

债券简称：20 光明 01

债券代码：163420.SH

债券简称：20 光明 02

债券代码：175130.SH

债券简称：21 光明 01

债券代码：188357.SH

债券简称：21 光明 02

债券代码：188442.SH

## 光明食品（集团）有限公司

### 公开发行公司债券

### 受托管理事务报告

（2021 年度）

发行人



光明食品（集团）有限公司

（住所：上海市华山路 263 弄 7 号）

债券受托管理人



2022 年 6 月

## 重要提示

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法（2021年修订）》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、《上海证券交易所公司债券上市规则（2022年修订）》（以下简称上市规则）、《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》等相关规定、光明食品（集团）有限公司对外公布的《光明食品（集团）有限公司公司债券2021年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等，由公司债券受托管理人中银国际证券股份有限公司编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中银国际证券股份有限公司所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中银国际证券股份有限公司不承担任何责任。

# 目 录

重要提示.....	II
释 义.....	1
第一章 受托管理的公司债券概况 .....	2
第二章 受托管理人履行职责情况 .....	6
第三章 发行人 2021 年度经营和财务状况 .....	7
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况.....	13
第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析 .....	14
第六章 受托管理的公司债券本息偿付情况 .....	15
第七章 债券持有人会议召开情况 .....	18
第八章 募集说明书中约定的其他义务 .....	19
第九章 发行人偿债意愿和偿债能力分析 .....	20
第十章 负责受托管理的公司债券相关事务的专人变动情况.....	21
第十一章 受托管理的公司债券跟踪评级情况 .....	22
第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施.....	23
第十三章 其他事项 .....	24

## 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：

发行人、光明集团	指	光明食品（集团）有限公司
上交所	指	上海证券交易所
《债券受托管理协议》	指	《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》
管理办法	指	公司债券发行与交易管理办法
中银证券	指	中银国际证券股份有限公司
评级机构、新世纪评级	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2021年1月1日至2021年12月31日
光明乳业	指	光明乳业股份有限公司
上海梅林	指	上海梅林正广和股份有限公司
金枫酒业	指	上海金枫酒业股份有限公司
光明地产	指	光明房地产集团股份有限公司
糖酒集团	指	上海市糖业烟酒（集团）有限公司
东方先导	指	东方先导糖酒有限公司
良友集团	指	上海良友（集团）有限公司
光明米业	指	光明米业（集团）有限公司
水产集团	指	上海水产集团有限公司
Tnuva	指	以色列Tnuva集团
开创国际	指	上海开创国际海洋资源股份有限公司

---

# 第一章 受托管理的公司债券概况

## 一、发行人名称

中文名称：光明食品（集团）有限公司

英文名称：Bright Food (Group) Co., Ltd

## 二、受托管理的公司债券核准情况及核准规模

中国证监会于2019年10月8日签发了“证监许可【2019】1834号”文，核准光明食品（集团）有限公司面向合格投资者公开发行面值不超过人民币200亿元（含200亿元）的公司债券。

## 三、受托管理的公司债券的基本情况

截至本报告出具日，中银证券作为债券受托管理人，在存续期的公司债券基本情况如下：

### （一）“20光明01”

1、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）

2、债券简称及代码：20光明01，163420.SH

3、发行规模：30亿元

4、票面利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为2.67%

5、债券期限：本期债券的期限为3年。

6、起息日：2020年4月15日

7、付息日：本期债券的付息日为本期债券存续期内每年的4月15日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

8、兑付日：本期债券兑付日为2023年4月15日。如遇法定及政府指定节假日

---

或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

9、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。

10、担保人及担保方式：本期债券为无担保债券。

11、信用等级：本期债券发行主体信用评级为AAA，债项评级为AAA，评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司，新世纪评级将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

12、挂牌转让地：上海证券交易所

## （二）“20光明02”

1、债券名称：光明食品（集团）有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）

2、债券简称及代码：20光明02，175130.SH

3、发行规模：10亿元

4、票面利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为3.80%

5、债券期限：本期债券的期限为3年。

6、起息日：2020年9月10日

7、付息日：本期债券的付息日为本期债券存续期内每年的9月10日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

8、兑付日：本期债券兑付日为2023年9月10日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

9、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。

---

10、担保人及担保方式：本期债券为无担保债券。

11、信用等级：本期债券发行主体信用评级为AAA，债项评级为AAA，评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司，新世纪评级将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

12、挂牌转让地：上海证券交易所

### （三）“21光明01”

1、债券名称：光明食品（集团）有限公司公开发行2021年公司债券（第一期）

2、债券简称及代码：21光明01，188357.SH

3、发行规模：30亿元

4、票面利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为3.25%

5、债券期限：本期债券的期限为3年。

6、起息日：2021年7月12日

7、付息日：本期债券的付息日为本期债券存续期内每年的7月12日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

8、兑付日：本期债券兑付日为2024年7月12日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

9、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。

10、担保人及担保方式：本期债券为无担保债券。

11、信用等级：本期债券发行主体信用评级为AAA，债项评级为AAA，评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司，新世纪评级将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

12、挂牌转让地：上海证券交易所

---

#### （四）“21光明02”

1、债券名称：光明食品（集团）有限公司公开发行2021年公司债券（第二期）

2、债券简称及代码：21光明02，188442.SH

3、发行规模：20亿元

4、票面利率：本期债券采用固定利率方式，票面年利率为3.13%

5、债券期限：本期债券的期限为3年。

6、起息日：2021年7月26日

7、付息日：本期债券的付息日为本期债券存续期内每年的7月26日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

8、兑付日：本期债券兑付日为2024年7月26日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

9、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。

10、担保人及担保方式：本期债券为无担保债券。

11、信用等级：本期债券发行主体信用评级为AAA，债项评级为AAA，评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司，新世纪评级将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

12、挂牌转让地：上海证券交易所

---

## 第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，中银证券作为受托管理人，依据《公司债券发行与交易管理办法（2021年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《上海证券交易所公司债券上市规则（2022年修订）》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《债券受托管理协议》的相关规定，通过查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况进行监督，履行了受托管理人职责。

---

## 第三章 发行人 2021 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

注册名称：光明食品（集团）有限公司

法定代表人：是明芳

注册资本：500,754.8231万元人民币

成立日期：1995年5月26日

统一社会信用代码：913100001322382488

住所：上海市华山路263弄7号

邮编：200040

信息披露事务负责人：肖荷花

电话：021-52296809

传真：021-62473474

电子邮箱：xiaohehua@brightfood.com

所属行业：食品制造业

经营范围：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），从事货物进出口及技术进出口业务，产权经纪，会展会务服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

注：截至本报告出具日，发行人注册资本已增至5,007,548,231.00元，发行人正在上海市市场监督管理局办理变更登记手续过程中。

### 二、发行人2021年度经营状况

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，2021年度营业总收入1,508.30亿元。

2021年，公司主营业务构成如下：

单位：亿元

项目	2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比
乳业	428.81	28.43	387.00	24.85
肉业	268.47	17.80	270.40	17.36
糖业	164.10	10.88	157.62	10.12
城市厨房	37.92	2.51	57.70	3.70
城市保供	53.45	3.54	157.03	10.08
品牌食品	182.52	12.10	226.58	14.55
现代农业	68.71	4.56	96.96	6.23
海洋食品	32.46	2.15	33.78	2.17
花卉	13.82	0.92	12.73	0.82
资管经营管理	299.22	19.84	188.16	12.08
其他(抵消)	-41.18	-2.73	-30.48	-1.96
<b>合计</b>	<b>1,508.30</b>	<b>100.00</b>	<b>1,557.48</b>	<b>100.00</b>

目前，公司的主营业务包括乳业和肉业两大引擎业务，糖业、城市厨房、城市保供、海洋食品、品牌食品和花卉等六大支柱业务，以及现代农业和资产管理两大基础业务。

#### （1）乳业板块

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。

#### （2）糖业板块

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）城市厨房业务

集团城市厨房业务板块以城市高品质生活为市场导向，构建城市厨房原料供应、产品加工、物流配送、终端服务及营运管理的架构体系，充分利用国企优势，积极开拓 B2B 和 B2C 的渠道市场，形成原料和成品的全品类供应能力，发挥上农净菜和苏食肉品中央厨房的功能，提高苏北地区优质农产品的加工和集成能力，为上海和长三角地区提供安全、优质、健康、便捷的系统化厨房解决方案。

### （5）城市保供业务

集团城市保供业务板块主要包括蔬菜及粮油的生产、储运和配送等。

集团城市保供业务板块主要运营企业包括上海蔬菜（集团）有限公司和上海良友（集团）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）海洋食品板块

公司海洋食品业务板块主要为远洋捕捞业务，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。“十四五”期间，公司将继续致力于远洋渔业捕捞行业的发展，融入国家海洋强国战略，围绕重点优势产品，着力补加工、市场开发、品牌建设短板，优化调整远洋渔业船队和海外渔业基地，建成集远洋捕捞、水产加工、品牌营销一体化的海洋食品产业体系。

#### （9）花卉板块

十四五时期，集团将进一步推进“后花博”花卉产业布局 and 花博花廊工程，打造国内一流、有核心竞争力和品牌影响力的、集花卉种源研发生产、花卉苗木交易、电商物流、花卉产品博览、现代农业旅游、总部经济于一体的、现代化、全产业链的花卉龙头企业。

集团花卉业务板块的主要运营主体为上海花卉园艺（集团）有限公司。

#### （10）资产经营管理业务

集团资产经营管理板块主要包括房地产、出租车、物流、金融等非食品类业务。十四五时期，集团致力于通过不断提高资产价值和配置效率，为集团食品产业发展提供战略支撑。

集团资产经营管理板块的主要运营企业为光明房地产集团股份有限公司、光明食品集团资产经营管理有限公司、光明食品集团财务有限公司以及光明生态岛投资发展有限公司。

### 三、发行人2021年度财务状况

根据发行人2021年审计报告，截至2021年12月31日，发行人资产总计为

28,330,567.33 万元， 负债合计为 18,255,444.75 万元， 所有者权益合计为 10,075,122.58 万元。 2021 年， 发行人实现营业总收入 15,083,030.45 万元， 净利润 305,715.68 万元， 归属于母公司股东的净利润 123,825.55 万元。

(一) 发行人 2021 年主要财务数据如下：

#### 1、 合并资产负债表主要数据

单位： 万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	变动比例
<b>资产总计</b>	<b>28,330,567.33</b>	<b>29,611,530.65</b>	<b>-4.33%</b>
流动资产	14,088,605.94	15,306,296.73	-7.96%
非流动资产	14,241,961.39	14,305,233.92	-0.44%
<b>负债合计</b>	<b>18,255,444.75</b>	<b>19,163,425.08</b>	<b>-4.74%</b>
流动负债	10,127,191.49	12,508,801.36	-19.04%
非流动负债	8,128,253.26	6,654,623.72	22.14%
<b>所有者权益合计</b>	<b>10,075,122.58</b>	<b>10,448,105.57</b>	<b>-3.57%</b>
归属母公司股东权益合计	6,908,289.71	7,115,070.63	-2.91%

截至 2021 年 12 月 31 日， 公司资产总计 28,330,567.33 万元， 同比下降 4.33%； 负债合计 18,255,444.75 万元， 同比下降 4.74%； 净资产合计 10,075,122.58 万元， 同比下降 3.57%。 公司整体资产负债规模相对稳定， 变动不大。

#### 2、 合并利润表主要数据

单位： 万元

项目	2021年度	2020年度	变动比例
营业总收入	15,083,030.45	15,574,792.23	-3.16%
营业总成本	14,938,957.02	15,507,978.47	-3.67%
营业成本	12,527,347.60	12,741,113.50	-1.68%
营业利润	487,609.08	522,653.69	-6.71%
利润总额	501,685.19	498,665.24	0.61%
净利润	305,715.68	265,651.26	15.08%
归属于母公司股东的净利润	123,825.55	122,931.05	0.73%

2021 年度， 公司实现营业总收入 15,083,030.45 万元， 同比下降 3.16%， 实现净利润 305,715.68 万元， 同比增长 15.08%， 实现归属于母公司股东净利润 123,825.55 万元， 同比增长 0.73%。 营业总收入的下降主要系公司部分子公司在 2021 年度采取净额法确认收入。

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	1,186,077.45	1,232,508.15	-3.77%
投资活动产生的现金流量净额	-266,818.13	-489,511.80	-45.49%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,094,604.28	-473,458.58	131.19%
现金及现金等价物净增加额	-188,399.41	267,245.39	-170.50%
期末现金及现金等价物余额	2,310,705.65	2,499,105.06	-7.54%

2021年度，公司经营活动产生的现金流量净额为1,186,077.45万元，投资活动产生的现金流量净额为-266,818.13万元，筹资活动产生的现金流量净额为-1,094,604.28万元。报告期内发行人投资活动现金净流出，主要是公司近几年进行规模扩张，增加投资所致。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额下降，主要系公司报告期内筹资相对减少，取得借款收到的现金减少所致。

(二) 发行人2021年主要财务指标如下：

项目	2021年度/末	2020年度/末
资产负债率	64.44%	64.72%
流动比率	1.39	1.22
速动比率	0.60	0.49
EBITDA利息保障倍数（倍）	3.46	2.86
贷款偿还率	100%	100%
利息偿付率	100%	100%

计算公式：

- 1、资产负债率=负债总额/资产总额
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 4、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
- 5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

2021年末相比2020年末，公司流动比率和速动比率均有所提升。2021年度相比2020年度，EBITDA利息保障倍数也有所提升。

---

## 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况

### 一、公司债券募集资金情况

2019年10月8日，经中国证券监督管理委员会“证监许可【2019】1834号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行不超过人民币200亿元（含200亿元）的公司债券。

2020年4月15日，光明食品（集团）有限公司面向合格投资者公开发行了2020年公开发行公司债券（第一期），发行规模30亿元，募集资金用于偿还公司债务“17光明01”。2020年9月10日，光明食品（集团）有限公司面向合格投资者公开发行了2020年公开发行公司债券（第二期），发行规模10亿元，募集资金用于偿还公司债务“20光明S1”。2021年7月12日，光明食品（集团）有限公司面向合格投资者公开发行了2021年公开发行公司债券（第一期），发行规模30亿元，募集资金用于偿还公司债务“18光明01”。2021年7月26日，光明食品（集团）有限公司面向合格投资者公开发行了2021年公开发行公司债券（第二期），发行规模20亿元，募集资金用于偿还公司债务“18光明02”。截至本报告出具之日，以上四期债券募集资金已全部划入募集资金专户，并已全部按照募集说明书约定用于偿还公司债券。

### 二、募集资金专项账户运作情况

发行人的募集资金专项账户在上海银行股份有限公司市北分行虹口支行开立，账户名称为光明食品（集团）有限公司，账号为316735-03003221554和316735-03003221627。“20光明01”、“20光明02”、“21光明01”和“21光明02”四期公司债券募集资金的存储及使用程序均按照与受托管理人、监管银行签订的《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》执行，募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，截至本报告出具之日，发行人的募集资金专项账户均正常运作，专门用于存放本次债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责监督其运作情况。

---

## 第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、内外部增信机制变更及执行情况

发行人存续的公司债券为无担保债券，无信用增进安排。

### 二、偿债保障措施变动情况、执行情况及有效性分析

报告期内，受托管理的公司债券偿债保障措施未发生变更。

#### 1、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为所发行债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，除制定偿债资金来源和计划为偿还债务提供的充足资金保障之外，公司还采取了其他包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立偿债账户、专门部门和人员负责偿付工作以及严格的信息披露等措施，从而形成了确保债券全额兑付并切实可行的整体保障措施。

#### 2、偿债保障措施的执行情况

报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致，存续债券的偿债保障措施均得到有效执行。

#### 3、偿债保障措施的有效性分析

公司偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者合法利益。

---

## 第六章 受托管理的公司债券本息偿付情况

### 一、受托管理的公司债券本息偿付条款

#### （一）“20光明01”

1、发行总额：30亿元

2、债券余额：30亿元

3、票面利率：2.67%

4、债券期限：本期债券的期限为3年。

5、起息日：2020年4月15日

6、付息日：本期债券的付息日为本期债券存续期内每年的4月15日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

7、兑付日：本期债券兑付日为2023年4月15日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

8、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。

#### （二）“20光明02”

1、发行总额：10亿元

2、债券余额：10亿元

3、票面利率：3.80%

4、债券期限：本期债券的期限为3年。

5、起息日：2020年9月10日

6、付息日：本期债券的付息日为本期债券存续期内每年的9月10日。如遇法

---

定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

7、兑付日：本期债券兑付日为2023年9月10日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

8、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。

### （三）“21光明01”

1、发行总额：30亿元

2、债券余额：30亿元

3、票面利率：3.25%

4、债券期限：本期债券的期限为3年。

5、起息日：2021年7月12日

6、付息日：本期债券的付息日为本期债券存续期内每年的7月12日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

7、兑付日：本期债券兑付日为2024年7月12日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

8、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。

### （四）“21光明02”

1、发行总额：20亿元

2、债券余额：20亿元

---

3、票面利率：3.13%

4、债券期限：本期债券的期限为3年。

5、起息日：2021年7月26日

6、付息日：本期债券的付息日为本期债券存续期内每年的7月26日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。

7、兑付日：本期债券兑付日为2024年7月26日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。

8、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。

## 二、发行人偿付应付本息情况

根据受托管理的公司债券本息偿付条款的规定，报告期内，发行人已于2021年4月15日足额支付“20光明01”自2020年4月15日至2021年4月14日期间的利息；已于2021年9月10日足额支付“20光明02”自2020年9月10日至2021年9月9日期间的利息。“21光明01”和“21光明02”报告期内未到兑付兑息日，不涉及偿付应付本息情形。

---

## 第七章 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

---

## 第八章 募集说明书中约定的其他义务

发行人存续债券未约定其他义务。

## 第九章 发行人偿债意愿和偿债能力分析

### 一、发行人偿债意愿

截至本报告出具日，发行人已按期足额付息兑付；发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

项目	2021 年末	2020 年末	变动比例 (%)
流动比率	1.39	1.22	13.93
速动比率	0.60	0.49	22.45
资产负债率 (%)	64.44	64.72	下降 0.28 个百分点
利息保障倍数	2.13	1.77	20.12

从短期指标来看，截至 2021 年末，发行人流动比率为 1.39，较上年末增加 13.93%，速动比例 0.60，较上年末增加 22.45%。

从长期指标来看，截至 2021 年末，发行人资产负债率 64.44%，较上年末下降 0.28 个百分点，总体保持平稳。

从利息保障倍数来看，截至 2021 年末，发行人利息保障倍数 2.13，较上年末上升 20.12%。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

---

## 第十章 负责受托管理的公司债券相关事务的专人 变动情况

报告期内，发行人信息披露事务负责人、发行人聘请的会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。

---

## 第十一章 受托管理的公司债券跟踪评级情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2021 年 6 月 28 日出具的《光明食品（集团）有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪(2021)[100729]），新世纪评级通过对光明食品（集团）有限公司及“20 光明 01”、“20 光明 02”进行跟踪评级，确定光明食品（集团）有限公司的主体长期信用等级维持为 AAA，评级展望维持稳定，“20 光明 01”和“20 光明 02”的信用等级维持 AAA。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2021 年 6 月 30 日出具的《光明食品（集团）有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）信用评级报告》（新世纪债评(2021)[010907]），光明食品（集团）有限公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“21 光明 01”的信用等级为 AAA。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2021 年 7 月 14 日出具的《光明食品（集团）有限公司公开发行 2021 年公司债券（第二期）信用评级报告》（新世纪债评(2021)[011004]），光明食品（集团）有限公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“21 光明 02”的信用等级为 AAA。

---

## 第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

无。

## 第十三章 其他事项

### 一、对外担保情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人对外担保余额为 88,324.79 万元，报告期内对外担保减少 183,253.67 万元，尚未履行及未履行完毕的对外担保总额未超过报告期末净资产的 30%。

### 二、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，发行人及下属子公司没有正在进行的或未决的会对发行人的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

### 三、发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况及涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，发行人的控股股东为上海市国资委，实际控制人为上海市国资委，未发生变更。

报告期内，发行人的董事、监事、高级管理人员发生变动，变更情况如下：

#### 1、离任情况如下：

序号	姓名	职务	离任日期
1	刘平	董事、总裁	2021 年 11 月
2	周浩	董事	2021 年 8 月
3	郜卫华	监事会副主席	2021 年 8 月

#### 2、新任情况如下：

序号	姓名	职务	任职日期
1	徐子瑛	董事、总裁	2021 年 11 月
2	王强	董事	2021 年 8 月
3	樊仁毅	董事	2021 年 8 月
4	朱晨红	董事	2021 年 8 月
5	潘建军	职工董事	2021 年 12 月
6	朱勇	监事会主席	2021 年 8 月
7	孙磊	职工监事	2021 年 12 月
8	潘俭	职工监事	2021 年 12 月

发行人的人事变动为正常人事变更，对公司的日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响。发行人已于 2021 年 12 月 31 日就以上事项在上交所披露《光

---

明食品(集团)有限公司董事、监事、高级管理人员发生变动的公告》。中银证券于 2022 年 1 月 7 日就以上事项在上交所披露了《中银国际证券股份有限公司关于光明食品(集团)有限公司公开发行公司债券临时受托管理事务报告(2022 年第 1 次)》。

报告期内,发行人董事、监事和高级管理人员不涉及涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

#### **四、其他重大事项**

报告期内,发行人除公司董事、监事、高级管理人员发生变动外,不涉及其他应披露未披露的重大事项。

(本页以下无正文)

---

（此页无正文，为《光明食品（集团）有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2021年度）》盖章页）

