公司代码:600597　　公司简称:光明乳业

光明乳业股份有限公司

【2025】年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、毕马威华振会计师事务所(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。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计,光明乳业股份有限公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为人民币-149,213,522元。鉴于公司2025年度亏损,根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及《公司章程》的规定,并结合公司发展阶段、实际经营需要及资金现状,公司2025年度利润分配预案为:拟不进行利润分配,亦不进行资本公积转增股本和其他形式分配。

本预案尚需提交公司股东会审议。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈小燕	陈仲杰
联系地址	上海市闵行区合川路2680号	上海市闵行区合川路2680号
电话	021-64655801	021-64307739
传真	021-64013337	021-64013337
电子信箱	600597@brightdairy.com	chenzhongjie@brightdairy.com

2、报告期公司主要业务简介

1、发展阶段

乳制品已经从营养品变成居民日常消费品,为提高国民营养水平,增进身体健康做出贡献。随着乳制品消费的日益普及,产品更加丰富,乳品行业已经从高速成长期进入到稳定成长期。

2、行业周期性特点

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

3、行业地位

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

4、公司从事的业务情况

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

5、公司主要经营模式为:

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

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

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

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

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

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

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	22,157,591,011	22,931,249,017	-3.37	24,227,319,907
归属于上市公司股东的净资产	9,182,432,212	9,474,894,106	-3.09	8,922,461,845
营业收入	23,895,349,837	24,277,783,283	-1.58	26,485,200,199
利润总额	-196,287,973	442,058,953	-144.4	816,382,653
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	23,764,735,212	24,156,980,260	-1.62	26,147,729,172
归属于上市公司股东的净利润	-149,213,522	722,044,680	-120.67	967,330,384
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-57,531,063	170,083,635	-133.83	523,042,510
经营活动产生的现金流量净额	612,090,552	1,254,574,290	-51.21	1,464,349,957
加权平均净资产收益率(%)	-1.60	7.85	减少9.45个百分点	11.44
基本每股收益(元/股)	-0.11	0.52	-121.15	0.70
稀释每股收益(元/股)	-0.11	0.52	-121.15	0.70

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	6,368,233,484	6,104,054,473	5,758,715,694	5,664,346,196
归属于上市公司股东的净利润	141,037,966	76,198,126	-130,021,781	-236,427,833
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	190,130,193	61,479,698	-91,037,795	-218,103,159
经营活动产生的现金流量净额	-204,984,830	622,223,797	467,998,700	-273,147,115

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)							74,874
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							74,622
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							不适用
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
光明食品(集团)有限公司	-	711,860,696	51.64	-	无	-	国有法人
全国社保基金四一三组合	-	18,450,000	1.34	-	无	-	未知
济宁惠圣产业投资合伙企业(有限合伙)	-	11,182,106	0.81	-	无	-	未知
香港中央结算有限公司	-2,716,298	10,289,812	0.75	-	无	-	未知
海南农垦基金管理有限公司-海南农垦农业二期私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-	9,584,664	0.70	-	无	-	未知
招商银行股份有限公司-南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	643,300	6,340,858	0.46	-	无	-	未知
中国工商银行股份有限公司-中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	252,440	6,320,661	0.46	-	无	-	未知
上海浦东发展银行股份有限公司-易方达裕祥回报债券型证券投资基金	851,500	5,572,423	0.40	-	无	-	未知
兴银理财有限责任公司-兴银理财安愉五年封闭1号固收类养老理财产品	4,419,100	4,419,100	0.32	-	无	-	未知
中国建设银行股份有限公司-东方红中证东方红红利低波动指数证券投资基金	4,062,200	4,062,200	0.29	-	无	-	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用					

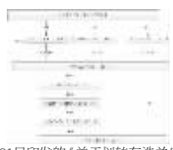
上海益民食品一厂(集团)有限公司为光明食品(集团)有限公司一致行动人。上海益民食品一厂(集团)有限公司截止2025年12月31日持有公司股份数为1,350,724股,两者合计持有公司股份713,211,320股,占本公司总股本的51.74%。

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



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

4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025年,公司实现营业总收入238.95亿元,同比下降1.58%;归属于上市公司股东的净利润-1.49亿元,同比下降120.67%;加权平均净资产收益率-1.60%,同比减少9.45个百分点。

主要工作情况如下:

1、坚持创新引领蓄能未来,持续锻造优质产品竞争力

2025年,公司持续创新带来更多高品质产品选择,满足消费多元需求。光明优倍5.0超鲜牛乳,首创纳滤结合微滤工艺,实现减钠25%;光明如实高蛋白纯净发酵乳、高蛋白希腊发酵乳,引领健康轻盈生活;光明优加上新高钙有机、4.0g蛋白、湿地有机三款新品;光明莫斯利安低GI酸奶,带来健康控糖新选择。同时,公司参与制定多项标准引领行业规范,包括国家标准4项,行业标准3项,团体标准2项。

2、主动优化生产体系,实现市场匹配和效率提升并举

2025年,公司积极应对市场变化,围绕提升整体运营效率与柔性能力,生产端以市场为导向,主动实施一系列调整与优化举措。一是持续优化资产结构,有序退出低效产能。全年统筹优化调整年限超10年的老旧生产线12条,累计优化调整低效产能14.44万吨,覆盖常温、新鲜等多品类,为导入更高效率、更具柔性的先进生产能力释放空间。二是以增量优化带动产能利用率提升。华东中心工厂 PET塑瓶产线产能利用率实现显著提升,有效缓解旺季市场供需矛盾。同时,结合产品特性对原有产量进行科学调配,统筹中心工厂、乳品四厂、德州工厂、南京工厂、永安工厂等生产单元,通过生产集约化、专业化布局,放大规模效应,降低单位生产成本,持续提升整体产能利用率与市场响应速度。

3、顺应渠道变革趋势,全域拓展增长空间

2025年,公司持续优化渠道结构,推动通路布局从广度覆盖向深度运营进阶。线上端,光明随心订数字化升级走深走实,核心是从“卖产品”向“卖服务”跨越,依托电商矩阵协同,提升消费体验闭环。线下深耕商超、便利店等多元场景,重点提升铺货密度与陈列质量,强化终端可见度。ToB端适配餐饮、特通等渠道需求,推进多项渠道定制合作。社区端以公益活动联动链家,夯实终端渗透。同时,公司积极抢抓折扣、零食量贩等新兴渠道机遇,贴合消费分级趋势,实现快速布局。

4、激活消费新场景,加速品牌创新路

2025年,公司深耕多元场景,以文化铸魂、体育聚力、文旅赋能,让新鲜与美好生活同频共振。公司锚定文化场景,设计创新体验模式,将牛奶巧妙塑造成连接历史与当下、沟通艺术与生活的文化媒介。“光明致优”和“光明如实”深度参与中国上海国际艺术节,“光明优倍”与“光明优加”助力上海国际电影电视节,拓展文化消费边界。优倍签约代言人吴磊,以“鲜活营养+明星势能”双引擎推进品牌建设。体育板块,品牌持续深耕2025上海劳力士大师赛、世界女排联赛等各类体育赛事营销,将健康鲜活的品牌形象深度植入公众心智。此外,公司以产业链为依托,积极布局文旅生态,线下打造光明新鲜牧场与中国乳业博物馆两大文化消费新地标,品牌形象愈发立体鲜活。

5、深耕科技创新路径,筑牢牧场管理根基

2025年,光明牧业围绕降本增效核心目标,多管齐下提升管理质效。通过精细化管理稳步提升生奶质量;通过优化饲料配方、提升转化效率,有效降低公斤奶饲料成本;通过落地降本专项项目,实现公斤奶制造费用进一步下降。同时,公司公牛育种实现历史性突破,2025年培育了综合育种值(GTPI)3000以上种公牛53头,其中种公牛309HO24186 GTPI达到3389,国内排名第一并跻身全球公牛百强榜。公司奶牛胚胎实验室投入运营,共生产高质量体外胚胎249枚,为公司在育种领域的高质量发展奠定基础。

6、深化全产业链数智化革新,赋能业务智能升级

2025年,公司通过构建全链路数字化体系,实现从牧场到餐桌的全流程可视化供给,赋能业务智能升级。在牧业端,建设完备育种管理系统,实现奶牛养育全程数字化管控。牧场普及安装智能喷淋,大幅度节约用水,降低污水处理成本,助力可持续发展。在生产端,通过全过程数字化管理和控制,全程实时监测质量,铸就世界级品质。在市场端,赋能渠道网点开拓、营销活动与费用管控,提升运营效率。在物流端,实现冷藏车辆实时跟踪,温度实时监控,提供新鲜、安全、高效的冷链服务。在消费者体验端,运用智能客服实现全量客服质检与数据分析,提高服务质量与消费者满意度。

7、助力新莱特开展北岛战略调整,保障企业稳健发展

2025年,新莱特实现营业收入76.50亿元;净利润-4.07亿元。2025年度亏损,主要原因是生产基地出现生产问题,造成存货报废、生产成本费用增加等直接损失较大,该问题目前已基本得到解决。

2025年,新莱特聚焦核心业务发展,实施北岛业务战略调整工作,启动北岛资产出售项目,拟以1.7亿美元向雅培出售北岛Pokeno工厂及相关资产,交易预计于2026年4月完成交割。此次战略调整,将为新莱特带来充足现金流,用于偿还债务及降低利息成本,改善融资环境,提升资本结构稳健性,有效保障企业的稳健发展。

未来,新莱特将持续夯实与战略客户的长期合作,着力提升服务质量,聚焦高级营养品及稀奶油业务在中国及东南亚市场的布局,多措并举改善经营质量。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

董事长:黄黎明

光明乳业股份有限公司

2026年3月27日

证券代码:600597　证券简称:光明乳业　公告编号:临2026-012

光明乳业股份有限公司 关于2025年度经营数据的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

根据上海证券交易所《上市公司行业信息披露指引第十四号——食品制造》的相关规定,现将光明乳业股份有限公司2025年度主要经营数据公告如下:

一、主营业务按产品类别分类情况

单位:元 币种:人民币

产品	2025年1-12月	2024年1-12月	同比变动(%)
液态奶	13,223,143,776	14,165,789,486	-6.65
其他乳制品	8,466,119,024	7,790,749,398	8.67
牧业产品	909,328,777	1,023,457,726	-11.15
其他	1,166,143,635	1,176,983,650	-0.92

二、主营业务按地区分类情况

单位:元 币种:人民币

地区	2025年1-12月	2024年1-12月	同比变动(%)
上海	6,108,238,409	6,728,815,449	-9.22
外地	10,006,628,026	9,989,614,857	0.17
境外	7,649,868,777	7,438,549,954	2.84

三、主营业务按销售模式分类情况

单位:元 币种:人民币

销售模式	2025年1-12月	2024年1-12月	同比变动(%)
直营	4,942,841,908	5,055,427,210	-2.23
经销商	18,701,224,304	18,987,232,605	-1.51
其他	120,669,000	114,320,445	5.55

四、2025年度经销商变动情况

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内数量增减
上海	567个	增加18个
外地	4,540个	减少361个

特此公告。

光明乳业股份有限公司董事会

二零二六年三月二十七日

证券代码:600597　证券简称:光明乳业　公告编号:临2026-009

光明乳业股份有限公司 第八届董事会第九次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

光明乳业股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”)第八届董事会第九次会(以下简称“本次会议”)于2026年3月27日在上海市合川路2680号10楼本公司会议室以现场表决方式召开。本次会议通知和会议材料于2026年3月17日以电子邮件方式发出。本次会议应参加表决董事七人,亲自出席会议董事七人。本次会议出席人数符合《公司法》以及本公司《章程》有关召开董事会会议法定人数的规定。本次会议由董事长黄黎明先生主持,公司部分高级管理人员列席本次会议。本次会议的召开符合相关法律、法规以及公司《章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过《2025年度管理层工作报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

2、审议通过《2025年度董事会工作报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案需提交公司股东会审议。

3、审议通过《董事会关于独立董事独立性情况的专项意见》。

同意4票、反对0票、弃权0票。

独立董事毛惠刚先生、赵子夜先生、高丽女士对本议案回避表决。

具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn《董事会关于独立董事独立性情况的专项意见》。

4、审议通过《2025年度独立董事述职报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn《2025年度独立董事述职报告》。

本议案需提交公司股东会审议。

5、审议通过《关于2025年度会计师事务所履职情况评估报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会审计委员会第六次会议审议通过。

具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn《关于2025年度会计师事务所履职情况评估报告》。

6、审议通过《关于计提资产减值准备的议案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会审计委员会第六次会议审议通过。

具体内容详见2026年3月31日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn《关于计提资产减值准备的公告》。

7、审议通过《关于资产减值准备核销的议案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会审计委员会第六次会议审议通过。

董事会认为:本次资产减值准备核销符合《企业会计准则》及其他相关法律法规的要求;本次资产减值准备核销的依据充分,符合会计谨慎性原则,能够真实、准确地反映本公司的财务信息。

本次资产减值准备核销后,将增加公司2025年度利润总额39.16万元。

8、审议通过《2025年度报告及报告摘要》(附:审计报告、非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项报告、营业收入扣除情况的专项说明)。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会审计委员会第六次会议审议通过。

具体内容详见2026年3月31日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn《2025年年度报告摘要》《2025年年度报告》《毕马威华振:光明乳业2025年度财务报表及审计报告》《毕马威华振:关于光明乳业2025年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项报告》《毕马威华振:关于光明乳业2025年度营业收入扣除情况的专项说明》。

9、审议通过《2026年度经营计划和投资方案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

10、审议通过《2025年度利润分配预案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

具体内容详见2026年3月31日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn《2025年度利润分配预案的公告》。

本议案需提交公司股东会审议。

11、审议通过《2025年度可持续发展报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会战略委员会第四次会议审议通过。

具体内容详见2026年3月31日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn《2025年度可持续发展报告摘要》《2025年度可持续发展报告》。

12、审议通过《2025年度内部控制评价报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会审计委员会第六次会议审议通过。

具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn《2025年度内部控制评价报告》。

13、审议通过《2025年度内部控制审计报告》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会审计委员会第六次会议审议通过。

具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn《毕马威华振:光明乳业2025年度内部控制审计报告》。

14、审议通过《关于2025年度公司董事薪酬情况的议案》。

14.1 黄黎明先生的薪酬

同意6票、反对0票、弃权0票。关联董事黄黎明先生回避表决。

14.2 贲敏女士的薪酬

同意6票、反对0票、弃权0票。关联董事贲敏女士回避表决。

14.3 陆琦锴先生的薪酬

同意7票、反对0票、弃权0票。

14.4 马云先生的薪酬

同意6票、反对0票、弃权0票。关联董事马云先生回避表决。

14.5 毛惠刚先生的薪酬

同意6票、反对0票、弃权0票。关联独立董事毛惠刚先生回避表决。

14.6 赵子夜先生的薪酬

同意6票、反对0票、弃权0票。关联独立董事赵子夜先生回避表决。

14.7 高丽女士的薪酬

同意6票、反对0票、弃权0票。关联独立董事高丽女士回避表决。

14.8 徐美华女士的薪酬

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会薪酬与考核委员会第三次会议分项审议通过,委员在审议其本人薪酬时,回避表决。

本议案需提交公司股东会审议。

15、审议通过《关于2025年度公司高级管理人员薪酬情况的议案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会薪酬与考核委员会第三次会议审议通过。

16、审议通过《关于光明食品集团财务有限公司的风险持续评估报告》(附:2025年度涉及财务公司关联交易的存款、贷款等金融业务汇总表的专项说明)。

同意7票、反对0票、弃权0票。

具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn《关于光明食品集团财务有限公司的风险持续评估报告》《毕马威华振:关于光明乳业2025年度涉及财务公司关联交易的存款、贷款等金融业务汇总表的专项说明》。

17、审议通过《关于制定公司2026-2030年战略规划的议案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会战略委员会第四次会议审议通过。

具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn《2026-2030年战略规划》。

18、审议通过《关于签订小西牛40%股转协议之补充协议的议案》。

同意7票、反对0票、弃权0票。

本议案已经公司第八届董事会战略委员会第四次会议审议通过。

具体内容详见2026年3月31日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn《关于签订小西牛40%股转协议之补充协议的公告》。

本公司董事会下属专门委员会向董事会汇报了《董事会审计委员会2025年度审计工作总结》《2025年内控重大事项检查报告》《董事会审计委员会2025年度履职报告》《关于董事会审计委员会对2025年度年审会计师事务所履行监督职责情况的报告》《董事会薪酬与考核委员会2025年度履职报告》《董事会战略委员会2025年度履职报告》《董事会提名委员会2025年度履职报告》。

特此公告。

光明乳业股份有限公司董事会

二零二六年三月二十七日

证券代码:600597　证券简称:光明乳业

光明乳业股份有限公司 2025年度可持续发展报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于可持续发展报告全文,为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇,以及公司可持续发展战略等相关事项,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读可持续发展报告全文。

2、本可持续发展报告经公司董事会审议通过。

3、机构为可持续发展报告全文(或部分议题、指标)出具了鉴证或审验报告。

不适用

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	600597
公司简称	光明乳业
公司名称	光明乳业股份有限公司
报告范围	与光明乳业2025年年报范围一致,包括光明乳业股份有限公司及其子公司。
时间范围	2025年1月1日至2025年12月31日,其中,新莱特ESG报告的时间范围为2024年8月1日至2025年7月31日
编制依据	全球可持续发展标准委员会(GSSB)《GRI 可持续发展报告标准》(GRI Standards) 联合国 17 项可持续发展目标(SDGs) 《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》 《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》 《上海市国有控股上市公司ESG指标体系2026版》 中国企业改革与发展研究会、责任云研究院《中国企业可持续发展报告指南(CASS-ESG 6.0)》

2、可持续发展治理体系

(1)是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构:√是,该治理机构名称为__建立以董事会为最高决策层的三级可持续发展管理体系,设有董事会战略委员会、可持续发展委员会及秘书处、可持续发展工作组。分别负责公司 ESG 战略的决策、监督和管理、统筹和执行__ □否

(2)是否建立可持续发展信息内部报告机制:√是,报告方式及频率为__定期编制年度可持续发展报告___ □否

(3)是否建立可持续发展监督机制,如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等:□是 ,相关制度或措施为_不适用___ √否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露:√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
股东	● 投资回报价值增长 ● 寻求资本运作机遇	● 业绩交流会 ● 上证e互动 ● 企业微信公众号平台
政府与监管机构	● 依法合规经营 ● 廉洁管理 ● 绿色低碳发展	● 政府会议 ● 信息披露平台 ● 证券交易所会议
消费者	● 安全健康的产品 ● 畅通的沟通渠道 ● 完善的客户服务	● 企业微博/微信、网站等新媒体 ● 客户调意度调查 ● 客户咨询及投诉渠道
合作伙伴	● 遵守商业道德 ● 公平公开采购 ● 互利共赢、共同发展	● 供应商大会 ● 公开采购 ● 投诉举报机制
社区	● 关注民生状况 ● 投身社会公益 ● 服务社区发展 ● 促进就业	● 公司官网 ● 企业微博/微信、网站等新媒体

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	党的领导	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
2	风险管理	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
3	反商业贿赂及反贪污	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	反商业贿赂及反贪污
4	应对气候变化	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	应对气候变化
5	污染物排放	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	污染物排放
6	保障动物福利	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
7	水资源利用	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	水资源利用
8	创新驱动	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	创新驱动
9	负责任采购与供应链安全	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	供应链安全
10	产品和服务安全与质量	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
11	员工权益、安全和发展	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工

注:在《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告(试行)》规定的议题中,对公司不具有重要性的有生物多样性保护、能源利用、循环经济、社会贡献、乡村振兴、反不正当竞争等。除“科技伦理”未在报告中披露且已解释说明外,其他议题虽未识别为年度重要性议题进行重点管理,但充分认识到其对公司长期可持续发展的重要性,已在报告中按照要求进行披露。

光明乳业股份有限公司

二零二六年三月二十七日

证券代码:600597　证券简称:光明乳业　公告编号:临2026-011

光明乳业股份有限公司 2025年度利润分配预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 拟不进行利润分配,亦不进行资本公积转增股本和其他形式分配。

● 本利润分配预案未触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

● 本利润分配预案尚需股东会审议通过。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“毕马威华振”)审计,光明乳业股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”)2025年度归属于上市公司股东的净利润为人民币-149,213,522元。

鉴于公司2025年度亏损,根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称 《股票上市规则》)《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及《公司章程》的规定,并结合公司发展阶段、实际经营需要及资金现状,公司2025年度利润分配预案为:拟不进行利润分配,亦不进行资本公积转增股本和其他形式分配。

本利润分配预案尚需股东会审议通过。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司上市满三个完整会计年度,不触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形,具体情况如下:

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额(元)(a)	-	220,555,802	303,264,228
回购注销总额(元)(b)	-	-	-
归属于上市公司股东的净利润(元)(c)	-149,213,522	722,044,680	967,330,384
本年度末母公司报表未分配利润(元)	2,869,585,734		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)(A=a1+a2+a3)	523,820,030		
最近三个会计年度累计回购注销总额 (元)(B=b1+b2+b3)	-		
最近三个会计年度平均净利润(元)(C=(c1+c2+c3)/3)	513,387,181		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额 (元)(D=A+B)	523,820,030		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(D)是否低于5000万元	否		
现金分红比例(%)(E=D/C)	102.03		
现金分红比例(E)是否低于30%	否		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、履行的决策程序

2026年3月27日,本公司召开第八届董事会第九次会议。经审议,同意7票、反对0票、弃权0票,一致通过《2025年度利润分配预案》。

本预案符合《公司章程》规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划。

三、相关风险提示

本次利润分配预案综合考虑了公司发展阶段、2025年度经营情况、未来资金需求等因素,不会影响公司正常经营和长期发展。

本利润分配预案尚需公司2025年度股东会审议通过,敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

光明乳业股份有限公司董事会

二零二六年三月二十七日

证券代码:600597　证券简称:光明乳业　公告编号:临2026-014

光明乳业股份有限公司 关于召开2025年度业绩说明会的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 会议召开时间:2026年4月10日(星期五)15:00至16:00

● 网络互动地址:登录“上证路演中心”网站(http://roadshow.sseinfo.com)

● 会议召开方式:网络文字交流

● 预征集投资者提问:投资者可于2026年4月2日(星期四)至4月9日(星期四)16:00前登录“上证路演中心”网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱600597@brightdairy.com进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

为进一步加强与广大投资者的沟通交流,光明乳业股份有限公司(以下简称“公司”)将于2026年4月10日(星期五)15:00至16:00举行2025年度业绩说明会,就投资者关心的问题进行交流。

一、业绩说明会类型

本次业绩说明会以网络文字交流方式召开,公司将针对2025年度的经营情况与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、召开的时间、地点

会议召开时间:2026年4月10日(星期五)15:00至16:00

网络互动地址:登录“上证路演中心”网站(http://roadshow.sseinfo.com)

会议召开方式:网络文字交流

三、参加人员

公司党委书记、董事长:黄黎明先生,党委副书记、董事、总经理:贲敏女士,独立董事:毛惠刚先生,财务总监:赵健福先生,董事会秘书:沈小燕女士。

四、投资者参加方式

投资者可于2026年4月10日 (星期五)15:00至16:00登录 “上证路演中心” 网站(http://roadshow.sseinfo.com)参与本次业绩说明会,公司将及时回答投资者的提问。

投资者可于2026年4月2日(星期四)至4月9日(星期四)16:00前登录“上证路演中心”网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱600597@brightdairy.com进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及联系方式

联系人:张珂怡

电话:(8621)64655801

邮箱:600597@brightdairy.com

六、其他事项

本次业绩说明会后,投资者可以通过“上证路演中心”网站(http://roadshow.sseinfo.com)查看本次业绩说明会的召开情况。

特此公告。

光明乳业股份有限公司董事会

二零二六年三月二十七日

证券代码:600597　证券简称:光明乳业　公告编号:临2026-010

光明乳业股份有限公司 关于计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

光明乳业股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”)于2026年3月27日召开第八届董事会第九次会