

**光明食品（集团）有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**（2019年）**

二〇二〇年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

立信会计师事务所（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。

## 重大风险提示

### 一、利率风险

受国际政治经济环境变化、国家宏观经济与国民经济总体运行状况、国家金融政策等因素的影响，市场利率存在一定的波动性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### 二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

### 三、整合能力风险

公司是在上海农工商（集团）有限公司的基础上，与上海益民食品一厂（集团）有限公司、上海市糖业烟酒（集团）有限公司重组而成，公司总体管理纵深长、层级多，且存在同业竞争情况，这对集团公司的整合和管理能力提出较大挑战。报告期内，良友集团、水产集团先后被划转至公司，尽管公司积极推进重组后的进一步整合，但由于重组时间较短，且下属企业数量众多、管理层级较多，仍存在一定的整合和管理风险，集团母公司对整个集团的资金管控能力有待增强。因此，能否合理重新进行业务定位、整合产业资源、融汇企业文化，将可能影响公司未来的经营发展。

### 四、房地产行业政策风险

近年来，由于房地产市场的区域性过热，政府逐步加大了调控房地产市场力度，并出台了一系列促进房地产市场平稳健康发展的政策。2017年，在“房子是用来住的，不是用来炒的”主基调的引领下，我国房地产市场逐渐回归理性，房地产行业正式进入由增量发展向存量价值转换的深度调整期。随着经济结构的调整及供给侧改革的深入，政策面临更多不确定性，这可能会在未来一段时间内对公司房地产业务产生一定影响。

## 目录

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 重要提示.....                        | 2  |
| 重大风险提示.....                      | 3  |
| 释义.....                          | 6  |
| 第一节 公司及相关中介机构简介.....             | 8  |
| 一、 公司基本信息.....                   | 8  |
| 二、 信息披露事务负责人.....                | 8  |
| 三、 信息披露网址及置备地.....               | 8  |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....    | 9  |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....    | 10 |
| 六、 中介机构情况.....                   | 10 |
| 七、 中介机构变更情况.....                 | 10 |
| 第二节 公司债券事项.....                  | 10 |
| 一、 债券基本信息.....                   | 10 |
| 二、 募集资金使用情况.....                 | 14 |
| 三、 报告期内资信评级情况.....               | 18 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....          | 20 |
| 五、 偿债计划.....                     | 20 |
| 六、 专项偿债账户设置情况.....               | 21 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况.....            | 21 |
| 八、 受托管理人履职情况.....                | 21 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况.....             | 22 |
| 一、 公司业务和经营情况.....                | 22 |
| 二、 公司本年度新增重大投资状况.....            | 30 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....       | 30 |
| 四、 公司治理情况.....                   | 30 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借.....            | 31 |
| 第四节 财务情况.....                    | 31 |
| 一、 财务报告审计情况.....                 | 31 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....     | 31 |
| 三、 主要会计数据和财务指标.....              | 34 |
| 四、 资产情况.....                     | 35 |
| 五、 负债情况.....                     | 36 |
| 六、 利润及其他损益来源情况.....              | 38 |
| 七、 对外担保情况.....                   | 38 |
| 第五节 重大事项.....                    | 38 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....    | 38 |
| 二、 关于破产相关事项.....                 | 38 |
| 三、 关于司法机关调查事项.....               | 38 |
| 四、 其他重大事项的信息披露.....              | 38 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....         | 39 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人.....             | 39 |
| 二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人..... | 39 |
| 三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....  | 40 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....           | 40 |
| 五、 其他特定品种债券事项.....               | 40 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 40 |
| 第八节 备查文件目录.....                  | 41 |
| 财务报表.....                        | 43 |

|                   |    |
|-------------------|----|
| 附件一： 发行人财务报表..... | 43 |
| 担保人财务报表.....      | 54 |

## 释义

|                           |   |  |
|---------------------------|---|--|
| 公司、发行人、光明食品集团、光明集团、集团、本公司 | 指 | 光明食品（集团）有限公司   |
| 募集说明书                     | 指 | 《光明食品（集团）有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》、《光明食品（集团）有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《光明食品（集团）有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《光明食品（集团）有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《光明食品（集团）有限公司 2020 年公开发行短期公司债券（第一期）募集说明书》、《光明食品（集团）有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》 |
| 债券持有人                     | 指 | 通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本期债券的合格投资者   |
| 《债券受托管理协议》                | 指 | 《光明食品（集团）有限公司 2017 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《光明食品（集团）有限公司 2019 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》  |
| 受托管理人、中银证券                | 指 | 中银国际证券股份有限公司   |
| 资信评级机构                    | 指 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司  |
| 证监会、中国证监会                 | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 偿债账户                      | 指 | 发行人设立的用于本次债券偿债资金的接收、存储及划转的银行账户   |
| 债券登记机构                    | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  |
| 《公司法》                     | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 《公司章程》                    | 指 | 光明食品（集团）有限公司章程   |
| 报告期、本期                    | 指 | 2019 年 1-12 月  |
| 上期                        | 指 | 2018 年 1-12 月  |
| 元、千元、万元、亿元                | 指 | 如无特别说明，指人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元   |
| 上海市国资委                    | 指 | 上海市国有资产监督管理委员会   |
| 农工商超市、农工商超市集团             | 指 | 农工商超市（集团）有限公司  |
| 海博投资                      | 指 | 上海海博投资有限公司   |
| 糖酒集团                      | 指 | 上海市糖业烟酒（集团）有限公司  |
| 益民集团                      | 指 | 上海益民食品一厂（集团）有限公司   |
| 光明国际                      | 指 | 光明食品国际有限公司   |
| 光明乳业                      | 指 | 光明乳业股份有限公司   |
| 良友集团                      | 指 | 上海良友（集团）有限公司   |
| 蔬菜集团                      | 指 | 上海蔬菜（集团）有限公司   |
| 东方先导                      | 指 | 东方先导糖酒有限公司   |
| 云南英茂                      | 指 | 云南英茂糖业（集团）有限公司   |
| 广西凤糖                      | 指 | 广西凤糖生化股份有限公司   |
| 上海梅林                      | 指 | 上海梅林正广和股份有限公司  |

|             |   |                |
|-------------|---|----------------|
| 光明米业        | 指 | 光明米业（集团）有限公司   |
| 光明地产        | 指 | 光明房地产集团股份有限公司  |
| 金枫酒业        | 指 | 上海金枫酒业股份有限公司   |
| 四川全兴酒业      | 指 | 四川全兴酒业有限公司     |
| 第一食品        | 指 | 上海第一食品连锁发展有限公司 |
| 海博物流        | 指 | 上海海博物流（集团）有限公司 |
| 农房集团        | 指 | 农工商房地产（集团）有限公司 |
| 上海水产集团、水产集团 | 指 | 上海水产集团有限公司     |
| 开创国际        | 指 | 上海开创国际海洋资源有限公司 |
| 久事集团        | 指 | 上海久事（集团）有限公司   |

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

|           |                           |
|-----------|---------------------------|
| 中文名称      | 光明食品（集团）有限公司              |
| 中文简称      | 光明食品                      |
| 外文名称（如有）  | Bright Food(Group)Co.,Ltd |
| 外文缩写（如有）  | 无                         |
| 法定代表人     | 是明芳                       |
| 注册地址      | 上海市 华山路 263 弄 7 号         |
| 办公地址      | 上海市 华山路 263 弄 7 号         |
| 办公地址的邮政编码 | 200040                    |
| 公司网址      | www.brightfood.com        |
| 电子信箱      | sunlei@brightfood.com     |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| 姓名            | 肖荷花                     |
| 在公司所任职务类型     | 高级管理人员                  |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 财务总监                    |
| 联系地址          | 上海市华山路 263 弄 7 号        |
| 电话            | 021-52296809            |
| 传真            | 021-62473474            |
| 电子信箱          | xiaohhua@brightfood.com |

### 三、信息披露网址及置备地

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 登载年度报告的交易场所网站网址 | www.sse.com.cn   |
| 年度报告备置地         | 上海市华山路 263 弄 7 号 |

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：上海市国资委

报告期末实际控制人姓名/名称：上海市国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

2019年4月，上海市国资委以非同比例将50,000,000.00元以增资形式注入光明食品集团，本次增资以2017年12月31日经审计的光明食品集团每股净资产为折股系数，计算确认市国资委股本（以国有股本1元每股），差额部分作为股本溢价。此后，上海市国资委将其所持光明食品集团7.5%股权无偿划转至久事集团。增资及划转后，上海市国资委出资比例由9.42%调整至2.0357%，上海国盛（集团）有限公司出资比例由43.27%调整至43.2126%，上海城投（集团）有限公司出资比例由39.73%调整至39.6851%，上海久事（集团）有限公司出资比例由7.58%增至15.0666%。公司章程同时作出相应修改。截至本报告出具之日，工商变更尚在办理中。

2019年8月，上海市国资委以非同比例将25,000,000.00元以增资形式注入光明食品集团，本次增资以2018年12月31日经审计的光明食品集团每股净资产为折股系数，计算确认市国资委股本（以国有股本1元每股），差额部分作为股本溢价。公司实收资本增加3,203,352.18元，由4,942,792,962.93元增加至4,945,996,315.11元。上海市国资委出资比例由2.0357%增加至2.0992%，上海国盛（集团）有限公司出资比例由43.2126%调整至43.1846%，上海城投（集团）有限公司出资比例由39.6851%调整至39.6594%，上海久事（集团）有限公司出资比例由15.0666%调整至15.0568%。公司章程同时作出相应修改。截至本报告出具之日，工商变更尚在办理中。

2019年10月，上海市国资委以非同比例将1.55亿元以增资形式注入光明食品集团，本次增资以2018年12月31日经审计的集团公司每股净资产为折股系数，计算确认市国资委股本（以国有股本1元每股），差额部分作为股本溢价。增资后，公司实收资本增加19,860,783.50元，由4,945,996,315.11元增加至4,965,857,098.61元。上海市国资委出资比例由2.0992%增加至2.4908%，上海国盛（集团）有限公司出资比例由43.1846%调整至43.0119%，上海城投（集团）有限公司出资比例由39.6594%调整至39.5007%，上海久事（集团）有限公司出资比例由15.0568%调整至14.9966%。公司章程同时作出相应修改。截至本报告出具之日，工商变更尚在办理中。

2019年12月，上海市国资委将所持有的上海动物保健有限公司（下称动保公司）100%股权、上海鲜花港餐饮服务中心（下称鲜花港餐饮）100%股权和上海农业科技种子有限公司（种子公司）28.36%股权无偿划转至光明食品集团，本次增资以2018年12月31日经审计的集团公司每股净资产为折股系数，计算确认上海市国资委股本（以国有股本1元每股），差额部分作为股本溢价。实收资本增加1,249,630.41元，由4,965,857,098.61元增加至4,967,106,729.02元。上海市国资委出资比例由2.4908%增加至2.5153%，上海国盛（

集团）有限公司出资比例由 43.0119%调整至 43.0011%，上海城投（集团）有限公司出资比例由 39.5007%调整至 39.4908%，上海久事(集团)有限公司出资比例由 14.9966%调整至 14.9928%。资本公积增加 8,502,890.84 元。截至本报告出具之日，工商变更尚在办理中。

## 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

根据 2019 年 1 月 29 日《关于张华同志免职的通知》（沪国资党委【2019】17 号），经市委备案同意，决定：免去张华同志的光明食品（集团）有限公司副总裁职务，并按有关规定办理相关手续。

## 六、中介机构情况

### （一）会计师事务所

|           |                   |
|-----------|-------------------|
| 名称        | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 办公地址      | 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼 |
| 签字会计师（如有） | 李晨、吴洁             |

### （二）受托管理人

|      |                            |
|------|----------------------------|
| 名称   | 中银国际证券股份有限公司               |
| 办公地址 | 上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层 |
| 联系人  | 黄姗、徐慧                      |
| 联系电话 | 021-20328910               |

### （三）资信评级机构

|      |                                 |
|------|---------------------------------|
| 名称   | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司               |
| 办公地址 | 上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22 |
| 联系人  | 蒋卫、杨菡                           |
| 联系电话 | 021-63504375-914                |

## 七、中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 1、债券代码     | 143085.SH                        |
| 2、债券简称     | 17 光明 01                         |
| 3、债券名称     | 光明食品(集团)有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期) |
| 4、发行日      | 2017 年 4 月 21 日                  |
| 5、是否设置回售条款 | 是                                |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 6、最近回售日                     |   |
| 7、到期日                       | 2020年4月23日  |
| 8、债券余额                      | 0   |
| 9、截至报告期末的票面利率(%)            | 4.55  |
| 10、还本付息方式                   | 本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。 |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所   |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格投资者交易的债券  |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 本期债券已于2019年4月22日支付利息。   |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 未触发   |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 未触发   |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用   |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用   |

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 1、债券代码                   | 143725.SH   |
| 2、债券简称                   | 18光明01  |
| 3、债券名称                   | 光明食品(集团)有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)  |
| 4、发行日                    | 2018年7月16日  |
| 5、是否设置回售条款               | 否   |
| 6、最近回售日                  |   |
| 7、到期日                    | 2021年7月16日  |
| 8、债券余额                   | 30.00   |
| 9、截至报告期末的票面利率(%)         | 4.43  |
| 10、还本付息方式                | 本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。 |
| 11、上市或转让的交易场所            | 上海证券交易所   |
| 12、投资者适当性安排              | 面向合格投资者交易的债券  |
| 13、报告期内付息兑付情况            | 本期债券已于2019年7月16日支付利息  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用   |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况  | 不适用   |

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用 |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码                      | 143746.SH   |
| 2、债券简称                      | 18 光明 02  |
| 3、债券名称                      | 光明食品(集团)有限公司 2018 年公开发行公司债券(第二期)  |
| 4、发行日                       | 2018 年 8 月 2 日  |
| 5、是否设置回售条款                  | 是   |
| 6、最近回售日                     | 2021 年 8 月 2 日  |
| 7、到期日                       | 2023 年 8 月 2 日  |
| 8、债券余额                      | 20.00   |
| 9、截至报告期末的票面利率(%)            | 4.09  |
| 10、还本付息方式                   | 本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。 |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所   |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格投资者交易的债券  |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 本期债券已于 2019 年 8 月 2 日支付利息   |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 未触发   |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 未触发   |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用   |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用   |

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 1、债券代码     | 155295.SH                        |
| 2、债券简称     | 19 光明 01                         |
| 3、债券名称     | 光明食品(集团)有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期) |
| 4、发行日      | 2019 年 4 月 9 日                   |
| 5、是否设置回售条款 | 是                                |
| 6、最近回售日    | 2022 年 4 月 9 日                   |
| 7、到期日      | 2024 年 4 月 9 日                   |
| 8、债券余额     | 5.00                             |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 9、截至报告期末的票面利率(%)            | 3.8   |
| 10、还本付息方式                   | 本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。 |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所   |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格投资者交易的债券  |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 本期债券在报告期尚未到付息日  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 未触发   |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 未触发   |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用   |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用   |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码                      | 163801.SH  |
| 2、债券简称                      | 20 光明 S1   |
| 3、债券名称                      | 光明食品(集团)有限公司 2020 年公开发行短期公司债券(第一期)   |
| 4、发行日                       | 2020 年 3 月 19 日  |
| 5、是否设置回售条款                  | 否  |
| 6、最近回售日                     |  |
| 7、到期日                       | 2020 年 9 月 15 日  |
| 8、债券余额                      | 10.00  |
| 9、截至报告期末的票面利率(%)            | 2.05   |
| 10、还本付息方式                   | 本期债券到期一次还本付息。本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。 |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所  |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格投资者交易的债券   |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 尚未到付息日   |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用  |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用  |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用  |

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |
|-----------------------|-----|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码                      | 163420.SH   |
| 2、债券简称                      | 20 光明 01  |
| 3、债券名称                      | 光明食品(集团)有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)  |
| 4、发行日                       | 2020 年 4 月 15 日   |
| 5、是否设置回售条款                  | 否   |
| 6、最近回售日                     |   |
| 7、到期日                       | 2023 年 4 月 15 日   |
| 8、债券余额                      | 30.00   |
| 9、截至报告期末的票面利率(%)            | 2.67  |
| 10、还本付息方式                   | 本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。 |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所   |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格投资者交易的债券  |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 尚未到付息日  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用   |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用   |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用   |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用   |

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143085

|                     |  |
|---------------------|--|
| 债券简称                | 17 光明 01   |
| 募集资金专项账户运作情况        | 在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责。公司严格按照募集资金用途进行使用。 |
| 募集资金总额              | 30   |
| 募集资金期末余额            | 0  |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至本报告出具之日，公司已按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于偿还银行间债务融资工具。根据公司与上海银行股份有限公司市北分行签订的《光明食品       |

|                              |   |
|------------------------------|---|
|                              | （集团）有限公司 2017 年公开发行公司债券募集资金专项账户资金监管协议》，在进行资金划转时，公司向市北分行发送加盖公司、中银证券公章的《划款委托书》。市北分行对《划款委托书》的内容、印章进行形式审核，核实无误后按照《划款委托书》进行资金汇划。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控          | 否   |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）          | 不适用   |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用   |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用   |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 不适用   |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143725

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 债券简称                         | 18 光明 01  |
| 募集资金专项账户运作情况                 | 在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责。公司严格按照募集资金用途进行使用。  |
| 募集资金总额                       | 30  |
| 募集资金期末余额                     | 0   |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序          | 截至本报告出具之日，公司已按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于偿还银行间债务融资工具。根据公司与上海银行股份有限公司市北分行签订的《光明食品（集团）有限公司 2017 年公开发行公司债券募集资金专项账户资金监管协议》，在进行资金划转时，公司向市北分行发送加盖公司、中银证券公章的《划款委托书》。市北分行对《划款委托书》的内容、印章进行形式审核，核实无误后按照《划款委托书》进行资金汇划。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控          | 否   |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）          | 不适用   |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用   |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用   |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 不适用   |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143746

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 债券简称                         | 18 光明 02  |
| 募集资金专项账户运作情况                 | 在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责。公司严格按照募集资金用途进行使用。  |
| 募集资金总额                       | 20  |
| 募集资金期末余额                     | 0   |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序          | 截至本报告出具之日，公司已按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于偿还银行间债务融资工具。根据公司与上海银行股份有限公司市北分行签订的《光明食品（集团）有限公司 2017 年公开发行公司债券募集资金专项账户资金监管协议》，在进行资金划转时，公司向市北分行发送加盖公司、中银证券公章的《划款委托书》。市北分行对《划款委托书》的内容、印章进行形式审核，核实无误后按照《划款委托书》进行资金汇划。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控          | 否   |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）          | 不适用   |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用   |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用   |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 不适用   |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155295

|                     |   |
|---------------------|---|
| 债券简称                | 19 光明 01  |
| 募集资金专项账户运作情况        | 在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责。公司严格按照募集资金用途进行使用。  |
| 募集资金总额              | 5   |
| 募集资金期末余额            | 0   |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至本报告出具之日，公司已按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于偿还银行间债务融资工具。根据公司与上海银行股份有限公司市北分行签订的《光明食品（集团）有限公司 2017 年公开发行公司债券募集资金专项账户资金监管协议》，在进行资金划转时，公司向市北分行发送加盖公司、中银证券公章的《划款委托书》。市北分行对《划款委托书》的内容、印章进行形式审核，核实无误后按照《划款委托书》进行资金汇划。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控 | 否   |

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）          | 不适用 |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用 |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 不适用 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163801

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 债券简称                         | 20 光明 S1  |
| 募集资金专项账户运作情况                 | 在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责。公司严格按照募集资金用途进行使用。  |
| 募集资金总额                       | 10  |
| 募集资金期末余额                     | 0   |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序          | 截至本报告出具之日，公司已按本期债券披露使用用途专款专用，偿还银行间债务融资工具，并补充流动资金。根据公司与上海银行股份有限公司市北分行签订的《光明食品（集团）有限公司 2019 年公开发行公司债券募集资金专项账户资金监管协议》，在进行资金划转时，公司向市北分行发送加盖公司、中银证券公章的《划款委托书》。市北分行对《划款委托书》的内容、印章进行形式审核，核实无误后按照《划款委托书》进行资金汇划。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控          | 否   |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）          | 不适用   |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用   |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用   |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 不适用   |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用   |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163420

|              |  |
|--------------|--|
| 债券简称         | 20 光明 01   |
| 募集资金专项账户运作情况 | 在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责。公司严格按照募集资金用 |

|                              |   |     |
|------------------------------|---|-----|
|                              | 途进行使用。  |     |
| 募集资金总额                       |   | 30  |
| 募集资金期末余额                     |   | 0   |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序          | 截至本报告出具之日，公司已按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于偿还“17 光明 01”公司债。根据公司与上海银行股份有限公司市北分行签订的《光明食品（集团）有限公司 2019 年公开发行公司债券募集资金专项账户资金监管协议》，在进行资金划转时，公司向市北分行发送加盖公司、中银证券公章的《划款委托书》。市北分行对《划款委托书》的内容、印章进行形式审核，核实无误后按照《划款委托书》进行资金汇划。 |     |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控          | 否   |     |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）          |   | 不适用 |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） |   | 不适用 |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用   |     |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 不适用   |     |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用   |     |

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

|                           |                                   |
|---------------------------|-----------------------------------|
| 债券代码                      | 143085                            |
| 债券简称                      | 17 光明 01                          |
| 评级机构                      | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司                 |
| 评级报告出具时间                  | 2018 年 6 月 25 日                   |
| 评级结果披露地点                  | 上海证券交易所网站                         |
| 评级结论（主体）                  | AAA                               |
| 评级结论（债项）                  | AAA                               |
| 评级展望                      | 稳定                                |
| 是否列入信用观察名单                | 否                                 |
| 评级标识所代表的含义                | 发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无                                 |

|      |                   |
|------|-------------------|
| 债券代码 | 143725.SH         |
| 债券简称 | 18 光明 01          |
| 评级机构 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |

|                           |                                   |
|---------------------------|-----------------------------------|
| 评级报告出具时间                  | 2018年7月4日                         |
| 评级结果披露地点                  | 上海证券交易所网站                         |
| 评级结论（主体）                  | AAA                               |
| 评级结论（债项）                  | AAA                               |
| 评级展望                      | 稳定                                |
| 是否列入信用观察名单                | 否                                 |
| 评级标识所代表的含义                | 发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无                                 |

|                           |                                   |
|---------------------------|-----------------------------------|
| 债券代码                      | 143746.SH                         |
| 债券简称                      | 18光明02                            |
| 评级机构                      | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司                 |
| 评级报告出具时间                  | 2018年7月4日                         |
| 评级结果披露地点                  | 上海证券交易所网站                         |
| 评级结论（主体）                  | AAA                               |
| 评级结论（债项）                  | AAA                               |
| 评级展望                      | 稳定                                |
| 是否列入信用观察名单                | 否                                 |
| 评级标识所代表的含义                | 发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无                                 |

|                           |                                   |
|---------------------------|-----------------------------------|
| 债券代码                      | 155295.SH                         |
| 债券简称                      | 19光明01                            |
| 评级机构                      | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司                 |
| 评级报告出具时间                  | 2019年3月21日                        |
| 评级结果披露地点                  | 上海证券交易所网站                         |
| 评级结论（主体）                  | AAA                               |
| 评级结论（债项）                  | AAA                               |
| 评级展望                      | 稳定                                |
| 是否列入信用观察名单                | 否                                 |
| 评级标识所代表的含义                | 发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无                                 |

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 债券代码       | 163801.SH               |
| 债券简称       | 20光明S1                  |
| 评级机构       | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司       |
| 评级报告出具时间   | 2020年3月15日              |
| 评级结果披露地点   | 上海证券交易所网站               |
| 评级结论（主体）   | AAA                     |
| 评级结论（债项）   | A-1                     |
| 评级展望       | 稳定                      |
| 是否列入信用观察名单 | 否                       |
| 评级标识所代表的含义 | 发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境 |

|                           |            |
|---------------------------|------------|
|                           | 的影响，违约风险极低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无          |

|                           |                                   |
|---------------------------|-----------------------------------|
| 债券代码                      | 163420.SH                         |
| 债券简称                      | 20 光明 01                          |
| 评级机构                      | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司                 |
| 评级报告出具时间                  | 2020年4月8日                         |
| 评级结果披露地点                  | 上海证券交易所网站                         |
| 评级结论（主体）                  | AAA                               |
| 评级结论（债项）                  | AAA                               |
| 评级展望                      | 稳定                                |
| 是否列入信用观察名单                | 否                                 |
| 评级标识所代表的含义                | 发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无                                 |

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

#### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

#### 3. 其他方式增信

适用 不适用

### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：143085、143725、143746、155295、163801、163420

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 17 光明 01、18 光明 01、18 光明 02、19 光明 01、20 光明 S1、20 光明 01   |
| 偿债计划概述                   | 报告期内，光明集团公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是   |

**六、专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：143085.SH、143725.SH、143746.SH、155295.SH、163801.SH、163420.SH

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 债券简称                            | 17 光明 01、18 光明 01、18 光明 02、19 光明 01、20 光明 S1、20 光明 01 |
| 账户资金的提取情况                       | 按照募集资金约定用途提取和使用                                       |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 一致  |

**七、报告期内持有人会议召开情况**

不适用

**八、受托管理人履职情况**

债券代码：143085.SH、143725.SH、143746.SH、155295.SH、163801.SH、163420.SH

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | 17 光明 01、18 光明 01、18 光明 02、19 光明 01、20 光明 S1、20 光明 01  |
| 受托管理人履行职责情况          | 债券受托管理人中银国际证券股份有限公司严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。 |
| 是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制 | 否  |

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

公司业务情况如下：

|                  |  |
|------------------|--|
| <p>公司从事的主要业务</p> | <p>光明食品（集团）有限公司是集现代农业、食品加工制造、食品分销为一体、具有完整食品产业链的综合食品产业集团。旗下有光明乳业、上海梅林、金枫酒业、光明地产、开创国际五家 A 股上市公司，2019 年度营业收入超过 1,555 亿元。</p> <p>光明集团目前确立了乳业、糖业、肉业、蔬菜、粮油、品牌食品、现代农业、水产、分销零售和地产物流、金融的“9+2”主营业务板块。其中乳业、糖业、肉业、蔬菜、粮油、品牌食品、现代农业、水产及分销零售属于食品类板块，地产物流及金融属于非食品类板块。</p>  |
| <p>主要产品及其用途</p>  | <p>1、乳业板块</p> <p>该板块主要从事原奶的生产和各类乳制品的加工制造，主要的销售渠道是各大超市。</p> <p>2、糖业板块</p> <p>该板块主要从事食糖的生产和销售。按包装方式分，公司所生产的大包装食糖销售渠道主要包括食品、饮料生产企业等生产型终端客户及各类批发市场，小包装食糖销售渠道主要包括商超卖场和经销商渠道。</p> <p>3、肉业板块</p> <p>该板块主要从事肉类的规模化生产加工，从猪肉拓展至牛羊肉等各类肉制品。</p> <p>4、粮油板块</p> <p>该板块主要从事粮油产品的生产与销售，产品进入上海市各主流商超渠道和国内主流电商平台。</p> <p>5、蔬菜板块</p> <p>该板块主要从事蔬菜批发及农副产品的交易，产品主要在农产品批发市场交易。</p> <p>6、品牌食品板块</p> <p>该板块主要营销中华老字号、中国名牌产品，比如酒业、饮用水、饮料及冷饮冷食等。</p> <p>7、现代农业板块</p> |

|      |  |
|------|--|
|      | <p>该板块主要为除蔬菜及粮油之外与农业相关的业务，主要包括农场经营、花卉等业务。</p> <p>8、水产板块</p> <p>该板块主要为远洋捕捞业务，现拥有 75 艘远洋捕捞船只，培育业务为高端海产品销售及与水产品产业链相关的业务。</p> <p>9、分销零售板块</p> <p>该板块重点发展以食品批发、分销、零售为特色的连锁商贸和品牌代理业务。业态包括超市、便利店等。</p> <p>10、地产物流板块</p> <p>该板块以普通商品住宅及其配套商业地产、综合商务楼的开发、销售和服务为主。</p> <p>11、金融板块</p> <p>该板块主要指集团财务公司实现资金归集、同业存款、账务挂接等业务。</p>  |
| 经营模式 | <p>光明集团主要分为食品板块及非食品板块。</p> <p>1、食品板块</p> <p>目前，公司核心产业基本形成了以乳业、糖业、肉业、蔬菜、粮油、品牌食品、现代农业、水产及分销零售为核心的食品产业链。</p> <p>（1）乳业板块</p> <p>该业务板块的主要盈利模式是全产业链保障安全优质乳品：从奶牛繁育、养殖、到品牌鲜奶、常温奶、酸奶、婴儿乳品、奶制品的生产销售。主要运营企业有：光明乳业股份有限公司、以色列 Tnuva 集团。</p> <p>（2）糖业板块</p> <p>该业务板块主要由全资子公司糖酒集团经营管理，糖酒集团是目前国内经营规模最大的产销一体化的糖业企业集团之一。采购结算模式方面：集团内部按先提货后计划结算付款以及按当日现货价格行情结算付款再发货的方式；外部采购以签订采购合同的方式，随行就市，付款后提货。生产模式方面：主要是采用长期定点生产、合同订购等方式。销售模式方面：一是光明集团牵头集团内部的用糖企业的业务对接，如冠生园、光明乳业；二是由客户总部与子公司东方先导总部建立战略合作，确定全国各地订单，由东方先导各地公司负责采购配送，如广药和伊利集团；三是由东方先导各地销售公司直接联系其主要业务，与客户建立点对点合作关系，如不凡帝糖果。主要运营</p> |

企业有：东方先导糖酒有限公司、云南英茂糖业有限公司、广西凤糖生化股份有限公司。

### （3）肉业板块

该业务板块产业布局从横向一体化拓宽至上下游一体化，是集合生猪养殖、屠宰加工、肉制品生产及终端销售的全产业链模式。旗下拥有区域和品类优势品牌“梅林”、“苏食”、“爱森”、“申森”、“联豪”等。主要运营企业有：上海梅林正广和股份有限公司、上海爱森肉食品有限公司。

### （4）粮油板块

该业务板块主要由良友集团及光明米业运营。良友集团是上海市最大的从事粮食经营的国有企业集团，是上海市粮食储备任务的主要承担者，也是上海市粮油市场“保供稳价”的主渠道企业。集团现已形成现代农业、仓储物流、粮油加工、贸易零售等四大核心产业板块，旗下拥有1个中国驰名商标、4家老字号品牌。光明米业以粮食生产、经营为主业，已经形成从稻麦良种繁育、加工与供种服务到稻麦种植、加工、销售为一体的全产业链经营，是上海最具完整产业链的国有粮食专业企业。

### （5）蔬菜板块

该板块以蔬菜、水果、粮油、肉类、冻品、水产、南北干货以及花卉等农产品批发市场经营管理、生鲜配送为主力业态，同时还开展为食用农产品大市场体系配套服务的其他多元经营，涉及酒店餐饮、物业管理以及交通运输等行业，是一家跨行业、跨地区、内外贸易相结合的大型国有全资企业。主要运营企业有：上海蔬菜（集团）有限公司、上海西郊国际农产品交易有限公司。

### （6）品牌食品板块

该业务板块运营企业主要为益民集团、光明国际、金枫酒业、四川全兴酒业。益民集团是一家综合性大型食品集团，目前已形成了三大业务板块：食品加工和制造、食品服务和贸易、非食品投资，六大主业：冷饮冷食、罐头菜肴、饮用水饮料、糖果蜂蜜、黄酒药酒、肉类加工，七大品牌：光明牌、梅林、正广和、冠生园、大白兔、一只鼎、96858等中国驰名商标和上海市著名商标。金枫酒业是以黄酒为核心产业的上市公司，拥有市级黄酒企业技术中心及全国黄酒行业单体最大的酿造基地，现已成为黄酒行业内具有行业影响力的企业，旗下拥有沪上知名黄酒品牌“石库门”。四川全兴酒业负责集团白酒的生产

经营。集团白酒产业逐步建立了企业管理制度体系，创立与完善了业务流程，创建营销模式，塑造品牌价值，目前旗下有数十款高、中、低档产品。

#### （7）现代农业板块

公司现代农业重点发展种源、生态、装备和标准化农业，主要产品包括蔬菜、水产、禽类、药用植物、花卉、鲜果、生态森林等。各类产品主要通过农贸市场、超市、园区等供应给华东地区农民和消费者。公司现代农业主要为除蔬菜及粮油之外与农业相关的业务，主要包括农场经营、花卉等业务。公司的现代农业业务大多通过公司化方式统一运作，公司根据农场的客观条件和近年农作物市场的实际状况，统一安排机械化种植生产，在生产过程中统一提供技术支持、农机和农业生产资料的调拨。经过多年经营和发展，公司的农业产业化模式较为成熟，已经形成了农业生产规模化、集约化和标准化的管控模式。主要运营企业有：光明食品集团上海五四有限公司、光明食品集团上海崇明农场有限公司、光明食品集团上海农场有限公司、上海花卉园艺（集团）有限公司。

#### （8）水产板块

水产集团是集渔业捕捞、国际贸易、水产批发、食品加工于一体的大型水产企业，以远洋渔业为主力业态，拥有大型远洋拖网加工船、金枪鱼围网船、金枪鱼延绳钓船、大型鱿钓船和过洋作业渔轮等。水产集团以海洋战略为目标，以“产业外扩、产品回国”为发展战略。水产集团下属二级子公司 11 家，其中“开创国际”（600097）为 A 股上市公司。

#### （9）分销零售板块

公司分销零售重点发展以食品批发、分销、零售为特色的连锁商贸和品牌代理业务。主要运营企业有：农工商超市（集团）有限公司、上海第一食品连锁发展有限公司、上海捷强烟草糖酒（集团）有限公司、光明食品全球分销有限公司、光明食品（西班牙）有限公司。农工商超市集团是中国连锁业的著名企业，农工商超市是集团最重要的零售企业和终端资源。农工商超市集团以上海为核心编织长三角地区的连锁商业网，业务形态包括标准超市业态及小型自选超市。第一食品创建于 1954 年，享有中华老字号美誉，是专业食品零售连锁企业。第一食品连锁门店均为直营门店，均采用租赁的方式。上海捷强烟草是由上海市糖业烟酒（集团）有限公司和上海烟草（集团）公司共

|                             |   |
|-----------------------------|---|
|                             | <p>同投资组建的集团型商贸流通企业，是上海地区品牌代理行业领先企业之一。</p> <p>2、非食品板块</p> <p>（10）地产物流板块</p> <p>房地产业主要由控股子公司光明地产旗下的农房集团经营管理，以普通商品住宅及其配套商业地产、综合商务楼的开发、销售和服务为主营业务。出租车业主要由集团旗下海博投资经营管理。海博投资下属的上海海博出租有限公司是上海市四大出租企业之一，具有出租车、租赁车营运资质。物流业主要由集团旗下光明地产下属的上海海博物流（集团）有限公司经营管理，通过构建全供应链覆盖的冷链物流服务体系，努力打造上海食品冷链主导平台。</p> <p>（11）金融板块</p> <p>为提高资金集中度，为增强集团的资金募集、资金供应等功能，实现食品产业和金融资本的有效融合，经中国银监会上海监管局批准，光明食品集团财务有限公司于2014年12月成立，是发行人全资设立的非银行金融机构，通过资金归集、同业存款、账务挂接等业务，实现食品产业和金融资本的有效融合。</p>                  |
| <p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p> | <p>（1）乳业板块</p> <p>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。受益于人口结构增长、城镇化推进、人民生活水平的提高，中国乳制品产量整体呈现上升趋势。未来三四线城市消费将快速增长；同时产品结构升级，发力特色乳制品、高端乳制品。</p> <p>光明乳业以上海为大本营，华东为基地市场，辐射全国，是国内规模最大的三家乳制品生产、销售企业之一，行业排名第三。国际化方面，下属子公司新西兰新莱特主要从事工业奶粉、婴儿奶粉的生产与销售，产品远销世界各地。</p> <p>（2）糖业板块</p> <p>我国是仅次于巴西和印度的第三大产糖国家。作为重要的食糖生产国和消费国，糖料种植在我国农业经济中占有重要地位，其产量和产值仅次于粮食、油料、棉花，居第四位。尽管我国的人均食糖消费持续高速增长，但是与世界人口平均的食糖消费量仍有相当大的差距，从中长期的角度来看，我国的食糖消费提升空间还很大。我国食糖制造工业受甘蔗生产机械化程度低、人工成本高等因素影响，利润受国际糖价波动影响较大。</p> |

发行人子公司糖酒集团是目前国内经营规模最大的糖业产业集团之一，糖酒集团三家主要子公司广西凤糖、东方先导、云南英茂分别在广西、海南和云南等地建立了食糖生产基地，形成了覆盖华北、华东、西南、华南、华中，辐射全国的市场网络。

### （3）肉业板块

近年来，我国经济持续健康发展，人均收入得到稳步提高，有效保障了我国居民对肉类的需求。因此，我国屠宰及肉类加工行业发展势头良好，行业整体规模稳步扩大。未来肉类消费将从数量增长转变为对质量的追求，随着收入提高牛肉消费仍有较大空间增长。

上海梅林在肉制品的某些细分领域具有较高的市场占有率及知名度。公司已经形成了完整的猪肉全产业链，产业布局集中，猪肉业务竞争优势突出。2016年上海梅林收购新西兰 Silver Fern Farms Beef Limited（SFF 牛肉）。至此，上海梅林形成了完整的猪肉全产业链和牛肉全产业链，竞争优势更加突出。

### （4）粮油板块

随着人民对生活品质追求的不断提高，对各类粮油在质量、件次、品种、功能以及包装等方面出现了不同消费层次的需求。名优产品得到较快发展，产品质量稳定，产量不断增加，产品市场覆盖面扩大。行业竞争将从同质化向品牌、产品差异化方向发展。

良友集团是上海市最大的从事粮食经营的国有企业集团，是上海市粮食储备任务的主要承担者。光明米业是上海地区规模最大、生产水平最高、最具“从田间到餐桌”完整产业链的国有粮食专营企业。

### （5）蔬菜板块

蔬菜作为最基本的生活消费品之一，需求弹性小。从收入变化来看，上海市对蔬菜需求总体保持稳定的态势，但对质量提出了更高的要求；从人口对蔬菜需求来看，城市化进程的不断扩大，城市化人口和流动人口急剧膨胀，将导致对蔬菜总量的增长。

上海蔬菜集团是上海地区最大的蔬菜批发交易平台，多次荣获“全国菜篮子放心工程优秀企业”、“国家农业重点龙头企业”和“上海市农业产业化重点龙头企业”等荣誉。

### （6）品牌食品板块

近年来，中国食品工业保持了持续的增长态势。伴随消费升级，越来越多的国际休闲食品品牌进入中国市场，我国一批高端休闲食品品牌应运而生。一方面，我国休闲食品企业尽管发展速度快、数量多

，但整个行业整体实力依然较弱，需要在产品研发创新和营销思路拓展上下功夫；另一方面，中国休闲食品市场潜力巨大，这对于多数企业而言，又是难得的发展机遇。

冠生园品牌创建于 1915 年，是中国民族工业的名牌老字号品牌。拥有中国驰名商标“冠生园”和“大白兔”，销售网络遍布国内外，在相应细分市场上的占有率居行业首位，品牌优势明显。

#### （7）现代农业板块

农业是支撑国民经济建设发展的基础产业，关系着国计民生。近年来，随着国家对农业发展的大力支持，我国现代农业取得了长足的发展。

光明集团是上海涉农产业国有大型企业集团之一。在上海本地市场上，光明集团在现代农业上处于市场领先地位。

#### （8）水产板块

水产业定位为国家战略产业。国务院出台《关于促进海洋渔业持续健康发展的若干意见》（国发〔2013〕11号），提出把现代渔业建设放在突出位置，使之走在农业现代化前列，努力建设现代化渔业强国。海洋强国、“一带一路”、京津冀协同发展和长江经济带等战略深入实施，为水产业发展提供新机遇。

上海水产集团有限公司的前身为上海市水产局，是一家利用国际渔业资源，以远洋捕捞及水产品贸易精深加工为核心业务的国有集团公司。水产集团核心业务为远洋捕捞业务，现拥有 75 艘远洋捕捞船只，培育业务为高端海产品销售及与水产品产业链相关的业务，水产集团在海外拥有 16 家全资、控股、参股或合资合作企业，是上海市跨国经营 20 强企业之一，曾荣获上海市政府“走出去”贡献奖和“走出去”领头羊等荣誉称号。

#### （9）分销零售板块

在当前经济形势下，食品制造商对于渠道商的依赖程度有加深的趋势，国内食品零售行业竞争日趋激烈，标准超市、大卖场、便利店等多种业态并存，各种大型商贸集团通过控制网点数量和布局实施扩张竞争战略。未来国内的消费结构的变化和消费热点的出现，都给食品销售行业带来广阔的发展空间，但传统的零售行业近年来也受到电商冲击。

农工商超市集团曾位列“2016 年中国连锁百强”第 20 位、“2016 年中国快速消费品连锁百强”第 10 位。近年面对淘宝、京东等电商对传

统零售企业的强烈冲击，以及中央八项规定对公务消费的限制，农工商超市积极调整门店和业态布局，通过加强直采力度，强化质量和成本控制；加大进口食品引进力度，适应消费市场的变化。

第一食品构建了“旗舰店、标准店、社区店、线上店”的标准体系，在城市主副商业中心开设各类门店，拥有直营网点 11 家，成为覆盖长三角的中国“名特优”食品和国际知名食品品牌的集聚中心、登陆中心和展示中心。捷强 Joymax 以烟酒专卖为特色，与五粮液、茅台达成战略合作，目前已成为五粮液华东地区最大的经销商；在上海市内拥有捷强 Joymax 烟酒专业连锁门店二百余家，并在机场、高铁、火车站等交通枢纽建立特殊零售渠道，成为国内食品流通领域最具特色的品牌企业。

#### （10）地产物流板块

房地产业是我国国民经济的重要产业之一，近年来政府各种调控手段不断出台，调控力度不断加强。房地产市场发展中的区域分化也日趋明显，行业竞争日趋激烈，行业集中度不断提高。上海市出租车行业在服务价格和车辆规模等方面受到政府行政管制。上海市拥有 4,000 辆以上出租车的公司共 5 家，市场集中度较高，较高的进入壁垒使得上述企业的出租车业务保持了较高的盈利水平。国内的冷链物流目前正处于进入快速发展的门槛上，冷库激烈竞争的形势已经隐约显现，冷链物流市场也发生了显著变化：一是货品品类变化；二是客户渠道变化；三是价值链的变化。

农房集团系发行人子公司光明地产的控股子公司，是国有控股的大型房地产开发企业，拥有国家房地产开发一级资质。

海博出租是上海五大出租汽车公司之一。上海的出租车市场主要的出租车运营商有大众、巴士、强生、海博和锦江，保持了较高的盈利水平。

光明集团全力打造冷链物流产业链业务，在洋山自贸区、大虹桥等重点发展地区拥有较大规模的保税常温库和冷链物流园。海博投资通过收购香港万安集团 70% 股权，主动布局冷冻食品进口贸易和食品物流业务，在培育食品物流业务方面迈出重要步伐。

#### （11）金融板块

作为与实体经济联系最为紧密的一类非银行金融机构，财务公司通过资金集中管理，提高资金使用效率，降低了整个集团内部交易成本和融资成本。目前，多数中央企业已设立财务公司，财务公司成为

管理集团资金和运营创新的重要部门。除大型央企外，一些中小企业也开始酝酿设立财务公司，满足日益扩大的资金运营需求。

光明食品集团财务有限公司是发行人全资设立的非银行金融机构，它的成立有助于集团提高资金集中度，增强集团的资金募集、资金供应等功能。

## （二） 公司未来展望

公司将坚持并落实“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念，紧紧立足上海发展需求，把握国内食品、农业产业发展的窗口期，创新商业发展模式，深化内部协同，优化体制机制，夯实基础管理，强化以人为本，成为上海大型城市主副食品供应的底板，成为安全、优质、健康食品的标杆，力争成为世界有影响力的跨国食品产业集团。具体在业务开展中，公司将牢固树立五大发展理念，坚持发展第一要务，坚持稳中求进的基本要求，坚决落实国企改革和农垦改革的决策部署，紧紧围绕“五年再造新光明、十年打造实力光明”的总体目标，严格遵循“总部强、平台优、农场实、终端活”的发展原则，扎实推进殷实农场建设和崇明世界级生态岛建设，努力构建“一体两翼”产业发展格局，创新实施“融合与协同、品牌与渠道、平台与国际化、人才和信息”四大战略，深入推进“盘土地、盘资源、盘人才、盘资金、盘规则”工作，努力做强、做优、做精、做长、做大企业。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司自设立以来，严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求规范运作、健全了公司法人治理结构，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，实行了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

#### 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

### 第四节 财务情况

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

##### （一）会计政策变更

##### 1、执行财会〔2019〕6号文和财会〔2019〕16号文

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表和合并财务报表格式进行了修订。除因新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则产生的列报变化之外，前述文件对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表（或股东权益变动表）进行了修订，将“应收票据和应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，新增了“应收款项融资”，在“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目，调整了利润表部分项目的列报位置等。企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

单位：元

| 序号 | 报表项目 | 合并资产负债表 |
|----|------|---------|
|    |      |         |

|   |           | 2018年12月31日       | 重分类金额             | 重新计量调整金额 | 2019年1月1日         |
|---|-----------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|
| 1 | 应收票据      |                   | 446,913,922.30    |          | 446,913,922.30    |
| 2 | 应收账款      |                   | 10,703,647,677.57 |          | 10,703,647,677.57 |
| 3 | 应收票据及应收账款 | 11,150,561,599.87 | 11,150,561,599.87 | -        |                   |
| 4 | 应付票据      |                   | 638,344,463.22    |          | 638,344,463.22    |
| 5 | 应付账款      |                   | 18,294,004,039.65 |          | 18,294,004,039.65 |
| 6 | 应付票据及应付账款 | 18,932,348,502.87 | 18,932,348,502.87 | -        |                   |

## 2、执行新金融工具准则

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。因追溯调整产生的累积影响数调整2019年1月1日的留存收益和其他综合收益。

本公司合并范围内涉及2019年1月1日首次执行新金融工具准则的企业包括：

| 序号 | 单位名称             | 执行原因   |
|----|------------------|--------|
| 1  | 光明乳业股份有限公司       | 境内上市公司 |
| 2  | 光明房地产集团股份有限公司    | 境内上市公司 |
| 3  | 上海开创国际海洋资源股份有限公司 | 境内上市公司 |
| 4  | 上海梅林正广和股份有限公司    | 境内上市公司 |
| 5  | 上海金枫酒业股份有限公司     | 境内上市公司 |

按照财会〔2019〕6号文和财会〔2019〕16号文的规定调整后的2018年12月31日余额为基础，2019年1月1日上述企业执行新金融工具准则对合并财务报表的主要影响如下：

单位：元

| 序号 | 报表项目 | 合并资产负债表 |
|----|------|---------|
|----|------|---------|

|    |                        | 2018年12月31日       | 会计政策变更调整金额      | 2019年1月1日         |
|----|------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 1  | 交易性金融资产                |                   | 103,063,023.16  | 103,063,023.16    |
| 2  | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,070,293,786.11  | -950,484.00     | 1,069,343,302.11  |
| 3  | 衍生金融资产                 | 50,747,523.88     | 950,484.00      | 51,698,007.88     |
| 4  | 应收票据                   | 446,913,922.30    | -1,891,808.00   | 445,022,114.30    |
| 5  | 应收账款净额                 | 10,703,647,677.57 | -6,182,703.11   | 10,697,464,974.46 |
| 6  | 应收款项融资                 |                   | 1,891,808.00    | 1,891,808.00      |
| 7  | 其他应收款                  | 12,206,872,859.87 | 156,796.32      | 12,207,029,656.19 |
| 8  | 其他流动资产                 | 3,076,746,721.19  | -100,000,000.00 | 2,976,746,721.19  |
| 9  | 可供出售金融资产账面价值           | 16,564,731,493.15 | -33,797,154.54  | 16,530,934,338.61 |
| 10 | 其他权益工具投资               |                   | 5,855,199.40    | 5,855,199.40      |
| 11 | 其他非流动金融资产              |                   | 26,097,071.00   | 26,097,071.00     |
| 12 | 递延所得税资产                | 1,965,810,831.86  | 2,054,680.46    | 1,967,865,512.32  |
| 13 | 递延所得税负债                | 6,763,170,126.16  | 124,753.43      | 6,763,294,879.59  |
| 14 | 其他综合收益                 | 9,153,195,048.60  | -4,363,157.61   | 9,148,831,890.99  |
| 15 | 未分配利润                  | 17,324,168,388.78 | 1,766,125.20    | 17,325,934,513.98 |
| 16 | 少数股东权益                 | 26,520,719,454.17 | -280,808.33     | 26,520,438,645.84 |

### 3、执行非货币性资产交换准则（2019）

财政部于2019年5月9日发布了《关于印发修订<企业会计准则第7号——非货币性资产交换>的通知》（财会〔2019〕8号），细化了非货币资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点，并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

#### 4、执行债务重组准则（2019）

财政部于2019年5月16日发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》（财会〔2019〕9号），修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确权、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

修订后的债务重组准则，自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

#### （二）会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

#### （三）重要前期差错更正

本报告期未发生重要的前期会计差错更正事项。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

| 序号 | 项目                      | 本期末      | 上年末      | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过<br>30%的，说明原<br>因 |
|----|-------------------------|----------|----------|-------------|-------------------------|
| 1  | 总资产                     | 2,760.45 | 2,574.37 | 7.23        |                         |
| 2  | 总负债                     | 1,795.13 | 1,702.44 | 5.44        |                         |
| 3  | 净资产                     | 965.32   | 871.93   | 10.71       |                         |
| 4  | 归属母公司股东的净资产             | 663.66   | 606.72   | 9.38        |                         |
| 5  | 资产负债率(%)                | 65.03    | 66.13    | -1.66       |                         |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的<br>资产负债率(%) | 77.21    | 79.52    | -2.91       |                         |
| 7  | 流动比率                    | 1.38     | 1.42     | -2.82       |                         |
| 8  | 速动比率                    | 0.56     | 0.68     | -17.65      |                         |
| 9  | 期末现金及现金等价物余<br>额        | 223.19   | 272.19   | -18.00      |                         |
| -  |                         |          |          |             |                         |
| -  |                         |          |          |             |                         |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过<br>30%的，说明原 |
|----|----|----|------|-------------|--------------------|
|----|----|----|------|-------------|--------------------|

|    |                   |          |          |        |                                |
|----|-------------------|----------|----------|--------|--------------------------------|
|    |                   |          |          |        | 因                              |
| 1  | 营业收入              | 1,552.21 | 1,575.66 | -1.49  |                                |
| 2  | 营业成本              | 1,245.42 | 1,264.67 | -1.52  |                                |
| 3  | 利润总额              | 50.78    | 48.33    | 5.07   |                                |
| 4  | 净利润               | 30.69    | 26.30    | 16.70  |                                |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润      | 16.82    | 13.11    | 28.30  |                                |
| 6  | 归属母公司股东的净利润       | 12.16    | 13.22    | -8.01  |                                |
| 7  | 息税折旧摊销前利润（EBITDA） | 123.28   | 120.15   | 2.60   |                                |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额      | -3.67    | -29.61   | 87.60  | 主要系光明地产投资趋于稳健，2019年土地购置减少所致。   |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额      | -55.82   | -68.92   | -19.00 |                                |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额      | 9.19     | 71.52    | -87.15 | 主要系光明地产2019年借款减少，同时偿还到期借款增多所致。 |
| 11 | 应收账款周转率           | 15.84    | 14.90    | 6.31   |                                |
| 12 | 存货周转率             | 1.57     | 1.88     | -16.40 |                                |
| 13 | EBITDA全部债务比       | 0.13     | 0.13     | -0.77  |                                |
| 14 | 利息保障倍数            | 1.95     | 2.09     | -6.72  |                                |
| 15 | 现金利息保障倍数          | -0.10    | -0.81    | -87.23 | 主要系公司2019年经营活动产生的现金流净额增加所致。    |
| 16 | EBITDA利息倍数        | 3.06     | 3.30     | -7.40  |                                |
| 17 | 贷款偿还率（%）          | 100.00   | 100.00   | 0      |                                |
| 18 | 利息偿付率（%）          | 100.00   | 100.00   | 0      |                                |
| -  |                   |          |          |        |                                |
| -  |                   |          |          |        |                                |

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表所示。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目            | 本期末余额  | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|-----------------|--------|------------------|---------|-----------------|
| <b>主要流动资产：</b>  |        |                  |         |                 |
| 货币资金            | 249.26 | 298.60           | -16.52  |                 |
| 应收账款            | 88.95  | 107.04           | -16.89  |                 |
| 预付款项            | 59.39  | 62.44            | -4.87   |                 |
| 其他应收款           | 126.63 | 122.07           | 3.74    |                 |
| 存货              | 872.59 | 712.25           | 22.51   |                 |
| <b>主要非流动资产：</b> |        |                  |         |                 |
| 可供出售金融资产        | 200.82 | 165.65           | 21.23   |                 |
| 长期股权投资          | 76.97  | 63.35            | 21.50   |                 |
| 固定资产            | 435.40 | 415.35           | 4.83    |                 |
| 在建工程            | 76.00  | 65.30            | 16.38   |                 |
| 无形资产            | 368.89 | 365.08           | 1.04    |                 |
| 商誉              | 66.42  | 68.44            | -2.96   |                 |

## 2.主要资产变动的原因

见上表所示。

### （二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：4,120,553.69 万元

单位：万元 币种：人民币

| 项目         | 期末账面价值       | 受限原因               |
|------------|--------------|--------------------|
| 货币资金       | 260,774.97   | 保证金、担保、监管、冻结、质押、抵押 |
| 存货         | 3,070,811.26 | 抵押                 |
| 固定资产       | 693,253.39   | 抵押、未办妥权证           |
| 无形资产       | 66,790.53    | 抵押、未办妥权证           |
| 长期股权投资     | 4,657.13     | 借款质押               |
| 投资性房地产     | 13,733.91    | 抵押                 |
| 持有待售的非流动资产 | 10,532.51    | 抵押                 |
| 合计         | 4,120,553.69 |                    |

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目           | 本期末余额  | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|----------------|--------|------------------|---------|-----------------|
| <b>主要流动负债：</b> |        |                  |         |                 |
| 短期借款           | 210.98 | 235.83           | -10.54  |                 |

| 负债项目            | 本期末余额  | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过30%的，说明原因                  |
|-----------------|--------|------------------|---------|----------------------------------|
| 应付账款            | 185.83 | 182.94           | 1.58    |                                  |
| 预收款项            | 184.64 | 168.62           | 9.50    |                                  |
| 应交税费            | 33.69  | 36.19            | -6.90   |                                  |
| 其他应付款           | 183.11 | 155.29           | 17.92   |                                  |
| 一年内到期的非流动负债     | 202.03 | 110.84           | 82.28   | 主要总计60亿元中票及公司债重分类至一年内到期的非流动负债所致。 |
| 其他流动负债          | 31.50  | 40.49            | -22.22  |                                  |
| <b>主要非流动负债：</b> |        |                  |         |                                  |
| 长期借款            | 268.05 | 234.60           | 14.26   |                                  |
| 应付债券            | 261.59 | 317.51           | -17.61  |                                  |
| 递延收益            | 59.06  | 58.26            | 1.38    |                                  |
| 递延所得税负债         | 79.92  | 67.63            | 18.16   |                                  |

## 2.主要负债变动的的原因

见上表所示。

## 3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

## （二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

## （三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无此类情况

## （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无此类情况

## （五）所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度   |
|------|--------|-------|--------|
| 浦发银行 | 160    | 49    | 111    |
| 上海银行 | 240    | 42    | 198    |
| 农商银行 | 71     | 7.9   | 63.1   |
| 工商银行 | 310    | 86.8  | 223.2  |
| 农业银行 | 165.28 | 82.51 | 82.77  |
| 北京银行 | 73     | 45.65 | 27.35  |
| 建设银行 | 150.31 | 91.74 | 58.57  |
| 光大银行 | 48.21  | 6.73  | 41.48  |
| 中信银行 | 45     | 0.495 | 44.505 |
| 兴业银行 | 100    | 27.67 | 72.33  |
| 邮储银行 | 120    | 13.1  | 106.9  |
| 华侨银行 | 14.7   | 11.5  | 3.2    |
| 平安银行 | 100    | 0     | 100    |

| 银行名称   | 综合授信额度   | 已使用情况  | 剩余额度     |
|--------|----------|--------|----------|
| 招商银行   | 56       | 10.44  | 45.56    |
| 中国银行   | 196.12   | 8.95   | 187.17   |
| 交通银行   | 86       | 4.3    | 81.7     |
| 华夏银行   | 33.83    | 1      | 32.83    |
| 国家开发银行 | 110.94   | 12.16  | 98.78    |
| 农业发展银行 | 181.05   | 70.56  | 110.49   |
| 民生银行   | 100      | 7.02   | 92.98    |
| 合计     | 2,361.44 | 579.53 | 1,781.92 |

上年末银行授信总额度：2,107.92 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,361.44 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：253.52 亿元

#### 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：23.11 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

#### 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：209,111.87 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：185,595.99 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露

| 重大事项                         | 有/无 | 临时公告披露日期 | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|------------------------------|-----|----------|------|-----------------|
| 发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化 | 无   |          |      |                 |
| 债券信用评级发生变化                   | 无   |          |      |                 |

|   |   |            |                            |   |
|---|---|------------|----------------------------|---|
| 发行人主要资产被查封、扣押、冻结                          | 无 |            |                            |   |
| 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况                        | 无 |            |                            |   |
| 发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十          | 无 |            |                            |   |
| 发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十                  | 无 |            |                            |   |
| 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失                    | 无 |            |                            |   |
| 发行人作出减资、合并、分立、解散的决定                       | 无 |            |                            |   |
| 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化                   | 无 |            |                            |   |
| 发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件                | 无 |            |                            |   |
| 光明食品(集团)有限公司关于公司增加注册资本、公司章程修正和高级管理人员调整的公告 | 有 | 2019年6月28日 | 已完成注册资本增加、公司章程修正和高级管理人员的调整 | 此次增加注册资本、公司章程修正和高级管理人员调整事宜属于正常企业行为，不会对公司日常资产管理、业务发展及偿债能力产生不利影响。 |

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为光明食品（集团）有限公司 2019 年公司债券年报盖章页）



光明食品（集团）有限公司  
2020年4月30日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2019年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2019年12月31日        | 2018年12月31日        |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                    |                    |
| 货币资金                   | 24,926,346,293.69  | 29,860,249,826.50  |
| 结算备付金                  |                    |                    |
| 拆出资金                   |                    | 800,000,000.00     |
| 交易性金融资产                | 203,763,335.67     |                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 2,124,824,315.62   | 1,070,293,786.11   |
| 衍生金融资产                 | 124,496,379.78     | 50,747,523.88      |
| 应收票据                   | 513,747,906.39     | 446,913,922.30     |
| 应收账款                   | 8,895,444,700.03   | 10,703,647,677.57  |
| 应收款项融资                 | 42,157,000.00      |                    |
| 预付款项                   | 5,939,425,446.77   | 6,243,777,849.70   |
| 应收保费                   |                    |                    |
| 应收分保账款                 |                    |                    |
| 应收分保合同准备金              |                    |                    |
| 其他应收款                  | 12,663,375,036.52  | 12,206,872,859.87  |
| 其中：应收利息                | 65,688,902.13      | 66,261,619.45      |
| 应收股利                   | 56,347,590.32      | 59,785,240.87      |
| 买入返售金融资产               |                    |                    |
| 存货                     | 87,259,435,632.03  | 71,225,364,681.25  |
| 合同资产                   |                    |                    |
| 持有待售资产                 | 531,774,826.00     | 464,889,319.85     |
| 一年内到期的非流动资产            | 25,243,499.90      | 22,632,356.51      |
| 其他流动资产                 | 3,200,633,228.65   | 3,076,746,721.19   |
| 流动资产合计                 | 146,450,667,601.05 | 136,172,136,524.73 |
| <b>非流动资产：</b>          |                    |                    |
| 发放贷款和垫款                |                    |                    |
| 债权投资                   |                    |                    |
| 可供出售金融资产               | 20,081,654,453.25  | 16,564,731,493.15  |
| 其他债权投资                 |                    |                    |
| 持有至到期投资                | 127,960.00         | 127,960.00         |
| 长期应收款                  | 148,575,834.23     | 146,994,004.63     |
| 长期股权投资                 | 7,697,013,490.41   | 6,335,016,936.62   |
| 其他权益工具投资               | 2,245,838.00       |                    |
| 其他非流动金融资产              | 21,817,840.05      |                    |
| 投资性房地产                 | 1,359,832,727.59   | 1,361,843,816.77   |
| 固定资产                   | 43,539,994,315.26  | 41,535,359,423.76  |
| 在建工程                   | 7,599,553,774.91   | 6,530,097,220.51   |
| 生产性生物资产                | 1,106,306,163.54   | 1,178,862,499.25   |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  |                    |                    |
| 无形资产                   | 36,889,117,055.17  | 36,508,329,922.62  |
| 开发支出                   | 21,428,763.70      | 16,726,776.25      |
| 商誉                     | 6,641,541,426.95   | 6,844,001,634.52   |
| 长期待摊费用                 | 1,714,462,076.63   | 1,330,371,477.33   |
| 递延所得税资产                | 2,109,058,953.17   | 1,965,810,831.86   |
| 其他非流动资产                | 661,676,230.55     | 946,661,263.89     |
| 非流动资产合计                | 129,594,406,903.41 | 121,264,935,261.16 |
| 资产总计                   | 276,045,074,504.46 | 257,437,071,785.89 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 21,097,791,341.95  | 23,582,999,123.28  |
| 向中央银行借款                |                    |                    |
| 拆入资金                   |                    |                    |
| 交易性金融负债                |                    |                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                    |                    |
| 衍生金融负债                 | 185,934,666.89     | 128,651,245.95     |
| 应付票据                   | 458,185,428.97     | 638,344,463.22     |
| 应付账款                   | 18,582,728,203.81  | 18,294,004,039.65  |
| 预收款项                   | 18,464,172,910.30  | 16,862,127,060.86  |
| 合同负债                   |                    |                    |
| 卖出回购金融资产款              |                    |                    |
| 吸收存款及同业存放              |                    |                    |
| 代理买卖证券款                |                    |                    |
| 代理承销证券款                |                    |                    |
| 应付职工薪酬                 | 2,450,952,072.88   | 2,242,413,065.31   |
| 应交税费                   | 3,369,023,102.71   | 3,618,636,353.66   |
| 其他应付款                  | 18,310,621,951.61  | 15,528,615,198.77  |
| 其中：应付利息                | 600,848,254.91     | 796,185,427.20     |
| 应付股利                   | 278,609,848.94     | 397,243,666.99     |
| 应付手续费及佣金               |                    |                    |
| 应付分保账款                 |                    |                    |
| 持有待售负债                 |                    |                    |
| 一年内到期的非流动负债            | 20,203,495,001.41  | 11,083,821,074.20  |
| 其他流动负债                 | 3,149,723,508.19   | 4,049,436,841.26   |
| 流动负债合计                 | 106,272,628,188.72 | 96,029,048,466.16  |
| <b>非流动负债：</b>          |                    |                    |
| 保险合同准备金                |                    |                    |
| 长期借款                   | 26,805,227,098.03  | 23,460,124,340.88  |
| 应付债券                   | 26,158,822,118.64  | 31,751,339,404.96  |
| 其中：优先股                 |                    |                    |
| 永续债                    |                    |                    |
| 租赁负债                   |                    |                    |
| 长期应付款                  | 5,472,963,595.18   | 4,947,515,514.89   |
| 长期应付职工薪酬               | 565,399,095.62     | 491,287,394.54     |
| 预计负债                   | 276,855,430.56     | 232,681,944.17     |
| 递延收益                   | 5,906,458,138.29   | 5,825,898,016.98   |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 递延所得税负债              | 7,991,555,870.92   | 6,763,170,126.16   |
| 其他非流动负债              | 63,103,617.55      | 743,018,748.78     |
| 非流动负债合计              | 73,240,384,964.79  | 74,215,035,491.36  |
| 负债合计                 | 179,513,013,153.51 | 170,244,083,957.52 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 4,967,106,729.02   | 4,942,792,962.93   |
| 其他权益工具               | 994,000,000.00     |                    |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  | 994,000,000.00     |                    |
| 资本公积                 | 29,050,263,710.17  | 29,058,475,261.74  |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | 12,915,726,403.78  | 9,153,195,048.60   |
| 专项储备                 |                    |                    |
| 盈余公积                 | 193,636,712.15     | 193,636,712.15     |
| 一般风险准备               |                    |                    |
| 未分配利润                | 18,244,810,772.57  | 17,324,168,388.78  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 66,365,544,327.69  | 60,672,268,374.20  |
| 少数股东权益               | 30,166,517,023.26  | 26,520,719,454.17  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 96,532,061,350.95  | 87,192,987,828.37  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 276,045,074,504.46 | 257,437,071,785.89 |

法定代表人：是明芳 主管会计工作负责人：肖荷花 会计机构负责人：孙磊

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：光明食品（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2019年12月31日       | 2018年12月31日       |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 1,902,771,931.25  | 1,017,452,174.25  |
| 交易性金融资产                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                   |                   |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据                   |                   |                   |
| 应收账款                   |                   |                   |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   |                   |                   |
| 其他应收款                  | 22,516,931,810.66 | 25,282,630,731.16 |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   | 798,300,197.04    | 804,203,427.78    |
| 存货                     |                   |                   |
| 合同资产                   |                   |                   |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产合计                 | 24,419,703,741.91 | 26,300,082,905.41 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 7,918,784,029.54  | 5,468,892,166.00  |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 29,507,522,343.54 | 29,119,748,920.00 |
| 其他权益工具投资               |                   |                   |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 |                   |                   |
| 固定资产                   | 5,727,231.99      | 35,781,148.79     |
| 在建工程                   | 706,283,722.21    | 585,949,787.06    |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 19,363,940,898.16 | 19,002,336,554.16 |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 |                   |                   |
| 递延所得税资产                |                   |                   |
| 其他非流动资产                |                   | 361,604,344.00    |
| 非流动资产合计                | 57,502,258,225.44 | 54,574,312,920.01 |
| 资产总计                   | 81,921,961,967.35 | 80,874,395,825.42 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 6,000,000,000.00  | 5,300,000,000.00  |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   |                   |                   |
| 应付账款                   |                   |                   |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 28,018,808.40     | 23,348,024.88     |
| 应交税费                   | 1,157,370.00      | 1,138,013.38      |
| 其他应付款                  | 3,793,518,246.60  | 2,307,334,548.96  |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 6,000,000,000.00  | 6,000,000,000.00  |
| 其他流动负债                 | 3,000,000,000.00  | 4,000,000,000.00  |
| 流动负债合计                 | 18,822,694,425.00 | 17,631,820,587.22 |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   |                   |                   |
| 应付债券                   | 18,500,000,000.00 | 22,000,000,000.00 |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 租赁负债                 |                   |                   |
| 长期应付款                | 1,627,176,983.69  | 1,833,833,194.54  |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 |                   |                   |
| 递延收益                 | 3,713.00          | 8,327.96          |
| 递延所得税负债              | 1,503,800,987.38  | 833,573,321.05    |
| 其他非流动负债              |                   |                   |
| 非流动负债合计              | 21,630,981,684.07 | 24,667,414,843.55 |
| 负债合计                 | 40,453,676,109.07 | 42,299,235,430.77 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 4,967,106,729.02  | 4,942,792,962.93  |
| 其他权益工具               | 994,000,000.00    |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  | 994,000,000.00    |                   |
| 资本公积                 | 31,032,005,845.85 | 30,866,567,090.69 |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | 4,511,402,962.15  | 2,500,719,963.16  |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 193,636,712.15    | 193,636,712.15    |
| 未分配利润                | -229,866,390.89   | 71,443,665.72     |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 41,468,285,858.28 | 38,575,160,394.65 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 81,921,961,967.35 | 80,874,395,825.42 |

法定代表人：是明芳 主管会计工作负责人：肖荷花 会计机构负责人：孙磊

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 2019年度             | 2018年度             |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 一、营业总收入     | 155,519,187,346.13 | 158,007,521,488.01 |
| 其中：营业收入     | 155,220,685,250.45 | 157,566,163,119.97 |
| 利息收入        | 298,502,095.68     | 441,358,368.04     |
| 已赚保费        |                    |                    |
| 手续费及佣金收入    |                    |                    |
| 二、营业总成本     | 152,584,867,627.25 | 155,023,726,044.53 |
| 其中：营业成本     | 124,542,137,593.34 | 126,467,200,562.72 |
| 利息支出        |                    |                    |
| 手续费及佣金支出    | 1,437,330.63       | 927,156.68         |
| 退保金         |                    |                    |
| 赔付支出净额      |                    |                    |
| 提取保险责任准备金净额 |                    |                    |
| 保单红利支出      |                    |                    |
| 分保费用        |                    |                    |
| 税金及附加       | 1,430,061,973.83   | 2,100,601,052.15   |
| 销售费用        | 16,145,558,570.32  | 16,010,650,674.86  |
| 管理费用        | 7,968,486,646.81   | 7,651,164,317.11   |
| 研发费用        | 195,559,098.41     | 174,787,611.11     |

|                            |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 财务费用                       | 2,301,626,413.91  | 2,618,394,669.90  |
| 其中：利息费用                    | 2,787,739,809.09  | 2,785,387,207.96  |
| 利息收入                       | 640,025,459.95    | 445,237,607.55    |
| 加：其他收益                     | 1,141,160,407.17  | 1,078,261,878.96  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 2,351,881,184.52  | 1,897,614,476.66  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | 202,539,981.07    | 350,953,715.84    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益         |                   |                   |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）            |                   |                   |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）         |                   |                   |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）        | 105,670,827.79    | -47,351,887.38    |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -66,519,857.90    |                   |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -1,808,755,143.29 | -2,277,332,654.28 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 570,713,671.10    | 814,017,872.95    |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）          | 5,228,470,808.27  | 4,449,005,130.39  |
| 加：营业外收入                    | 443,526,749.85    | 869,244,177.89    |
| 减：营业外支出                    | 594,367,070.24    | 485,514,437.54    |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）        | 5,077,630,487.88  | 4,832,734,870.74  |
| 减：所得税费用                    | 2,009,053,858.75  | 2,203,204,293.46  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）          | 3,068,576,629.13  | 2,629,530,577.28  |
| （一）按经营持续性分类                |                   |                   |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | 3,068,576,629.13  | 2,629,530,577.28  |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）      |                   |                   |
| （二）按所有权归属分类                |                   |                   |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,216,399,338.97  | 1,322,324,801.63  |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       | 1,852,177,290.16  | 1,307,205,775.65  |
| 六、其他综合收益的税后净额              | 4,570,056,778.94  | -5,087,707,833.26 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | 3,766,894,512.79  | -3,906,190,521.18 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          | -132,755,662.22   | 11,825,194.83     |
| （1）重新计量设定受益计划变动额           | -132,173,178.16   | 11,825,194.83     |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益        | -578,138.85       |                   |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动          | -4,345.21         |                   |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动          |                   |                   |
| 2.将重分类进损益的其他综合收            | 3,899,650,175.01  | -3,918,015,716.01 |

|                             |                  |                   |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| 益                           |                  |                   |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益         | 446,332,059.73   | -583,501,795.39   |
| (2) 其他债权投资公允价值变动            |                  |                   |
| (3) 可供出售金融资产公允价值变动损益        | 2,498,707,090.59 | -3,031,762,130.32 |
| (4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                  |                   |
| (5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                  |                   |
| (6) 其他债权投资信用减值准备            |                  |                   |
| (7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) | -35,369,571.74   | -30,327,875.30    |
| (8) 外币财务报表折算差额              | 989,980,596.43   | -272,423,915.00   |
| (9) 其他                      |                  |                   |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | 803,162,266.15   | -1,181,517,312.08 |
| 七、综合收益总额                    | 7,638,633,408.07 | -2,458,177,255.98 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 4,983,293,851.76 | -2,583,865,719.55 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | 2,655,339,556.31 | 125,688,463.57    |
| 八、每股收益:                     |                  |                   |
| (一) 基本每股收益(元/股)             |                  |                   |
| (二) 稀释每股收益(元/股)             |                  |                   |

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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：是明芳 主管会计工作负责人：肖荷花 会计机构负责人：孙磊

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                 | 2019 年度          | 2018 年度          |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入             | 992,160.91       | 285,714.30       |
| 减：营业成本             |                  |                  |
| 税金及附加              | 315,218.70       | 4,414,245.83     |
| 销售费用               |                  |                  |
| 管理费用               | 131,807,251.52   | 144,233,686.08   |
| 研发费用               |                  |                  |
| 财务费用               | 524,881,972.32   | 629,183,237.78   |
| 其中：利息费用            | 1,496,676,279.52 | 1,397,231,409.42 |
| 利息收入               | 1,028,210,318.89 | 855,811,339.01   |
| 加：其他收益             |                  |                  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | 524,741,649.18   | 1,008,559,510.06 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -4,151,811.87    | -2,247,928.88    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |                  |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号    |                  |                  |

|                           |                  |                   |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| 填列)                       |                  |                   |
| 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)       |                  |                   |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列)         |                  |                   |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列)         | -915,826.23      | -77,508,191.63    |
| 资产处置收益(损失以“—”号填列)         | 134,528,515.21   |                   |
| 二、营业利润(亏损以“—”号填列)         | 2,342,056.53     | 153,505,863.04    |
| 加:营业外收入                   | 9,786,117.24     | 13,184,757.75     |
| 减:营业外支出                   | 15,915,150.00    | 2,664,260.12      |
| 三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)       | -3,786,976.23    | 164,026,360.67    |
| 减:所得税费用                   |                  |                   |
| 四、净利润(净亏损以“—”号填列)         | -3,786,976.23    | 164,026,360.67    |
| (一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)    | -3,786,976.23    | 164,026,360.67    |
| (二)终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)    |                  |                   |
| 五、其他综合收益的税后净额             | 2,010,682,998.99 | -1,227,562,875.00 |
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益        |                  |                   |
| 1.重新计量设定受益计划变动额           |                  |                   |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益        |                  |                   |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动          |                  |                   |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动          |                  |                   |
| (二)将重分类进损益的其他综合收益         | 2,010,682,998.99 | -1,227,562,875.00 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益         |                  |                   |
| 2.其他债权投资公允价值变动            |                  |                   |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益        | 2,010,682,998.99 | -1,227,562,875.00 |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                  |                   |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                  |                   |
| 6.其他债权投资信用减值准备            |                  |                   |
| 7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) |                  |                   |
| 8.外币财务报表折算差额              |                  |                   |
| 9.其他                      |                  |                   |
| 六、综合收益总额                  | 2,006,896,022.76 | -1,063,536,514.33 |
| 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: 是明芳 主管会计工作负责人: 肖荷花 会计机构负责人: 孙磊

**合并现金流量表**  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 2019年度             | 2018年度             |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                    |                    |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 170,241,654,876.57 | 181,324,169,529.69 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           |                    |                    |
| 向中央银行借款净增加额               |                    |                    |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           |                    |                    |
| 收到原保险合同保费取得的现金            |                    |                    |
| 收到再保业务现金净额                |                    |                    |
| 保户储金及投资款净增加额              |                    |                    |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            |                    |                    |
| 拆入资金净增加额                  |                    |                    |
| 回购业务资金净增加额                |                    |                    |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |                    |                    |
| 收到的税费返还                   | 635,383,974.75     | 815,383,736.79     |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 26,557,785,090.24  | 16,183,658,355.46  |
| 经营活动现金流入小计                | 197,434,823,941.56 | 198,323,211,621.94 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 141,785,312,614.99 | 148,161,593,313.91 |
| 客户贷款及垫款净增加额               |                    |                    |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           |                    |                    |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |                    |                    |
| 拆出资金净增加额                  |                    |                    |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |                    |                    |
| 支付保单红利的现金                 |                    |                    |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 16,418,355,072.61  | 16,021,269,574.03  |
| 支付的各项税费                   | 7,040,406,574.35   | 8,214,818,112.59   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 32,557,876,829.06  | 28,886,456,084.10  |
| 经营活动现金流出小计                | 197,801,951,091.01 | 201,284,137,084.63 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -367,127,149.45    | -2,960,925,462.69  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                    |
| 收回投资收到的现金                 | 3,576,799,121.73   | 1,883,933,322.07   |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,520,656,124.38   | 1,980,132,013.20   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,341,352,113.62   | 1,444,938,216.39   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 28,976,227.62      | 14,140,263.86      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 1,909,724,479.43   | 794,907,715.46     |
| 投资活动现金流入小计                | 9,377,508,066.78   | 6,118,051,530.98   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 7,129,008,621.24   | 6,913,135,954.33   |
| 投资支付的现金                   | 3,232,554,343.50   | 2,004,666,786.44   |
| 质押贷款净增加额                  |                    |                    |
| 取得子公司及其他营业单位支付            | 1,124,962,470.23   | 63,397,883.18      |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 的现金净额                     |                   |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 3,473,292,124.21  | 4,028,623,611.88  |
| 投资活动现金流出小计                | 14,959,817,559.18 | 13,009,824,235.83 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -5,582,309,492.40 | -6,891,772,704.85 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 3,040,307,000.00  | 2,014,000,000.00  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 1,919,974,997.71  | 236,500,000.00    |
| 取得借款收到的现金                 | 80,372,761,372.34 | 74,522,796,163.99 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,730,787,481.35  | 1,561,223,123.28  |
| 筹资活动现金流入小计                | 85,143,855,853.69 | 78,098,019,287.27 |
| 偿还债务支付的现金                 | 77,740,566,002.40 | 65,083,671,261.60 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 5,686,782,664.60  | 5,008,945,039.92  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 909,127,470.07    | 1,370,734,446.22  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 797,354,419.85    | 853,140,914.05    |
| 筹资活动现金流出小计                | 84,224,703,086.85 | 70,945,757,215.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 919,152,766.84    | 7,152,262,071.70  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | 130,308,864.44    | 106,418,061.25    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -4,899,975,010.57 | -2,594,018,034.59 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 27,218,571,633.05 | 29,812,589,667.64 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 22,318,596,622.48 | 27,218,571,633.05 |

法定代表人：是明芳 主管会计工作负责人：肖荷花 会计机构负责人：孙磊

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目                        | 2019年度            | 2018年度            |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 706,446.61        | 299,720.00        |
| 收到的税费返还                   |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 19,093,745,856.13 | 23,785,257,369.67 |
| 经营活动现金流入小计                | 19,094,452,302.74 | 23,785,557,089.67 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |                   |                   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 84,229,150.28     | 74,218,102.03     |
| 支付的各项税费                   | 376,796.74        | 4,435,951.95      |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 13,962,821,193.78 | 28,952,573,882.97 |
| 经营活动现金流出小计                | 14,047,427,140.80 | 29,031,227,936.95 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 5,047,025,161.94  | -5,245,670,847.28 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 110,988,000.00    | 75,000,000.00     |
| 取得投资收益收到的现金               | 657,515,843.41    | 782,800,629.88    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 163,414,215.06    | 1,500.00          |
| 处置子公司及其他营业单位收到            |                   |                   |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 的现金净额                     |                   |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流入小计                | 931,918,058.47    | 857,802,129.88    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 240,365,257.63    | 277,823,142.16    |
| 投资支付的现金                   | 384,861,064.00    | 2,253,850,000.00  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                   |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流出小计                | 625,226,321.63    | 2,531,673,142.16  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 306,691,736.84    | -1,673,871,012.28 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 1,174,000,000.00  | 530,000,000.00    |
| 取得借款收到的现金                 | 22,500,000,000.00 | 38,300,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 23,674,000,000.00 | 38,830,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 26,300,000,000.00 | 31,700,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 1,842,397,172.66  | 1,457,633,155.23  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                   | 93,780,555.56     |
| 筹资活动现金流出小计                | 28,142,397,172.66 | 33,251,413,710.79 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -4,468,397,172.66 | 5,578,586,289.21  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | 30.88             |                   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 885,319,757.00    | -1,340,955,570.35 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 1,017,452,174.25  | 2,358,407,744.60  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 1,902,771,931.25  | 1,017,452,174.25  |

法定代表人：是明芳 主管会计工作负责人：肖荷花 会计机构负责人：孙磊

### 担保人财务报表

适用 不适用

