提取。

(2) 资产负债表日后决议的利润分配情况

根据 2016 年 4 月 15 日董事会的决议,以 2015 年 12 月 31 日的总股本 1,230,636,739 股为基数向全体股东每股派现金红利(每股面值人民币 1 元)计算,以每 1 股向全体股东派发 2015 年度现金红利人民币 0.12 元。

(3) 子公司已提取的盈余公积

截止 2015 年 12 月 31 日,本集团未分配利润余额中包括子公司已提取的盈余公积为人民币 192,602,199 元(年初数:人民币 191,183,248 元)。

39、营业收入和营业成本

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额(已重述) | |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 19,115,465,466 | 12,169,610,182 | 20,493,664,094 | 13,422,610,208 |
| 其他业务 | 257,727,566 | 208,621,460 | 156,500,877 | 168,829,877 |
| 合计 | 19,373,193,032 | 12,378,231,642 | 20,650,164,971 | 13,591,440,085 |

40、营业税金及附加

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计缴标准 |
|---------|------------|------------|------|
| 营业税 | 1,182,022 | 1,508,362 | 注 |
| 城市维护建设税 | 49,691,176 | 44,153,465 | 注 |
| 教育费附加 | 43,782,896 | 39,007,982 | 注 |
| 其他 | 1,069,040 | 1,608,492 | 注 |
| 合计 | 95,725,134 | 86,278,301 | |

注:营业税金及附加计缴标准参见附注(六)、1。

41、销售费用

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|---------|---------------|---------------|
| 工资及附加 | 603,278,258 | 565,023,301 |
| 运输费及仓储费 | 819,709,269 | 870,534,863 |
| 租赁费 | 111,654,030 | 90,397,349 |
| 广告费 | 640,318,396 | 650,738,324 |
| 营销及销售服务 | 2,913,240,645 | 2,956,366,092 |
| 折旧及摊销费 | 59,485,273 | 63,384,918 |
| 其他 | 244,011,207 | 274,459,665 |
| 合计 | 5,391,697,078 | 5,470,904,512 |

42、管理费用

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|----|-------|------------|
|----|-------|------------|

| | | |
|-----------|-------------|-------------|
| 工资及附加 | 259,678,761 | 234,366,731 |
| 折旧及摊销 | 36,270,509 | 27,777,816 |
| 技术开发费 | 44,431,667 | 45,770,925 |
| 租赁费 | 17,522,763 | 13,049,473 |
| 股权激励成本摊销 | 5,691,402 | 1,042,803 |
| 待处理流动资产损益 | 56,712,370 | 2,893,089 |
| 审计咨询费 | 66,567,820 | 43,457,928 |
| 警卫消防费 | 18,611,899 | 15,229,253 |
| 税金 | 22,322,868 | 17,942,882 |
| 其他 | 154,711,667 | 183,074,277 |
| 合计 | 682,521,726 | 584,605,177 |

43、财务费用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额(已重述) |
|-------------|-------------|-------------|
| 利息支出 | 223,609,563 | 104,511,144 |
| 减：已资本化的利息费用 | 22,736,275 | 13,019,125 |
| 减：利息收入 | 53,446,033 | 31,466,794 |
| 汇兑差额 | -18,816,712 | 6,943,269 |
| 减：已资本化的汇兑差额 | | |
| 其他 | 11,024,070 | 11,373,685 |
| 合计 | 139,634,613 | 78,342,179 |

44、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(已重述) |
|----------------|------------|-------------|
| 一、坏账损失 | 12,612,090 | 22,145,281 |
| 二、存货跌价损失 | 6,570,400 | 90,627,433 |
| 三、可供出售金融资产减值损失 | | |
| 四、持有至到期投资减值损失 | | |
| 五、长期股权投资减值损失 | | |
| 六、投资性房地产减值损失 | | |
| 七、固定资产减值损失 | 6,654,293 | 4,527,793 |
| 合计 | 25,836,783 | 117,300,507 |

45、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------------------|-----------|-------------|
| 以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产 | 9,473,905 | -24,555,628 |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价 | 9,473,905 | -24,555,628 |

| | | |
|-----------|-----------|-------------|
| 值变动收益(损失) | | |
| 合计 | 9,473,905 | -24,555,628 |

46、投资收益

√适用 □不适用

投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|----------|----------|
| 权益法核算的长期股权投资收益(损失) | -314,086 | -371,424 |
| 合计 | -314,086 | -371,424 |

47、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 7,698,280 | 6,892,414 | 7,698,280 |
| 其中：固定资产处置利得 | 614,931 | 378,869 | 614,931 |
| 生物资产处置利得 | 7,083,349 | 6,513,545 | 7,083,349 |
| 政府补助 | 48,721,913 | 57,694,326 | 48,721,913 |
| 其他 | 30,098,557 | 10,920,609 | 30,098,557 |
| 合计 | 86,518,750 | 75,507,349 | 86,518,750 |

(2) 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 补助项目 | 本期发生金额 | 上期发生金额(已重述) | 与资产相关/与收益相关 |
|---------------------------|------------|-------------|-------------|
| 虹桥镇企业扶持基金 | 15,230,000 | 12,890,000 | 与收益相关 |
| 麦秸秆综合利用补贴 | 7,921,158 | 3,600,000 | 与收益相关 |
| 增值税退税 | 3,306,305 | 4,165,820 | 与收益相关 |
| 荷斯坦运输费财政补贴 | 1,134,640 | | 与收益相关 |
| 其他 | 7,358,007 | 12,989,241 | 与收益相关 |
| 与资产/收益相关的政府补助摊销(附注(七)、31) | 13,771,803 | 24,049,265 | 与资产/收益相关 |
| 合计 | 48,721,913 | 57,694,326 | / |

48、营业外支出

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 | 41,147,647 | 28,607,347 | 41,147,647 |
| 其中：固定资产处置损失 | 3,742,284 | 21,348,151 | 3,742,284 |
| 生物资产处置损失 | 37,405,363 | 7,259,196 | 37,405,363 |

| | | | |
|------|------------|------------|------------|
| 对外捐赠 | 3,201,734 | 334,447 | 3,201,734 |
| 其他 | 5,966,371 | 25,561,131 | 5,966,371 |
| 合计 | 50,315,752 | 54,502,925 | 50,315,752 |

49、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|------------------|-------------|--------------|
| 按税法及相关规定计算的当年所得税 | 221,146,413 | 275,068,504 |
| 先征后返退回所得税(注) | -87,637,728 | -109,107,718 |
| 以前年度所得税汇算清缴差异 | 7,209,022 | -10,280,251 |
| 递延所得税调整 | 68,091,506 | -23,856,177 |
| 合计 | 208,809,213 | 131,824,358 |

注：系本年收到的从事农产品以及农产品初加工经营所得先征后返的所得税，详见附注(六)、2。

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|------------------------------|-------------|--------------|
| 利润总额 | 704,908,873 | 717,371,582 |
| 按 25%的税率计算的所得税费用(上年度：25%) | 176,227,218 | 179,342,896 |
| 不可抵扣费用的纳税影响 | 27,790,565 | 14,875,237 |
| 免税收入的纳税影响 | -38,657,576 | -38,274,889 |
| 未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 | 128,448,180 | 98,716,895 |
| 利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 | -9,169,819 | -29,662,983 |
| 因税收优惠退回以前年度所得税 | -87,637,728 | -109,107,718 |
| 以前年度所得税汇算清缴差异 | 7,209,022 | -10,280,251 |
| 税率不一致的影响 | 4,896,499 | -4,351,795 |
| 其他(注) | -297,148 | 30,566,966 |
| 所得税费用 | 208,809,213 | 131,824,358 |

注：上年系本公司以持有股权对本公司子公司上海荷斯坦牧业有限公司增资产生的投资收益的纳税调整。

50、其他综合收益

详见附注(七)、36。

51、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|-------|------------|------------|
| 利息收入 | 53,446,033 | 31,466,794 |
| 营业外收入 | 44,522,105 | 44,565,670 |
| 合计 | 97,968,138 | 76,032,464 |

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|----------------|---------------|---------------|
| 支付的各项管理费用、营业费用 | 3,680,604,096 | 4,287,473,508 |
| 银行手续费 | 11,024,070 | 11,373,685 |
| 其他 | 10,148,105 | 11,952,574 |
| 合计 | 3,701,776,271 | 4,310,799,767 |

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|------------|-------------|------------|
| 与资产相关的政府补助 | 124,143,884 | 45,655,476 |
| 专项应付款 | 2,122,811 | |
| 往来款 | 1,000,000 | |
| 合计 | 127,266,695 | 45,655,476 |

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|-----|-----------|------------|
| 往来款 | 8,523,958 | |
| 合计 | 8,523,958 | |

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|---------------------|---------------|------------|
| 附赎回义务增资款(详见附注(七)32) | 1,527,442,393 | |
| 非公开发行业保证金 | 303,047,954 | |
| 往来款 | | 12,730,000 |
| 合计 | 1,830,490,347 | 12,730,000 |

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额(已重述) |
|----------------------------|-------|-------------|
| 收购上海光明荷斯坦牧业有限公司少数股权 | | 103,369,483 |
| 清算无锡光明乳品有限公司少数股权 | | 1,567,585 |
| 收购东乌珠穆沁旗乌兰安格斯畜牧业发展有限公司少数股权 | | 836,349 |
| 清算上海光明随心订电子商务有限公司少数股权 | | 490,000 |
| 清算武汉光明乳品有限公司少数股权 | | 30,000 |

| | | |
|----|--|-------------|
| 其他 | | 19,959 |
| 合计 | | 106,313,376 |

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

| 补充资料 | 本期金额 | 上期金额 (已重述) |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: | | |
| 净利润 | 496,099,660 | 585,547,224 |
| 加：资产减值准备 | 25,836,783 | 117,300,507 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 523,916,475 | 393,079,465 |
| 无形资产摊销 | 13,658,616 | 14,944,973 |
| 长期待摊费用摊销 | 270,853 | 239,764 |
| 股权激励费用摊销 | 5,691,402 | 1,042,803 |
| 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） | 33,449,367 | 21,714,933 |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列） | -9,473,905 | 24,555,628 |
| 财务费用（收益以“－”号填列） | 200,873,288 | 91,492,019 |
| 投资损失（收益以“－”号填列） | 314,086 | 371,424 |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列） | 67,001,229 | -20,127,944 |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列） | 1,090,277 | -3,728,233 |
| 存货的减少（增加以“－”号填列） | 211,831,536 | -623,421,170 |
| 尚未结算的远期合约的减少（增加） | 860,655 | 8,255,970 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列） | -7,930,028 | -147,356,591 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列） | 302,864,711 | -126,029,139 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,866,355,005 | 337,881,633 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动: | | |
| 利息资本化 | 22,736,275 | 13,019,125 |
| 购置固定资产未付款的增加（减少） | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况: | | |
| 现金的期末余额 | 3,319,519,684 | 2,036,996,213 |
| 减：现金的期初余额 | 2,036,996,213 | 2,621,639,730 |
| 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 | 1,282,523,471 | -584,643,517 |

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额 | 期初余额(已重述) |
|----------------|---------------|---------------|
| 一、现金 | 3,319,519,684 | 2,036,996,213 |
| 其中：库存现金 | 70,384 | 1,619,082 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 3,319,449,300 | 2,035,377,131 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | |
| 二、现金等价物 | | |

| | | |
|----------------|---------------|---------------|
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 3,319,519,684 | 2,036,996,213 |

53、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|-------|---------------|--------|
| 货币资金 | 13,337,150 | 银行借款抵押 |
| 应收账款 | 277,153,853 | 银行借款抵押 |
| 其他应收款 | 11,223,603 | 银行借款抵押 |
| 预付款项 | 10,297,892 | 银行借款抵押 |
| 存货 | 700,922,374 | 银行借款抵押 |
| 固定资产 | 2,011,071,025 | 银行借款抵押 |
| 在建工程 | 23,823,826 | 银行借款抵押 |
| 无形资产 | 32,344,510 | 银行借款抵押 |
| 合计 | 3,080,174,233 | / |

54、外币货币性项目

√适用 □不适用

(1). 外币货币性项目：

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 | 1,050,307 | 6.4936 | 6,820,272 |
| 欧元 | 2,850,516 | 7.0952 | 20,224,977 |
| 新西兰元 | 1,549,437 | 4.4426 | 6,883,530 |
| 人民币 | 490 | 1 | 490 |
| 应收账款 | | | |
| 其中：美元 | 37,067,357 | 6.4936 | 240,700,614 |
| 欧元 | 548,000 | 7.0952 | 3,888,169 |
| 人民币 | 75,000,000 | 1 | 75,000,000 |
| 短期借款 | | | |
| 其中：美元 | 52,916,047 | 6.4936 | 343,615,680 |
| 欧元 | 548,000 | 7.0952 | 3,888,169 |
| 应付账款 | | | |
| 其中：美元 | 119,111 | 6.4936 | 773,459 |
| 澳元 | 34,913 | 4.7276 | 165,055 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其中：美元 | | | |
| 丹麦克朗 | 1,200,000 | 0.9510 | 1,141,200 |
| 长期借款 | | | |
| 其中：美元 | | | |
| 丹麦克朗 | 3,465,253 | 0.9510 | 3,295,455 |

(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乳业有限公司及新西兰新莱特乳业财务有限公司主要经营地位于新西兰，其经营所处的主要经济环境中的货币为新西兰元，因此以新西兰元作为记账本位币。

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

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

55、套期

√适用 □不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

现金流量套期：

(1) 利率掉期合同

本集团之子公司新西兰新莱特乳业有限公司采用利率掉期合同以降低其浮动利率银行借款的现金流量风险，即将部分浮动利率借款转换成固定利率。本集团于 2015 年将购入的利率掉期合同指定为套期工具，该等利率掉期合同与相应的银行借款的条款相同，本集团采用主要条款比较法评价套期有效性。本集团管理层认为利率掉期合同是高度有效的套期工具，其主要条款如下：

| 名义金额 | 到期日 | 掉期条款 |
|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| 新西兰元 139,000,000 | 2016 年 7 月 29 日-2024 年 7 月 31 日 | LIBOR 同期贷款利率掉换为 3.47%-5.36% |

本集团子公司通过利率互换合约减低市场利率变动带来的现金流量变动风险(附注(十)、1)。上述合约中符合套期会计的运用条件的部分于 2015 年度的公允价值变动产生的净损失计人民币 8,527,824 元计入其他综合收益(附注(七)、36)，确认其他综合收益转入损失的金额为人民币 16,307 元。

(2) 外汇远期合约

资产负债表日，本集团持有下述外汇远期合约，并于 2015 年度指定为高度有效的套期工具，以管理与预期外币销售有关的外汇风险敞口。

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

| 名义金额 | 到期日 | 兑换率 |
|----------------------|---------------------------------|-----------|
| 以新西兰元买入美 436,800,000 | 2016 年 1 月 14 日-2017 年 7 月 18 日 | 0.63-1.27 |

本集团子公司通过外汇远期合约来降低乳制品销售外汇收入的汇率波动风险(附注(十)、1)。上述合约于 2015 年度的公允价值变动中，属于在其他综合收益中确认的有效套期部分而产生的净收益计人民币 11,170,079 元计入其他综合收益(附注(七)、36)，本期无确认其他综合收益转入的损失。

八、合并范围的变更

1、 同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 被合并方名称 | 企业合并中取得的权益比例 | 构成同一控制下企业合并的依据 | 合并日 | 合并日的确定依据 | 合并当期期初至合并日被合并方的收入 | 合并当期期初至合并日被合并方的净利润 | 比较期间被合并方的收入 | 比较期间被合并方的净利润 |
|----------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------|--------------|
| 上海鼎健饲料有限公司(注1) | 100% | 向同受最终控股母公司控制的企业收购取得 | 2015年11月24日 | 取得控制并完成产权交易中心股权转让手续 | 216,604,178 | 5,880,133 | 222,619,811 | 1,033,607 |
| 上海冠牛经贸有限公司(注1) | 100% | 向同受最终控股母公司控制的企业收购取得 | 2015年11月24日 | 取得控制并完成产权交易中心股权转让手续 | 63,646,369 | 1,320,819 | 43,172,040 | 1,456,064 |

注1: 2015年11月5日, 本公司下属子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司(以下简称“荷斯坦牧业”)与光明食品(集团)有限公司(以下简称“光明食品集团”)之子公司上海牛奶(集团)有限公司(以下简称“牛奶集团”)签订股权转让协议, 收购其持有的上海鼎健饲料有限公司100%股权, 股权转让价人民币552.57万元; 2015年11月5日, 荷斯坦牧业与光明食品集团之子公司上海泰杰实业公司签订股权转让协议, 收购其持有的上海冠牛经贸有限公司100%股权, 股权转让价人民币745.39万元。上述股权转让协议于2015年8月14日在本公司2015年第一次临时股东大会中批准通过, 并于2015年11月24日完成上海市产权交易中心股权转让手续。

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | | |
|------|------------|---------------|
| 合并成本 | 上海鼎健饲料有限公司 | 上海冠牛经贸有限公司（注） |
| —现金 | 5,525,700 | 8,481,309 |

注：包括股权转让款及合并日前支付给原股东的股利。

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 上海鼎健饲料有限公司 | | 上海冠牛经贸有限公司 | |
|----------|-------------|-------------|------------|------------|
| | 合并日 | 上期期末 | 合并日 | 上期期末 |
| 资产： | 170,224,753 | 123,157,651 | 15,321,027 | 15,818,081 |
| 货币资金 | 1,279,892 | 24,909,453 | 10,061,085 | 10,402,380 |
| 应收款项 | 63,370,491 | 12,223,818 | 5,033,500 | 2,353,419 |
| 其他应收款 | 17,945,751 | 2,316,734 | 208,363 | 208,362 |
| 预付款项 | | 44,800 | | 2,000,000 |
| 存货 | 66,281,798 | 43,949,695 | | |
| 其他流动资产 | | | | 836,657 |
| 固定资产 | 20,271,433 | 39,365,726 | 18,079 | 17,263 |
| 在建工程 | 749,553 | | | |
| 长期待摊费用 | 325,835 | 347,425 | | |
| 无形资产 | | | | |
| 负债： | 157,938,196 | 116,751,228 | 11,088,021 | 11,878,487 |
| 应付账款 | 69,069,374 | 21,770,975 | -132,467 | 659,381 |
| 预收账款 | 175,391 | 301,989 | | |
| 应付职工薪酬 | 12,191 | 598,248 | 157,217 | 200,000 |
| 应交税费 | 576,505 | 1,370,462 | -417,238 | 565,968 |
| 其他应付款 | 72,535,592 | 76,266,997 | 11,480,509 | 10,453,138 |
| 递延收益 | 15,569,143 | 16,442,557 | | |
| 净资产 | 12,286,557 | 6,406,423 | 4,233,006 | 3,939,594 |
| 减：少数股东权益 | | | | |
| 取得的净资产 | 12,286,557 | 6,406,423 | 4,233,006 | 3,939,594 |

(4). 支付的取得子公司的现金净额

单位：元币种：人民币

| | 金额 |
|-------------------------|------------|
| 本年发生的非同一控制合并支付的现金及现金等价物 | |
| 其中：上海鼎健饲料有限公司 | 5,525,700 |
| 上海冠牛经贸有限公司 | 8,481,309 |
| 合计 | 14,007,009 |

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

(1). 企业集团的构成

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

注：新西兰新莱特于2013年7月23日在新西兰证券交易所挂牌上市，以原总股数51,022,858股按1:2.2比例股份拆细，新发行股数为34,090,910股，每股价格2.2新西兰元，发行后总股数为146,341,197股，本公司仍持有57,247,647股，持股比例为39.12%，维持第一大股东地位。根据新西兰新莱特章程规定，本公司可以任免新西兰新莱特董事会八席中的五席，故新西兰新莱特及其子公司为本集团控制的子公司。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额 |
|-------|----------|--------------|----------------|------------|
| | | | | |

| | | | | |
|--------|-----|------------|-----------|-------------|
| 乳品四厂 | 18% | 1,300,000 | 1,300,000 | 8,985,228 |
| 武汉光明 | 40% | 922,368 | 922,368 | 9,641,020 |
| 德州光明 | 49% | 2,976,000 | 2,976,000 | 24,844,727 |
| 天津光明 | 40% | 4,720,000 | 4,720,000 | 40,000,000 |
| 新西兰新莱特 | 61% | 58,448,880 | | 521,089,786 |

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

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 | 214,986,802 | 84,324,498 | 299,311,300 | 109,384,745 | | 109,384,745 | 239,054,478 | 57,806,440 | 296,860,918 | 83,754,536 | | 83,754,536 |
| 武汉光明 | 298,423,548 | 141,839,897 | 440,263,445 | 230,111,087 | 2,122,811 | 232,233,898 | 218,211,111 | 111,289,542 | 329,500,653 | 236,776,630 | | 236,776,630 |
| 德州光明 | 266,951,235 | 167,019,563 | 433,970,798 | 270,709,254 | | 270,709,254 | 384,978,624 | 178,100,253 | 563,078,877 | 375,303,798 | | 375,303,798 |
| 天津光明 | 383,141,582 | 398,219,178 | 781,360,760 | 565,292,520 | 40,133,310 | 605,425,830 | 424,127,720 | 369,525,640 | 793,653,360 | 558,769,243 | 60,717,470 | 619,486,713 |
| 新西兰新莱特 | 1,030,260,210 | 1,875,090,494 | 2,905,350,704 | 905,586,138 | 1,144,044,912 | 2,049,631,050 | 962,626,356 | 1,634,860,958 | 2,597,487,314 | 1,103,493,820 | 677,445,052 | 1,780,938,872 |

| 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 | 618,453,644 | 99,090,351 | 99,090,351 | 165,434,105 | 760,824,625 | 122,270,179 | 122,270,179 | 91,904,779 |
| 武汉光明 | 780,821,873 | 115,305,524 | 115,305,524 | 138,468,102 | 746,486,964 | 52,695,230 | 52,695,230 | 125,103,439 |
| 德州光明 | 1,105,972,034 | 79,808,990 | 79,808,990 | 25,535,439 | 1,453,089,317 | 104,987,498 | 104,987,498 | 80,804,412 |
| 天津光明 | 1,270,180,846 | 51,919,375 | 51,919,375 | 112,433,709 | 1,395,933,761 | 55,723,436 | 55,723,436 | 57,292,585 |
| 新西兰新莱特 | 1,976,132,362 | 95,797,012 | 39,301,282 | 263,606,769 | 2,605,839,851 | -843,427 | -49,373,960 | 201,625,049 |

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

使用企业集团资产和清偿企业集团债务不存在重大限制。

2、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

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 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 合营企业: | | |
| 投资账面价值合计 | | |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | | |
| --其他综合收益 | | |
| --综合收益总额 | | |
| 联营企业: | | |
| 投资账面价值合计 | 66,958,194 | 16,397,876 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| --净利润 | -314,086 | -371,424 |
| --其他综合收益 | | |
| --综合收益总额 | -314,086 | -371,424 |

(2). 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:

联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

(3). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无与联营公司相关的重大或有负债

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的交易性金融资产和负债、应收票据、应收账款、其他应收款、可供出售金融资产、持有至到期投资、长期应收款、借款、应付账款、应付利息、其他应付款等。各项金融工具的详细情况说明见附注(七)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

1. 风险管理目标和政策

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

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与欧元及美元有关，除本集团的新西兰新莱特子公司以美元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2015年12月31日，除下表所述资产或负债为美元、新西兰元、欧元和丹麦克朗余额（已折算为人民币列示）外，本集团的资产或负债均为人民币余额。该等非功能性货币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|-------------|-------------|-------------|
| 现金及现金等价物 | 33,929,270 | 20,405,841 |
| 应收账款 | 319,588,783 | 259,109,454 |
| 短期借款 | 347,503,849 | 415,975,257 |
| 应付账款 | 938,514 | 5,217,878 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,141,200 | 1,215,000 |
| 长期借款 | 3,295,455 | 4,392,642 |

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，本集团内部分企业采取购买远期外汇合约以消除汇率风险敞口，除附注(七)、55(2)所述外汇远期合约外，本集团目前未采取其他措施规避外汇风险。

外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，主要外币货币性项目汇率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 汇率变动 | 本年 | | 上年 | |
|----|------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 |
| 美元 | 对新西兰元升值 5% | 1,127,782 | 91,784,667 | -7,859,373 | -36,420,167 |
| 美元 | 对新西兰元贬值 5% | -1,020,375 | -84,947,729 | 7,110,861 | 30,491,517 |

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(七)20、27及28)有关。本集团内部分企业采取购买利率互换合约以消除利率风险敞口，本集团的风险管理政策要求下属企业所购买的套期衍生工具的条款须与被套期项目吻合，以达到最大的套期有效性。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

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

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和所有者权益的税前影响如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 利率变动 | 本年度 | | 上年度 | |
|--------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 |
| 浮动利率借款 | 增加 100 个基点 | -13,082,712 | 15,565,573 | -15,487,165 | -15,487,165 |
| 浮动利率借款 | 减少 100 个基点 | 13,082,712 | -14,710,341 | 15,487,165 | 15,487,165 |

1.2. 信用风险

2015 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(1) 境内及新西兰子公司无重大已逾期未减值的金融资产。

(2) 本年已发生单项减值的金融资产的分析：

资产负债表日，单项确定已发生减值的应收款项系按历史经验个别认定计提，详见附注(七)、4 及附注(七)、6。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。由于本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。

1.3. 流动风险

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

本集团将银行借款作为主要资金来源。2015年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币908,208,865元。

2. 金融资产转移

(1) 本集团无已转移但未整体终止确认的金融资产。

(2) 本集团无已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产。

十一、公允价值的披露

√适用 □不适用

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末公允价值 | | | 合计 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 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 | |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | | 4,805,564 | | 4,805,564 |
| 1. 交易性金融资产 | | 4,805,564 | | 4,805,564 |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (3) 衍生金融资产 | | 4,805,564 | | 4,805,564 |
| 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) 可供出售金融资产 | | | | |
| (1) 债务工具投资 | | | | |
| (2) 权益工具投资 | | | | |
| (3) 其他 | | | | |
| (三) 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 | | | | |
| (四) 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 | | 4,805,564 | | 4,805,564 |
| (五) 交易性金融负债 | | | | |
| 其中：发行的交易性债券 | | | | |
| 衍生金融负债 | | 29,944,749 | | 29,944,749 |
| 其他 | | | | |

| | | | | |
|------------------------------|--|------------|--|------------|
| (六) 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 | | 29,944,749 | | 29,944,749 |

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 年初公允价值 | | | |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 | 合计 |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| (一) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 1. 交易性金融资产 | | | | |
| (1) 衍生金融资产 | | | | |
| (二) 交易性金融负债 | | | | |
| (1) 衍生金融负债 | | 40,724,771 | | 40,724,771 |
| 持续以公允价值计量的负债总额 | | 40,724,771 | | 40,724,771 |

2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2015年12月31日的公允价值 | 估值技术 | 输入值 |
|------------|------------------|---------|------|
| 衍生金融工具 | | | |
| 1. 交易性金融资产 | | | |
| 其中：远期外汇合约 | 4,805,564 | 现金流量折现法 | 远期汇率 |
| 2. 交易性金融负债 | | | |
| 其中：利率互换合同 | 29,944,749 | 现金流量折现法 | 远期利率 |
| 项目 | 2014年12月31日的公允价值 | 估值技术 | 输入值 |
| 衍生金融工具 | | | |
| 1. 交易性金融负债 | | | |
| 其中：利率互换合同 | 19,361,425 | 现金流量折现法 | 远期利率 |
| 远期外汇合约 | 21,363,346 | 现金流量折现法 | 远期汇率 |

3、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本年度及上年度本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生各层级之间的转换。

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期非流动负债、长期借款和长期应付款等。

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

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

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 | 435,900 | 54.35% | 54.35% |

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(九)。

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(九)。

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 |
|-------------------|-------------|
| 上海国盛(集团)有限公司 | 母公司的股东 |
| 光明食品集团下属公司： | |
| 上海牛奶(集团)有限公司 | 同一母公司 |
| 大丰鼎旺饲料有限公司 | 同一母公司 |
| 东方先导(北京)糖酒有限公司 | 同一母公司 |
| 东方先导(湖北)糖酒有限公司 | 同一母公司 |
| 东方先导(上海)糖酒有限公司 | 同一母公司 |
| 东方先导(四川)糖酒有限公司 | 同一母公司 |
| 东方先导(长沙)湖北糖酒有限公司 | 同一母公司 |
| 东方先导糖酒有限公司 | 同一母公司 |
| 光明食品新加坡投资有限公司 | 同一母公司 |
| 海金禾再生资源有限责任公司 | 同一母公司 |
| 济南申发牧业有限公司 | 同一母公司 |
| 江苏省东方糖酒有限公司 | 同一母公司 |
| 农工商超市(集团)有限公司 | 同一母公司 |
| 启东鼎丰饲料有限公司 | 同一母公司 |
| 山东省东方糖业有限公司 | 同一母公司 |
| 山东鼎牧国际贸易有限公司 | 同一母公司 |
| 上海第七牧场昆山联营场 | 同一母公司 |
| 上海第一食品连锁发展有限公司(注) | 同一母公司 |
| 上海鼎睿贸易有限公司 | 同一母公司 |
| 上海鼎瀛农业有限公司 | 同一母公司 |
| 上海东风奶牛场 | 同一母公司 |
| 上海方惠包装材料有限公司 | 同一母公司 |
| 上海方信包装材料有限公司 | 同一母公司 |

| | |
|---------------------|-------|
| 上海冠生园蜂制品有限公司 | 同一母公司 |
| 上海冠生园食品有限公司 | 同一母公司 |
| 上海好德便利有限公司 | 同一母公司 |
| 上海和吉食品有限公司(注) | 同一母公司 |
| 上海佳辰牧业有限公司 | 同一母公司 |
| 上海金犇牧业科技发展有限公司 | 同一母公司 |
| 上海金牛牧业有限公司 | 同一母公司 |
| 上海可的便利店有限公司 | 同一母公司 |
| 上海可的广告有限公司 | 同一母公司 |
| 上海练江牧场 | 同一母公司 |
| 上海良友金伴便利连锁有限公司 | 同一母公司 |
| 上海梅林正广和便利连锁有限公司 | 同一母公司 |
| 上海梅林正广和股份有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团(大丰)海丰奶牛场有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团(启东)启隆奶牛场有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团东海奶牛场有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团鸿星鲜奶有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团金博奶牛科技发展有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团三岛奶牛养殖有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团香花鲜奶有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团瀛博奶牛养殖有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶集团至江鲜奶有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶练江鲜奶有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶棚食品有限公司 | 同一母公司 |
| 上海牛奶五四奶牛场有限公司 | 同一母公司 |
| 上海农工商集团国际贸易有限公司 | 同一母公司 |
| 上海农工商集团燎原有限公司 | 同一母公司 |
| 上海农工商集团星火总公司 | 同一母公司 |
| 上海农工商星火物资经销中心 | 同一母公司 |
| 上海乳品机械厂有限公司 | 同一母公司 |
| 上海乳品七厂有限公司 | 同一母公司 |
| 上海申杭纸业包装有限公司 | 同一母公司 |
| 上海申星奶牛场 | 同一母公司 |
| 上海市糖业烟酒(集团)有限公司 | 同一母公司 |
| 上海市跃进农场奶牛场 | 同一母公司 |
| 上海泰杰实业公司 | 同一母公司 |
| 上海伍缘现代杂货有限公司 | 同一母公司 |
| 上海西郊福斯特国际贸易有限公司 | 同一母公司 |
| 上海西郊国际农产品交易有限公司 | 同一母公司 |
| 上海新乳奶牛有限公司 | 同一母公司 |
| 上海益民食品一厂有限公司 | 同一母公司 |
| 天津市东方糖酒有限公司 | 同一母公司 |
| 光明食品国际有限公司 | 同一母公司 |

注：2015 年度，该公司由光明食品集团之联营公司变更为其子公司。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 本年同一控制合并企业本年发生额 | 上期发生额 (已重述) | 本年同一控制合并企业上年发生额 |
|--------------|----------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 光明食品集团及其下属公司 | 糖采购 | 115,317,803 | | 159,817,627 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 包装物原材料采购 | 179,765,372 | | 86,442,687 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 畜牧产品采购 | 362,851,888 | 210,220,404 | 234,041,215 | 211,278,250 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 生奶等原材料采购 | 333,271,448 | | 513,818,884 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 奶粉采购 | 29,485,888 | | 12,632,232 | |
| 金华海华 | 代加工采购 | 279,207,930 | | 265,715,180 | |
| 浙江金申 | 畜牧产品采购 | 38,265,055 | | 24,660,427 | |
| 天津今日 | 畜牧产品采购 | 66,082,793 | | | |
| 合计 | | 1,404,248,177 | 210,220,404 | 1,297,128,252 | 211,278,250 |
| | | | | | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 商超渠道费 | 19,944,752 | | 44,608,914 | |
| 光明食品集团之联营公司 | 商超渠道费 | | | 740,801 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 销售服务费 | 1,200,000 | 1,200,000 | 1,200,000 | 1,200,000 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 代理费 | 333,137 | | 3,457,577 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 广告费 | 13,374,670 | | 8,398,015 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 运输费用 | | | 302,520 | |

| | | | | | |
|------|------|---------|--|-----------|--|
| 源盛运输 | 运输费用 | 613,486 | | 9,319,175 | |
|------|------|---------|--|-----------|--|

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 本年同一控制合并企业本年发生额 | 上期发生额(已重述) | 本年同一控制合并企业上年发生额 |
|--------------|----------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|
| 光明食品集团及其下属公司 | 乳制品销售 | 370,516,543 | | 460,784,368 | |
| 光明食品集团之联营公司 | 乳制品销售 | | | 316,628 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 畜牧产品销售 | 200,944,697 | 133,949,837 | 199,274,274 | 195,535,922 |
| 金华海华 | 乳制品销售 | 32,483,374 | | 31,224,013 | |
| 金华海华 | 包装物原材料销售 | 97,066,552 | | 92,992,023 | |
| 天津今日 | 畜牧产品销售 | 10,586,599 | | 15,554,676 | |
| 浙江金申 | 畜牧产品销售 | 78,073,308 | | 61,205,694 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 提供劳务 | 46,394,059 | 46,394,059 | 40,914,270 | 40,914,270 |
| 合计 | | 836,065,132 | 180,343,896 | 902,265,946 | 236,450,192 |

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

√适用 □不适用

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元 币种：人民币

| 委托方/出包方名称 | 受托方/承包方名称 | 受托/承包资产类型 | 受托/承包起始日 | 受托/承包终止日 | 托管收益/承包收益定价依据 | 本期确认的托管收益/承包收益 |
|------------|--------------|-----------|------------|-------------|---------------|----------------|
| 光明食品国际有限公司 | 光明乳业国际投资有限公司 | 股权/权益托管 | 2015年3月31日 | 2016年12月31日 | 托管协议 | 75,000,000 |

(3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 本期确认的租赁费 | 上期确认的租赁费(已重述) |
|--------------|--------|-----------|-------------|-----------|---------------|
| 光明食品集团及其下属公司 | 土地 | 2015年1月1日 | 2015年12月31日 | 1,080,000 | 1,080,000 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑 | 2012年1月1日 | 2016年12月 | 3,250,940 | 8,098,094 |

| | | | | | |
|-----------------|-------|-----------------|------------------|------------|-----------|
| 属公司 | 物 | 日 | 31 日 | | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015 年 1 月 1 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 278,490 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015 年 2 月 1 日 | 2017 年 1 月 31 日 | 242,880 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015 年 2 月 1 日 | 2016 年 1 月 31 日 | 142,780 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015 年 4 月 1 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 835,470 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2014 年 2 月 19 日 | 2014 年 12 月 31 日 | | 929,938 |
| 光明食品集团及其下属公司(注) | 房屋建筑物 | 2014 年 1 月 1 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 206,000 | 400,000 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2012 年 1 月 1 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 3,860,000 | 3,860,000 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015 年 9 月 1 日 | 2018 年 8 月 31 日 | 15,912,379 | |

关联租赁情况说明

注：系本年同一合并企业与关联方发生的交易。

(4). 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 | | | | |
| | | | | |
| 拆出 | | | | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 7,523,958 | 2014 年 1 月 1 日 | 无固定期限 | 无息 |

本年度拆借金额 7,523,958 人民币元中，其中拆出金额计人民币 8,523,958 元，收回金额计人民币 1,000,000 元。均系本年同一合并企业与关联方发生的交易。

(5). 关联方资产转让、债务重组情况

√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 | 本年同一控制合并企业本年发生额 | 上期发生额 |
|--------------|--------|-------------|-----------------|-------|
| 光明食品集团及其下属公司 | 生物资产购置 | 634,388,357 | | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 固定资产购置 | 181,673,689 | 5,024,022 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 固定资产出售 | 13,701,063 | 13,701,063 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 生物资产出售 | 19,013,705 | | |

(6). 关键管理人员报酬

√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 |
|----------|------------|------------|
| 关键管理人员报酬 | 17,646,950 | 13,675,521 |

上述报酬包括确认本公司关键管理人员获得的A股限制性股票激励计划2015年度摊销成本人民币775,950元（2014年度：人民币544,521元），参见附注(十三)、1。

(7). 其他关联交易

股权收购情况，详见附注(八)、1。

6、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | 本年同一控制合并企业年末余额 | 期初余额 (已重述) | 本年同一控制合并企业年初余额 |
|-------|--------------|-------------|----------------|---------------|----------------|
| 应收账款 | 光明食品集团及其下属公司 | 182,628,048 | 29,879 | 80,226,128 | 13,618,158 |
| | 光明食品集团之联营公司 | | | 10,320 | |
| | 金华海华 | 78,650,800 | | 15,989,861 | |
| | 浙江金申 | 43,570,292 | | 21,515,285 | |
| | 天津今日 | 11,461,218 | | | |
| | 合计 | 316,310,358 | 29,879 | 117,741,594 | 13,618,158 |
| 其他应收款 | 光明食品集团及其下属公司 | 26,892,546 | 7,878,841 | 2,525,097 | 2,525,097 |
| | 合计 | 26,892,546 | 7,878,841 | 2,525,097 | 2,525,097 |
| 预付款项 | 光明食品集团及其下属公司 | 53,930,101 | | 8,557,402 | |
| | 合计 | 53,930,101 | | 8,557,402 | |

(2). 应付项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 | 本年同一控制合并企业年末余额 | 期初账面余额 (已重述) | 本年同一控制合并企业年初余额 |
|------|--------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|
| 应付账款 | 源盛运输 | 371,592 | | 347,672 | |
| | 浙江金申 | 23,571,739 | | 12,075,701 | |
| | 金华海华 | 115,688,757 | | 52,410,941 | |
| | 天津今日 | 5,416,829 | | | |
| | 光明食品集团及其下属公司 | 294,987,403 | 53,853,341 | 121,511,584 | 28,988,335 |

| | | | | | |
|-------|--------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 合计 | 440,036,320 | 53,853,341 | 186,345,898 | 28,988,335 |
| 其他应付款 | 源盛运输 | 19,751 | | 334,203 | |
| | 光明食品集团及其下属公司 | 190,915,079 | 50,427,481 | 100,813,340 | 85,354,258 |
| | 上海国盛(集团)有限公司 | 50,000,000 | | | |
| | 合计 | 240,934,830 | 50,427,481 | 101,147,543 | 85,354,258 |
| 预收款项 | 光明食品集团及其下属公司 | | | 1,795,196 | |
| | 合计 | | | 1,795,196 | |

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

(1) 公司的股份支付总体情况

根据上海市国有资产监督管理委员会出具的沪国资委分配[2010]92号文《关于同意光明乳业股份有限公司A股限制性股票激励计划的批复》批准和2010年6月17日中国证券监督管理委员会出具的上市部函[2010]134号《关于光明乳业股份有限公司限制性股票激励计划的意见》批准，并经光明乳业2010年8月26日和9月20日召开的董事会和股东大会通过，公司于2010年9月27日，通过定向增发的形式对公司的94位中高层管理人员实施限制性股票激励计划(“计划A”)，根据该计划，授予激励对象公司股份7,300,800股，授予价格为4.70元/股，有效期为5年，包括禁售期2年和解锁期3年。若达到该计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象在三个解锁日(依次为禁售期满的次日及该日的第一个、第二个周年日)依次可申请解锁股票上限为该计划获授股票数量的40%、30%与30%。

根据2014年9月29日董事会决议，第三批解锁股份1,915,950股，上市流通日为2014年10月10日，并回购注销部分员工股权激励限售股28,350股。剩余未解锁股份167,100股不符合解锁条件待公司回购。

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

人民币元

| | 本年发生额 | 上年发生额 |
|----------------------|------------|------------|
| 公司本年授予的各项权益工具总额(计划B) | | 6,167,630股 |
| 公司本年行权的各项权益工具总额(计划B) | | 6,167,630股 |
| 公司本年失效的各项权益工具总额(计划A) | | 195,450股 |
| 年末发行在外的权益工具总额(计划B) | 6,167,630股 | 6,167,630股 |
| 年末可行使的权益工具总额 | | |

| | | |
|-----------------------------------|------------|------------|
| 公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限(计划 B) | 10.5 元/4 年 | 10.5 元/5 年 |
| 公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限 | | |

股份支付情况的说明:

| 年末发行在外的与股份支付有关的各项权益工具的行权价格的范围和合同剩余期限 | | | |
|--------------------------------------|------------|---------|--------|
| 股份支付计划 | 权益工具 | 行权价格的范围 | 合同剩余期限 |
| 股份支付计划(计划 B) | A 股限制性股票激励 | 10.5 元 | 4 年 |

(2) 新西兰新莱特股份支付的总体情况

本集团控股子公司新西兰新莱特于 2013 年 7 月 23 日在新西兰证券交易所主板挂牌上市后, 通过如下方式对新西兰新莱特中高层管理人员实施股权激励计划: 新西兰新莱特最多将授予参与计划的高层管理人员价值为其基本薪资 25% 的股份, 授予价格为首次公开发行价格 2.20 新西兰元/股, 禁售期为三年。

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

(1) 公司的以权益结算的股份支付情况

单位: 元 币种: 人民币

| | 本年 | 上年 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 授予日权益工具公允价值的确定方法 | 根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定 | 根据授予日股票价格及限制性股票的流动性折扣确定 |
| 可行权权益工具数量的确定依据 | 按各解锁期的业绩条件估计确定 | 按各解锁期的业绩条件估计确定 |
| 本期估计与上期估计有重大差异的原因 | 无 | 无 |
| 以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 | 40,022,815 | 34,201,343 |
| 以权益结算的股份支付确认的费用总额(计划 A) | | 2,032,816 |
| 以权益结算的股份支付确认的费用总额(计划 B) | 5,821,472 | 340,000 |
| 以权益结算的股份支付确认的费用总额合计 | 5,821,472 | 2,372,816 |

(2) 新西兰新莱特的以权益结算的股份支付情况

新西兰新莱特授予日权益工具公允价值使用 Monte Carlo 模型计算。

2015 年度, 因新西兰新莱特以权益结算的激励计划不满足当期可行权条件, 冲减以权益结算的股份支付金额折合人民币 130,070 元, 其中归属于母公司股东计入资本公积金额折合人民币 50,884 元, 归属于少数股东权益金额折合人民币 79,186 元。新西兰新莱特资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额为折合人民币 1,248,203 元。

十四、 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

(1) 资本承诺

单位：万元 币种：人民币

| | 年末数 | 年初数(已重述) |
|-----------------|--------|----------|
| 已签约但尚未于财务报表中确认的 | | |
| - 购建长期资产承诺 | 25,540 | 70,809 |
| - 对外投资承诺 | | |
| 合计 | 25,540 | 70,809 |

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：万元 币种：人民币

| | 年末数 | 年初数(已重述) |
|--------------|--------|----------|
| 资产负债表日后第 1 年 | 20,777 | 14,485 |
| 资产负债表日后第 2 年 | 18,217 | 9,037 |
| 资产负债表日后第 3 年 | 6,536 | 5,020 |
| 以后年度 | 13,502 | 14,829 |
| 合计 | 59,032 | 43,371 |

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| | 金额 |
|-----------------|----|
| 拟分配的利润或股利 | 注 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | |

注：根据 2016 年 4 月 15 日董事会的提议，以 2015 年 12 月 31 日的总股本 1,230,636,739 股为基数向全体股东每股派现金红利(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 1 股向全体股东派发 2015 年度现金红利人民币 0.12 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

十六、 其他重要事项

1、 分部信息

√适用 □不适用

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 11 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 11 个报告分部，分别为华东事业部、华北事业部、华中事业部、华南事业部、常温事业部、原料奶酪事业部、奶牛事业部、总部、奶粉事业部、物流事业部、海外事业部。

其中，子公司奶酪黄油本期从原先的奶粉事业部转入原料奶酪事业部。这些报告分部中保鲜奶及酸奶产品是以营业地区为基础确定的，其他分部是以产品类别为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 华东事业部 | 华北事业部 | 华中事业部 | 华南事业部 | 常温事业部 | 原料奶酪事业部 | 奶牛事业部 | 总部 | 奶粉事业部 | 物流事业部 | 海外事业部 | 分部间抵销 | 合计 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|---------------|--------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| 本年 | | | | | | | | | | | | | |
| 营业收入 | | | | | | | | | | | | | |
| 对外交易收入 | 4,821,967,195 | 420,460,185 | 1,535,610,168 | 640,122,282 | 6,691,335,677 | 939,222,464 | 1,671,654,186 | 41,887 | 223,763,273 | 423,067,041 | 2,005,948,674 | | 19,373,193,032 |
| 分部间交易收入 | 1,610,088,044 | 178,365,370 | 29,976 | 8,718,813 | 1,058,603,304 | 40,090,844 | 636,594,808 | 8,840,904 | 1,442,787 | 444,243,657 | 45,183,689 | 4,032,202,196 | |
| 分部营业收入合计 | 6,432,055,239 | 598,825,555 | 1,535,640,144 | 648,841,095 | 7,749,938,981 | 979,313,308 | 2,308,248,994 | 8,882,791 | 225,206,060 | 867,310,698 | 2,051,132,363 | 4,032,202,196 | 19,373,193,032 |
| 营业成本 | 4,473,763,430 | 489,961,308 | 819,570,701 | 349,498,420 | 4,777,778,044 | 945,665,363 | 2,136,814,120 | 2,237,261 | 125,308,348 | 556,046,391 | 1,619,206,977 | 3,917,618,721 | 12,378,231,642 |
| 营业税金及附加 | 11,551,644 | 2,609,557 | 10,854,546 | 4,571,573 | 21,657,433 | 797,697 | 933,277 | 38,203,661 | 1,094,388 | 3,451,358 | | | 95,725,134 |
| 销售费用 | 1,387,764,749 | 241,126,183 | 521,694,631 | 221,368,869 | 2,627,273,045 | 43,031,946 | 59,693,033 | 92,213,054 | 132,267,667 | 257,572,345 | 107,520,479 | 299,828,923 | 5,391,697,078 |
| 管理费用 | 121,992,468 | 20,457,905 | 37,192,062 | 25,531,935 | 102,791,782 | 9,379,405 | 52,962,095 | 140,750,780 | 69,489,224 | 9,726,265 | 93,150,911 | 903,106 | 682,521,726 |
| 财务费用 | 229,652 | 4,327,768 | -7,127,264 | -657,201 | 11,512,698 | 4,120,998 | -18,599,503 | 9,353,279 | -101,708 | -235,685 | 60,355,918 | -76,455,661 | 139,634,613 |
| 资产减值损失 | 2,793,522 | -638,267 | 320,994 | 1,067,677 | 9,990,007 | -2,707,905 | 6,664,757 | 465,574,718 | 27,214,719 | 1,124,137 | -19,752,636 | 465,814,940 | 25,836,783 |
| 公允价值变动损益 | | | | | | | | | | | 9,473,905 | | 9,473,905 |
| 投资收益 | 40,000 | | | | | | 285,380 | 269,100,690 | | | -3,251,830 | 266,488,326 | -314,086 |
| 营业利润(亏损) | 433,999,774 | -159,018,899 | 153,134,474 | 47,459,822 | 198,935,972 | -20,974,196 | 70,066,595 | -470,349,272 | -130,066,578 | 39,625,887 | 196,872,789 | -309,019,507 | 668,705,875 |
| 营业外收入 | 14,378,885 | 999,742 | 169,040 | 1,417,134 | 3,684,358 | 2,044,745 | 26,813,062 | 38,435,823 | 747,298 | 6,571,052 | | 8,742,389 | 86,518,750 |
| 营业外支出 | 2,019,752 | 2,604,211 | 795,524 | 572,998 | 369,164 | 54,036 | 40,967,373 | 689,786 | 17,997 | 3,788,716 | -1,152,647 | 411,158 | 50,315,752 |
| 利润总额(亏损) | 446,358,907 | -160,623,368 | 152,507,990 | 48,303,958 | 202,251,166 | -18,983,487 | 55,912,284 | -432,603,235 | -129,337,277 | 42,408,223 | 198,025,436 | -300,688,276 | 704,908,873 |
| 所得税 | 21,637,586 | | 51,522,035 | 8,257,287 | 30,738,187 | 42,859 | 7,669,122 | -35,374,242 | 398,123 | 3,683,574 | 57,687,916 | -62,546,766 | 208,809,213 |
| 净利润(亏损) | 424,721,321 | -160,623,368 | 100,985,955 | 40,046,671 | 171,512,979 | -19,026,346 | 48,243,162 | -397,228,993 | -129,735,400 | 38,724,649 | 140,337,520 | -238,141,510 | 496,099,660 |
| 分部资产总额 | 2,541,070,828 | 455,917,568 | 1,156,496,377 | 398,807,783 | 3,465,163,160 | 564,291,794 | 3,869,061,601 | 4,636,918,193 | 155,780,931 | 276,476,020 | 3,485,534,906 | 5,558,706,749 | 15,446,812,412 |
| 分部负债总额 | 1,426,999,928 | 1,427,680,404 | 795,672,381 | 293,462,380 | 2,834,670,230 | 669,469,150 | 1,747,818,831 | 1,703,351,426 | 524,923,508 | 225,162,912 | 2,377,452,656 | 3,842,998,442 | 10,183,665,364 |
| 补充信息: | | | | | | | | | | | | | |
| 折旧和摊销费用 | 157,749,446 | 6,624,256 | 25,788,984 | 13,217,805 | 78,164,649 | 5,525,914 | 152,249,547 | 15,045,590 | 162,979 | 12,236,720 | 71,080,054 | | 537,845,944 |
| 折旧和摊销以外的非现金费用 | | | | | | | | | | | | | |
| 当年确认的减值损失 | 2,793,522 | -638,267 | 320,994 | 1,067,677 | 9,990,007 | -2,707,905 | 6,664,757 | 465,574,718 | 27,214,719 | 1,124,137 | -19,752,636 | 465,814,940 | 25,836,783 |
| 资本性支出 | 148,384,131 | 12,036,508 | 108,567,461 | 39,234,609 | 152,378,699 | 32,164 | 1,308,782,420 | 34,323,697 | 74,357 | 6,618,412 | 426,742,626 | | 2,237,175,084 |
| 其中:在建工程支出 | 84,836,271 | 3,442,744 | 87,688,796 | 22,062,907 | 99,627,786 | | 147,345,160 | 26,902,047 | | | 426,085,718 | | 897,991,429 |
| 购置固定资产和生物资产支出 | 63,547,860 | 8,593,764 | 20,683,585 | 16,790,062 | 50,903,885 | 32,164 | 1,161,437,260 | 7,421,650 | 74,357 | 6,590,207 | 462,605 | | 1,336,537,399 |
| 购置无形资产 | | | 195,080 | 381,640 | 1,847,028 | | | | | 28,205 | 194,303 | | 2,646,256 |

2015 年年度报告

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|---------------|---------------|----------------|--|
| 支出 | | | | | | | | | | | | | | |
| 上年 | | | | | | | | | | | | | | |
| 营业收入 | | | | | | | | | | | | | | |
| 对外交易收入 | 5,775,761,396 | 456,301,176 | 1,426,864,267 | 524,596,723 | 7,024,400,259 | 1,117,400,446 | 1,295,922,423 | 61,887 | 410,805,848 | 78,361,883 | 2,539,688,663 | | 20,650,164,971 | |
| 分部间交易收入 | 1,487,474,143 | 233,166,256 | | | 874,084,831 | 127,248,498 | 446,986,588 | 11,632,078 | 54,717,647 | 315,450,431 | 66,151,188 | 3,616,911,660 | | |
| 分部营业收入合计 | 7,263,235,539 | 689,467,432 | 1,426,864,267 | 524,596,723 | 7,898,485,090 | 1,244,648,944 | 1,742,909,011 | 11,693,965 | 465,523,495 | 393,812,314 | 2,605,839,851 | 3,616,911,660 | 20,650,164,971 | |
| 营业成本 | 4,894,252,589 | 525,814,545 | 869,070,551 | 311,922,433 | 4,873,077,397 | 1,236,104,269 | 1,547,729,313 | | 315,566,231 | 126,593,246 | 2,249,186,604 | 3,357,877,093 | 13,591,440,085 | |
| 营业税金及附加 | 13,459,900 | 2,618,266 | 5,816,073 | 2,446,139 | 17,084,281 | 655,744 | 835,890 | 42,377,482 | 101,000 | 883,526 | | | 86,278,301 | |
| 销售费用 | 1,574,687,586 | 211,114,733 | 420,004,619 | 162,325,722 | 2,523,996,389 | 49,877,454 | 60,707,598 | 91,369,871 | 287,864,841 | 273,326,715 | 115,740,579 | 300,111,595 | 5,470,904,512 | |
| 管理费用 | 108,872,007 | 18,590,891 | 39,450,795 | 16,091,579 | 107,158,306 | 14,677,991 | 45,343,617 | 95,038,888 | 10,617,944 | 8,050,241 | 119,018,190 | -1,694,728 | 584,605,177 | |
| 财务费用 | -298,708 | 4,971,034 | -855,347 | 1,016,873 | 12,339,933 | 5,548,449 | 5,954,855 | -4,156,397 | 20,398 | -120,341 | 53,921,430 | | 78,342,179 | |
| 资产减值损失 | 2,438,308 | -3,117,579 | 928,817 | 734,050 | 23,263,054 | 39,022,061 | -529,260 | 216,758,158 | 5,719,250 | -4,999,654 | 53,418,275 | 216,334,973 | 117,300,507 | |
| 公允价值变动损益 | | | | | | | | | | | -24,555,628 | | -24,555,628 | |
| 投资收益 | 5,100,000 | 2,050,084 | | | | | 173,022 | 341,650,045 | | | | 349,344,575 | -371,424 | |
| 营业利润(亏损) | 674,923,857 | -68,474,374 | 92,448,759 | 30,059,927 | 341,565,730 | -101,237,024 | 83,040,020 | -88,043,992 | -154,366,169 | -9,921,419 | -10,000,855 | 93,627,302 | 696,367,158 | |
| 营业外收入 | 13,663,693 | 1,036,067 | 3,672,701 | 320,751 | 8,493,475 | 2,545,592 | 23,099,198 | 18,861,550 | 1,410,498 | 6,956,632 | | 4,552,808 | 75,507,349 | |
| 营业外支出 | 1,647,789 | 2,562,119 | -167,836 | 868,180 | 1,813,379 | 206,768 | 32,143,593 | 435,320 | 12,424,926 | 247,486 | 2,323,247 | 2,046 | 54,502,925 | |
| 利润总额(亏损) | 686,939,761 | -70,000,426 | 96,289,296 | 29,512,498 | 348,245,826 | -98,898,200 | 73,995,625 | -69,617,762 | -165,380,597 | -3,212,273 | -12,324,102 | 98,178,064 | 717,371,582 | |
| 所得税 | 3,956,090 | | 30,727,075 | -2,819,913 | 60,506,612 | -7,744 | 6,108,885 | -18,340,818 | 715,604 | 21,138 | 2,859,604 | -48,097,825 | 131,824,358 | |
| 净利润(亏损) | 682,983,671 | -70,000,426 | 65,562,221 | 32,332,411 | 287,739,214 | -98,890,456 | 67,886,740 | -51,276,944 | -166,096,201 | -3,233,411 | -15,183,706 | 146,275,889 | 585,547,224 | |
| 分部资产总额 | 2,458,321,924 | 498,761,750 | 934,383,142 | 262,284,435 | 3,202,151,452 | 536,087,045 | 1,647,547,058 | 4,999,331,928 | 364,306,955 | 86,859,127 | 3,022,644,939 | 4,990,558,880 | 13,022,120,875 | |
| 分部负债总额 | 1,337,198,601 | 1,309,901,218 | 899,698,874 | 196,985,703 | 2,388,713,987 | 653,381,678 | 1,090,432,837 | 1,846,634,075 | 611,005,916 | 75,050,140 | 1,990,051,979 | 4,586,856,031 | 7,812,198,977 | |
| 补充信息: | | | | | | | | | | | | | | |
| 折旧和摊销费用 | 123,249,983 | 10,678,704 | 25,598,883 | 8,690,599 | 78,830,323 | 11,611,341 | 55,907,767 | 12,221,428 | 215,507 | 19,044,468 | 62,215,199 | | 408,264,202 | |
| 折旧和摊销以外的非现金费用 | | | | | | | | | | | | | | |
| 当年确认的减值损失 | 2,438,308 | -3,117,579 | 928,817 | 734,050 | 23,263,054 | 39,022,061 | -529,260 | 216,758,158 | 5,719,250 | -4,999,654 | 53,418,275 | 216,334,973 | 117,300,507 | |
| 资本性支出 | 222,853,158 | 20,934,963 | 200,164,945 | 47,412,610 | 92,149,900 | 1,929,328 | 399,463,377 | 128,627,853 | 104,276 | 20,050,602 | 549,521,404 | | 1,683,212,416 | |
| 其中: 在建工程支出 | 150,572,111 | 19,551,327 | 124,115,349 | 42,957,504 | 57,879,134 | 110,445 | 236,544,342 | 123,163,445 | | 629,038 | 549,520,918 | | 1,305,043,613 | |
| 购置固定资产和生物资产支出 | 72,281,047 | 1,383,636 | 74,750,842 | 4,348,268 | 25,552,473 | 1,818,883 | 128,690,318 | 3,816,394 | 104,276 | 19,421,564 | | | 332,167,701 | |
| 购置无形资产支出 | | | 1,298,754 | 106,838 | 8,718,293 | | 34,228,717 | 1,648,014 | | | 486 | | 46,001,102 | |

分部按产品或业务划分的对外交易收入

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额(已重述) |
|-------|----------------|----------------|
| 液态奶 | 14,265,584,772 | 15,090,409,419 |
| 其他乳制品 | 3,075,324,505 | 3,983,242,112 |
| 其他 | 2,032,283,755 | 1,576,513,440 |
| 小计 | 19,373,193,032 | 20,650,164,971 |

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本年发生额 | 上年发生额(已重述) |
|----------------|----------------|----------------|
| 来源于本国的对外交易收入 | 17,367,244,358 | 18,110,476,308 |
| 来源于其他国家的对外交易收入 | 2,005,948,674 | 2,539,688,663 |
| 小计 | 19,373,193,032 | 20,650,164,971 |

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 年末数 | 年初数(已重述) |
|--------------|---------------|---------------|
| 位于本国的非流动资产 | 5,292,213,378 | 4,102,262,259 |
| 位于其他国家的非流动资产 | 2,287,953,544 | 2,026,925,332 |
| 小计 | 7,580,166,922 | 6,129,187,591 |

(4) 对主要客户的依赖程度

本集团无占收入总额 10%以上的客户。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

| 种类 | 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 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提 坏账准备的应收账款 | 3,558,241,686 | 96 | 1,266,069,598 | 36 | 2,292,172,088 | 3,553,322,115 | 98 | 1,015,383,824 | 29 | 2,537,938,291 |
| 按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款 | 106,864,361 | 3 | 6,215,064 | 6 | 100,649,297 | 77,951,213 | 2 | 4,570,869 | 6 | 73,380,344 |
| 单项金额不重大但单独计 提坏账准备的应收账款 | 22,148,740 | 1 | 7,506,602 | 34 | 14,642,138 | 14,744,908 | | 2,103,502 | 14 | 12,641,406 |
| 合计 | 3,687,254,787 | 100 | 1,279,791,264 | 35 | 2,407,463,523 | 3,646,018,236 | 100 | 1,022,058,195 | 28 | 2,623,960,041 |

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 应收账款（按单位） | 期末余额 | | | |
|-----------|---------------|---------------|------|-------------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 集团内子公司 | 3,023,405,633 | 1,223,244,704 | 40% | 按历史经验个别认定计提 |
| 其他 | 534,836,053 | 42,824,894 | 8% | 按历史经验个别认定计提 |
| 合计 | 3,558,241,686 | 1,266,069,598 | 36% | / |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------------|-------------|-----------|------|
| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | | | |
| 其中：1 年以内分项 | | | |
| 六个月内 | 104,926,925 | 5,246,346 | 5% |
| 六个月至一年 | 1,937,436 | 968,718 | 50% |
| 合计 | 106,864,361 | 6,215,064 | 6% |

确定该组合依据的说明：

本集团该部分应收账款金额未超过人民币 100 万元，但根据债务人的信用风险特征以及历史损失经验，按账龄计提坏账准备，坏账计提比例详见附注(五)、10。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 283,003,553 元；本期收回或转回坏账准备金额 25,270,484 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 核销金额 |
|-----------|------|
| 实际核销的应收账款 | 无 |

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备 |
|-----------|--------|---------------|---------------|-------------|
| 年末余额前五名合计 | 集团内子公司 | 1,372,635,648 | 37 | 764,614,983 |

注：应收账款前五名均为集团内子公司。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

年末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

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 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | 1,928,093,076 | 98 | 650,960,361 | 34 | 1,277,132,715 | 1,783,146,677 | 99 | 541,825,926 | 30 | 1,241,320,751 |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | 39,996,510 | 2 | 857,102 | 2 | 39,139,408 | 10,423,022 | 1 | 852,857 | 8 | 9,570,165 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | 3,080,340 | | 1,061,492 | 34 | 2,018,848 | 8,413,209 | | 4,809,974 | 57 | 3,603,235 |
| 合计 | 1,971,169,926 | 100 | 652,878,955 | 33 | 1,318,290,971 | 1,801,982,908 | 100 | 547,488,757 | 30 | 1,254,494,151 |

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

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 其他应收款（按单位） | 期末余额 | | | |
|------------|---------------|-------------|------|-----------------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提理由 |
| 集团内子公司 | 1,909,370,873 | 635,659,006 | 33% | 预计可收回金额与账面余额的差异 |
| 其他 | 18,722,203 | 15,301,355 | 82% | 预计可收回金额与账面余额的差异 |
| 合计 | 1,928,093,076 | 650,960,361 | 34% | / |

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄 | 期末余额 | | |
|---------|------------|---------|------|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 1 年以内 | 37,675,489 | | |
| 1 年以内小计 | 37,675,489 | | |
| 1 至 2 年 | 691,172 | 69,117 | 10% |
| 2 至 3 年 | 107,761 | 26,941 | 25% |
| 3 年以上 | 1,522,088 | 761,044 | 50% |
| 合计 | 39,996,510 | 857,102 | 2% |

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 106,367,497 元；本期收回或转回坏账准备金额 977,299 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

本年无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款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 |
|-------|---------------|---------------|
| 关联方借款 | 1,910,449,213 | 1,736,701,957 |
| 采购返利 | 33,174,995 | 35,412,256 |
| 企业借款 | 8,783,484 | 8,783,484 |
| 其他 | 18,762,234 | 21,085,211 |
| 合计 | 1,971,169,926 | 1,801,982,908 |

(5). 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 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额合计数的比例 (%) | 坏账准备期末余额 |
|-----------|-------|---------------|----|----------------------|-------------|
| 集团内子公司(注) | 往来款 | 1,284,107,104 | | 65 | 390,462,128 |
| 合计 | / | 1,284,107,104 | / | 65 | 390,462,128 |

注: 其他应收款前五名均为集团内子公司。

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

年末无涉及政府补助的其他应收款。

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

年末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

年末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

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 | 1,510,101,991 | 243,757,435 | 1,266,344,556 | 1,434,628,391 | 134,167,435 | 1,300,460,956 |
| 对联营、合营企业投资 | 16,159,389 | | 16,159,389 | 13,507,027 | | 13,507,027 |
| 合计 | 1,526,261,380 | 243,757,435 | 1,282,503,945 | 1,448,135,418 | 134,167,435 | 1,313,967,983 |

(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 | 宣告发放现金股利或利润 |
|--------|-------------|------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 呼伦贝尔光明 | 5,916,000 | | | 5,916,000 | | 5,916,000 | |
| 随心订电子 | 21,000,000 | | | 21,000,000 | | 21,000,000 | |
| 乳品四厂 | 36,436,500 | | | 36,436,500 | | | 120,970,179 |
| 南京光明 | 14,250,000 | | | 14,250,000 | | | |
| 黑龙江光明 | 200,702,318 | | | 200,702,318 | | | |
| 北京健康 | 19,449,435 | | | 19,449,435 | | 19,449,435 | |
| 北京健能 | 107,590,000 | | | 107,590,000 | 107,590,000 | 107,590,000 | |
| 武汉光明 | 11,112,144 | | | 11,112,144 | | | |
| 永安乳品 | 11,203,385 | | | 11,203,385 | | | |
| 广州光明 | 18,000,000 | | | 18,000,000 | | | |
| 上海光明保鲜 | 1 | | | 1 | | | |
| 上海酸乳酪 | 1 | | | 1 | | | |
| 天津光明 | 69,000,000 | | | 69,000,000 | | | 45,431,092 |
| 涇阳光明 | 18,000,000 | | | 18,000,000 | | | |
| 德州光明 | 24,140,000 | | | 24,140,000 | | | 101,346,526 |
| 湖南光明 | 15,000,000 | | | 15,000,000 | | | |
| 上海奶酪黄油 | 16,000,000 | | | 16,000,000 | | 16,000,000 | |
| 上海果汁饮料 | 15,000,000 | | | 15,000,000 | | | |
| 上海荷斯坦 | 520,208,048 | | | 520,208,048 | | | |
| 上海光明销售 | 18,000,000 | | | 18,000,000 | | 18,000,000 | |
| 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 | |
| 广州销售 | 202,000 | | | 202,000 | | 202,000 | |
| 济南销售 | 100,000 | | | 100,000 | | 100,000 | |
| 郑州光明 | 15,000,000 | 60,000,000 | | 75,000,000 | | 15,000,000 | |
| 沈阳销售 | 100,000 | | | 100,000 | | 100,000 | |
| 成都光明 | 37,800,000 | | | 37,800,000 | | 37,800,000 | |
| 光明投资 | 238,818,559 | 12,433,600 | | 251,252,159 | | | |
| 深圳销售 | 1,000,000 | | | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | |
| 领鲜物流 | | 2,040,000 | | 2,040,000 | | | |
| 天津光明优加 | | 1,000,000 | | 1,000,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | |
| 合计 | 1,434,628,391 | 75,473,600 | | 1,510,101,991 | 109,590,000 | 243,757,435 | 267,747,797 |

(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 | 其他 | | |
| 一、合营企业 | | | | | | | | | | | |
| 小计 | | | | | | | | | | | |
| 二、联营企业 | | | | | | | | | | | |
| 源盛运输 | 1,247,589 | | | 24,036 | | | | | | 1,271,625 | |
| 金华海华 | 12,259,438 | | | 2,628,326 | | | | | | 14,887,764 | |
| 小计 | 13,507,027 | | | 2,652,362 | | | | | | 16,159,389 | |
| 合计 | 13,507,027 | | | 2,652,362 | | | | | | 16,159,389 | |

4、营业收入和营业成本：

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 | 11,268,745,705 | 7,281,471,598 | 12,181,096,651 | 8,121,175,032 |
| 其他业务 | 1,601,802,513 | 1,731,587,820 | 2,050,572,191 | 2,152,713,168 |
| 合计 | 12,870,548,218 | 9,013,059,418 | 14,231,668,842 | 10,273,888,200 |

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 | 267,747,797 | 219,926,625 |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 2,652,362 | -544,446 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益（注） | | 118,281,675 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | | |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | |
| 可供出售金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | | |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 合计 | 270,400,159 | 337,663,854 |

注：系子公司无锡工厂清算损失以及本公司以其持有的股权对上海荷斯坦增资。

6、其他**关联方及关联交易**

(1) 本企业的子公司情况

本企业的子公司情况详见附注(九)。

(2) 本企业的联营企业情况

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

(3) 本企业的其他关联方情况

本企业的其他关联方及性质详见附注(十二)。

(4) 关联交易情况

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

单位：元币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|--------------|----------|---------------|---------------|
| | | 金额 | 金额 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 生奶等原材料采购 | 340,570,196 | 513,252,468 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 奶粉采购 | | 12,609,620 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 糖采购 | 79,799,175 | 118,331,580 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 包装物原材料采购 | 136,535,972 | 77,740,300 |
| 金华海华 | 代加工采购 | 261,041,752 | 265,703,301 |
| 本公司下属子公司 | 产品及原料采购 | 5,166,508,044 | 5,643,448,407 |
| 合计 | | 5,984,455,139 | 6,631,085,676 |
| | | | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 商超渠道费 | 19,170,577 | 43,403,943 |
| 光明食品集团之联营公司 | 商超渠道费 | | 740,801 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 广告费 | 13,159,689 | 8,398,015 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 运输费用 | | 302,520 |
| 源盛运输 | 运输费用 | 50,591 | 4,450,845 |
| 本公司下属子公司 | 运输费用 | 189,017,505 | 25,943,363 |

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

出售商品/提供劳务情况表

单位：元币种：人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 本年发生额 | 上年发生额 |
|--------------|----------|---------------|---------------|
| | | 金额 | 金额 |
| 光明食品集团及其下属公司 | 乳制品销售 | 360,982,775 | 418,712,540 |
| 光明食品集团之联营公司 | 乳制品销售 | | 280,385 |
| 本公司下属子公司 | 包装物原材料销售 | 2,057,980,212 | 1,937,390,421 |
| 本公司下属子公司 | 品牌使用费 | 7,829,510 | 9,911,114 |
| 本公司下属子公司 | 共享服务费 | 622,026 | 376,226 |
| 金华海华 | 乳制品销售 | 97,066,552 | 92,992,023 |
| 合计 | | 2,524,481,075 | 2,459,662,709 |

上述关联交易根据董事会决议按协议价执行。

(b) 关联租赁情况

承租情况表：

单位：元币种：人民币

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 本年确认的租赁费 | 上年确认的租赁费 |
|--------------|--------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| 光明食品集团及其下属公司 | 土地 | 2015年1月1日 | 2015年12月31日 | 1,080,000 | 1,080,000 |
| 光明食品集团及其 | 房屋建筑物 | 2012年1月1日 | 2016年12月31日 | 2,168,954 | 3,265,122 |

| | | | | | |
|--------------|-------|------------|-------------|---------|---------|
| 下属公司 | | | | | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015年1月1日 | 2015年12月31日 | 278,490 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015年2月1日 | 2017年1月31日 | 242,880 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015年2月1日 | 2016年1月31日 | 142,780 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2015年4月1日 | 2016年12月31日 | 835,470 | |
| 光明食品集团及其下属公司 | 房屋建筑物 | 2014年2月19日 | 2014年12月31日 | | 783,938 |

出租情况表:

单位: 元币种: 人民币

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 本年确认的租赁收入 | 上年确认的租赁收入 |
|----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 本公司下属子公司 | 机器设备 | 2013年5月1日 | 2020年5月1日 | 4,531,179 | 6,977,171 |

(c) 关联方担保金额

本公司作为担保方

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 |
|----------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 本集团下属子公司 | 227,276,000 | 2014年10月29日 | 2016年10月31日 | 否 |

本公司作为被担保方

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 |
|----------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 本集团下属子公司 | 227,276,000 | 2014年10月29日 | 2016年10月31日 | 否 |

注: 本公司为子公司光明乳业国际投资有限公司的银行借款 3500 万美元提供担保, 同时光明乳业国际投资有限公司为本公司提供反担保。

(d) 关联方资金拆借

单位: 元币种: 人民币

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|----------|-------------|-------|-------|----|
| 拆出 | | | | |
| 本集团下属子公司 | 141,836,886 | 无固定期限 | 无固定期限 | 注 |

注: 本年度拆借金额净增加 141,836,886 人民币元中, 其中拆出金额计人民币 591,160,387 元, 收回金额计人民币 449,323,501 元。

(e) 关联方资产转让、债务重组情况

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 |
|-----|--------|-------|-------|
| | | | |

| | | | |
|----------|--------|-------------|------------|
| 本公司下属子公司 | 固定资产购置 | 49,108,040 | 288,083 |
| 本公司下属子公司 | 固定资产出售 | 135,906,882 | 20,593,308 |
| 本公司下属子公司 | 无形资产出售 | | 2,268,621 |

(5) 关联方应收应付款项

应收关联方款项

单位：元币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 年末余额 | 年初余额 |
|-------|--------------|---------------|---------------|
| 应收账款 | 牛奶集团及其下属公司 | 50,887,190 | 63,489,590 |
| | 光明食品集团之联营公司 | | 7,766 |
| | 本公司下属子公司 | 3,034,007,239 | 2,741,298,324 |
| | 金华海华 | 56,119,855 | 475,811 |
| | 合计 | 3,141,014,284 | 2,805,271,491 |
| 其他应收款 | 本公司下属子公司 | 1,910,449,213 | 1,736,701,957 |
| | 合计 | 1,910,449,213 | 1,736,701,957 |
| 预付款项 | 光明食品集团及其下属公司 | 248,600 | 83,900 |
| | 合计 | 248,600 | 83,900 |
| 应收股利 | 本公司下属子公司 | 86,887,731 | 86,887,731 |
| | 合计 | 86,887,731 | 86,887,731 |

应付关联方款项

单位：元币种：人民币

| 项目名称 | 关联方 | 年末余额 | 年初余额 |
|-------|--------------|---------------|---------------|
| 应付账款 | 光明食品集团及其下属公司 | 60,147,089 | 96,063,407 |
| | 金华海华 | 111,389,912 | 52,399,061 |
| | 源盛运输 | 371,592 | 347,672 |
| | 本公司下属子公司 | 1,588,025,670 | 1,546,022,349 |
| | 合计 | 1,759,934,263 | 1,694,832,489 |
| 其他应付款 | 光明食品集团及其下属公司 | 50,094,340 | 7,595,259 |
| | 上海国盛（集团）有限公司 | 50,000,000 | |
| | 源盛运输 | 19,751 | 334,203 |
| | 本公司下属子公司 | 534,945,330 | 500,090,269 |
| | 合计 | 635,059,421 | 508,019,731 |

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|-------------|------------|
| 非流动资产处置损益 | -33,449,367 | |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | | |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 39,103,609 | 详见附注(七)、47 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | 7,200,952 | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 9,473,905 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | 75,000,000 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 20,930,452 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 所得税影响额 | -38,873,385 | |
| 少数股东权益影响额 | -5,762,694 | |
| 合计 | 73,623,472 | |

上述非经常性损益系按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（证监会公告[2008]43号）的要求确定和披露。

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是光明乳业股份有限公司(以下简称“光明乳业”)按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 | |
|-------------------------|----------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 9.34 | 0.34 | 0.34 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 7.70 | 0.28 | 0.28 |

3、其他

同一控制下资产负债表补充资料

本集团本年度收购光明食品(集团)有限公司下属子公司上海鼎健饲料有限公司以及上海冠牛经贸有限公司 100%的股权。由于上述交易系同一控制下企业合并,故本集团对期初数进行了重述,重述前及重述后资产负债表如下:

| 项目 | 年末余额 | 年初余额 (已重述) | 年初余额 (未重述) | 项目 | 年末余额 | 年初余额 (已重述) | 年初余额 (未重述) |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产: | | | | 流动负债: | | | |
| 货币资金 | 3,319,519,684 | 2,036,996,213 | 2,001,684,379 | 短期借款 | 1,441,437,692 | 1,813,994,215 | 1,813,994,215 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4,805,564 | | | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 29,944,749 | 40,724,771 | 40,724,771 |
| 应收票据 | 654,663 | 5,563,461 | 5,563,461 | 应付账款 | 2,272,731,964 | 2,075,830,954 | 2,053,400,598 |
| 应收账款 | 1,629,289,987 | 1,709,604,685 | 1,695,027,448 | 预收款项 | 578,552,769 | 506,498,829 | 506,196,840 |
| 预付款项 | 449,962,591 | 398,811,816 | 396,767,016 | 应付职工薪酬 | 203,625,703 | 207,640,060 | 206,841,812 |
| 其他应收款 | 126,921,391 | 81,890,319 | 79,365,222 | 应交税费 | 206,947,016 | 277,244,902 | 275,308,472 |
| 存货 | 1,852,797,651 | 2,074,683,388 | 2,030,733,693 | 应付利息 | 3,699,208 | 4,032,610 | 4,032,610 |
| 其他流动资产 | 170,741,394 | 210,222,348 | 209,385,691 | 其他应付款 | 2,078,607,305 | 1,667,472,042 | 1,580,751,905 |
| 流动资产合计 | 7,554,692,925 | 6,517,772,230 | 6,418,526,910 | 一年内到期的非流动负债 | 254,321,246 | 1,215,000 | 1,215,000 |
| | | | | 流动负债合计 | 7,069,867,652 | 6,594,653,383 | 6,482,466,223 |
| 非流动资产: | | | | 非流动负债: | | | |
| 可供出售金融资产 | 2,438,686 | 2,478,374 | 2,478,374 | 长期借款 | 1,088,750,477 | 858,503,081 | 858,503,081 |
| 长期应收款 | 648,939 | 923,939 | 923,939 | 长期应付款 | 39,878,569 | 65,782,615 | 65,782,615 |

| | | | | | | | |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 长期股权投资 | 66,958,194 | 16,397,876 | 16,397,876 | 专项应付款 | 2,122,811 | 700,000 | 700,000 |
| 固定资产 | 5,364,453,479 | 4,396,761,372 | 4,357,378,383 | 递延收益 | 284,007,911 | 198,230,285 | 181,787,728 |
| 在建工程 | 560,622,281 | 808,234,611 | 808,234,611 | 递延所得税负债 | 95,139,890 | 94,049,613 | 94,049,613 |
| 生产性生物资产 | 1,019,288,649 | 241,989,680 | 241,989,680 | 其他非流动负债 | 1,603,898,054 | 280,000 | 280,000 |
| 无形资产 | 301,114,772 | 312,395,871 | 312,395,871 | 非流动负债合计 | 3,113,797,712 | 1,217,545,594 | 1,201,103,037 |
| 商誉 | 231,603,991 | 245,996,250 | 245,996,250 | 负债合计 | 10,183,665,364 | 7,812,198,977 | 7,683,569,260 |
| 长期待摊费用 | 1,703,468 | 1,522,321 | 1,174,896 | | | | |
| 递延所得税资产 | 309,513,879 | 372,682,680 | 372,682,680 | | | | |
| 其他非流动资产 | 33,773,149 | 104,965,671 | 104,965,671 | 所有者权益(或股东权益): | | | |
| 非流动资产合计 | 7,892,119,487 | 6,504,348,645 | 6,464,618,231 | 股本 | 1,230,636,739 | 1,230,636,739 | 1,230,636,739 |
| | | | | 资本公积 | 1,769,027,820 | 1,777,264,241 | 1,771,264,241 |
| | | | | 减: 库存股 | 64,760,115 | 64,760,115 | 64,760,115 |
| | | | | 其他综合收益 | -81,846,929 | -32,906,914 | -32,906,914 |
| | | | | 盈余公积 | 425,537,467 | 410,419,606 | 410,419,606 |
| | | | | 未分配利润 | 1,259,972,249 | 1,201,338,447 | 1,196,992,430 |
| | | | | 归属于母公司所有者权益合计 | 4,538,567,231 | 4,521,992,004 | 4,511,645,987 |
| | | | | 少数股东权益 | 724,579,817 | 687,929,894 | 687,929,894 |
| | | | | 所有者权益合计 | 5,263,147,048 | 5,209,921,898 | 5,199,575,881 |
| 资产总计 | 15,446,812,412 | 13,022,120,875 | 12,883,145,141 | 负债和所有者权益总计 | 15,446,812,412 | 13,022,120,875 | 12,883,145,141 |

第十节 备查文件目录

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

董事长：张崇建

董事会批准报送日期：2016 年 4 月 15 日