

# 贝因美婴童食品股份有限公司

## 2014 年度报告



证券代码：002570

证券简称：贝因美

披露日期：2015 年 4 月 18 日

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人王振泰、主管会计工作负责人林必清及会计机构负责人(会计主管人员)廖银菊声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

## 目录

<b>2014 年度报告</b> .....	<b>1</b>
第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 董事会报告.....	9
第五节 重要事项.....	31
第六节 股份变动及股东情况.....	39
第七节 优先股相关情况.....	45
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	46
第九节 公司治理.....	53
第十节 内部控制.....	58
第十一节 财务报告.....	60
第十二节 备查文件目录.....	135

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、贝因美	指	贝因美婴童食品股份有限公司
控股股东、贝因美集团	指	贝因美集团有限公司
恒天然香港	指	恒天然乳品（香港）有限公司
贝因美母婴	指	杭州贝因美母婴营养品有限公司
贝因美豆逗	指	杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司
贝因美科技	指	贝因美（天津）科技有限公司
贝因美牧业	指	黑龙江贝因美现代牧业有限公司
贝因美乳业	指	黑龙江贝因美乳业有限公司
宜昌贝因美	指	宜昌贝因美食品科技有限公司
北海贝因美	指	北海贝因美营养食品有限公司
贝因美妇幼	指	杭州贝因美妇幼保健有限公司
广达盛	指	宁波广达盛贸易有限公司
香港贝因美	指	贝因美（香港）投资控股有限公司
爱尔兰贝因美	指	BEINGMATE（IRELAND）CO., LIMITED
贝因美奶业	指	贝因美（安达）奶业有限公司
贝因美儿童奶	指	贝因美（北海）儿童奶有限公司
宁波贝因美	指	贝因美（宁波）电子商务有限公司
上海贝因美	指	贝因美（上海）现代商超营销有限公司
恩美商贸	指	杭州恩美商贸有限公司
比因美特	指	杭州比因美特孕婴童用品有限公司
丽儿宝	指	杭州丽儿宝日用品有限公司
宏元保险	指	杭州宏元保险代理有限公司
亲子超市	指	杭州比因美特亲子超市有限公司
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 重大风险提示

本报告第四节“董事会报告”详述了公司未来可能面对的风险因素，敬请投资者关注相关内容并注意投资风险。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

股票简称	贝因美	股票代码	002570
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	贝因美婴童食品股份有限公司		
公司的中文简称	贝因美		
公司的外文名称（如有）	Beingmate Baby & Child Food Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	beingmate		
公司的法定代表人	王振泰		
注册地址	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号		
注册地址的邮政编码	310053		
办公地址	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号		
办公地址的邮政编码	310053		
公司网址	www.beingmate.com		
电子信箱	security@beingmate.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	鲍晨	祝迪生
联系地址	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号
电话	0571-28038956	0571-28038959
传真	0571-28077045	0571-28077045
电子信箱	security@beingmate.com	security@beingmate.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券时报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1999 年 04 月 27 日	浙江省工商行政管 理局	3300001005644	330165712560866	71256086-6
报告期末注册	2014 年 09 月 09 日	浙江省工商行政管 理局	330000400000981	330165712560866	71256086-6
公司上市以来主营业务的变化情况（如 有）	无变更				
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更				

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦
签字会计师姓名	钱仲先、俞辛文

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	5,048,784,415.37	6,117,117,758.15	-17.46%	5,354,442,914.20
归属于上市公司股东的净利润（元）	68,886,234.39	721,046,392.12	-90.45%	509,417,869.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	51,342,301.75	697,091,730.16	-92.63%	517,391,320.66
经营活动产生的现金流量净额（元）	-187,630,557.20	209,582,650.17	-189.53%	1,009,266,184.07
基本每股收益（元/股）	0.07	0.71	-90.14%	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.71	-90.14%	0.50
加权平均净资产收益率	1.86%	19.73%	-17.87%	15.14%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	4,725,867,749.82	5,092,089,015.31	-7.19%	4,570,464,421.33
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,566,160,175.39	3,913,039,476.28	-8.86%	3,397,827,566.11

#### 二、境内外会计准则下会计数据差异

##### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

##### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 三、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-3,772,254.08	-1,018,222.34	-1,383,059.60	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	4,617,161.89	2,000,000.00		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	78,496,458.94	83,727,961.93	24,360,879.39	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-37,258.50		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-63,695,864.99	-52,868,751.96	-33,556,881.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,523,506.85			
减：所得税影响额	5,628,926.77	7,849,067.17	-2,605,610.65	
少数股东权益影响额（税后）	-3,850.80			
合计	17,543,932.64	23,954,661.96	-7,973,450.82	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
地方水利建设基金	9,323,064.95	与生产经营相关

## 第四节 董事会报告

### 一、概述

2014 年，在配方奶粉行业变革深化的大环境下，公司全面实施转型升级、流程再造，与国际乳业巨头恒天然达成战略合作强化国际供应链，积极推进全球化战略拓展海外市场，尽管业绩有所波动，但为二次创业打下了坚实基础。报告期内公司实现营业收入 50.49 亿元，同比下降 17.46%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.69 亿元，同比下降 90.45%。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

报告期内，公司较好地执行了 2014 年初既定的发展战略及规划，继续巩固婴幼儿配方奶粉业务领先地位，大力拓展其他婴幼儿营养辅食业务，公司各项业务发展保持稳定，产品结构进一步优化，各项基础更加扎实。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

##### 1、提升组织管理效能，推进整体转型升级

公司根据战略规划，结合战略目标及当前现状形成转型升级路线图，引入战略合作伙伴 IBM，逐步向“以产品为支撑、以顾客为中心”的消费者需求与价值观驱动时代全面转型。在充分考虑创新技术所带来的挑战和机遇下，公司搭建、运行转型升级的骨干架构 ERP 及 CRM，把握互联网时代消费者行为变化，应对颠覆性的外部竞争。同时，在公司内部持续优化组织架构及部门职能，强化组织绩效机制，推进变革创新管理，组织提炼管理案例，开展经营管理指导，提高经营管理效率。

##### 2、挖需求，扩新品，构建新研发体系，研发创新带动产品升级

公司着力“做强做大做精做专”配方奶粉业务，坚持“专为中国宝宝研制”的理念，以中国母乳特点为基础，致力于研发符合中国婴童特质的产品。针对性开展特殊人群的特殊医学用途婴儿配方奶粉的研制，为个性化的奶粉定制提供技术支撑；针对高端消费需求开发的高品质爱尔兰原装进口的绿爱+系列婴幼儿配方奶粉上市，并且绿爱+系列婴幼儿配方奶粉荣获“2015 米兰世博会指定婴童产品称号”。

##### 3、重质量，控风险，多重保障降低经营风险

公司加强质量策划，重视前端管理，2014 年公司率先通过婴幼儿配方乳粉生产许可审查，杭州、宜昌、

安达、北海四大基地顺利完成了 2013 版《婴幼儿配方乳粉生产许可审查细则》的换发新证工作；健全法务体系管理架构及法律风险防范体系，架构“法律危机事件应对协调机制”，进一步完善和落实月度风险监测计划和临时风险监测任务，强化包装标签和新物料新项目新产品风险评审，定期对供应商、OEM 工厂、生产基地等进行了风险核查，有效降低了经营风险。

#### 4、推进供应链信息化，优化仓储物流网络

公司全面完善了《生产性供应商管理制度》及《非生产性供应商管理制度》，实现了 OEM 与生产性物料供应商统一管理，考评后供应商关系的管理与维护，拓展并细化制度的管理范围。同时充分运用 Oracle 及 BPM 系统、JDA 计划及 ISP 供应商平台，实现业务的体系化、集成化管理，达到质量优先、成本控制以及保证供应的目标；通过持续推进 RDC 直配经销商业务及 B2B、B2C 的网络优化布局，优化仓储物流承运商，引进了覆盖网络全、服务质量好的物流商，逐步构建从干线、仓储到城市配送一体的运输服务稳定网络。

#### 5、加快自有牧场建设，完善国际产业链布局

国内奶源方面，公司继续加大奶源建设投入力度，推进优质奶源保障项目建设，项目一期已经完成，1200 头进口奶牛已入场饲养，项目二期建设预计 2015 年 12 月完成，有效保障了公司奶粉供应链的安全可靠；国际奶源方面，公司在与爱尔兰 Kerry 合作同时，与新西兰乳业巨头恒天然集团签署战略合作协议，通过全球化的资源布局进一步完善国际产业链布局。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用  不适用

## 2、收入

说明

报告期内，公司实现主营业务收入 504,480.39 万元，比上年同期减少 16.71%；主营业务成本 232,770.82 万元，较上年同期增加 0.72%；毛利率 53.86%，较上年同期减少 7.99 个百分点，主要原因系：1) 价格因素影响：受 2013 年下半年公司奶粉主要品项标准出厂价下调影响及本期“小贝这厢有礼啦”促销活动影响，使毛利率同比下降 4.22%；2) 成本因素影响：公司主要原料价格从 2013 年 1 月份涨至 12 月，今年上半年虽略有回落，但 2014 年全年的生产成本仍高于 2013 年同期，此项因素影响毛利率 5.25%；3) 产品组合因素影响：高端产品金爱+销售比例上升，致使毛利率较上年同期上升了 1.48%，部分抵消了原材料上涨及产品降价带来的毛利空间缩减的压力。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
奶粉	销售量	T	46,639.75	54,772.12	-14.85%
	生产量	T	51,168.58	58,967.09	-13.23%
	库存量	T	5,184.33	6,396.31	-18.95%
米粉	销售量	T	2,281.35	2,787.61	-18.16%
	生产量	T	2,322.89	2,943.34	-21.08%
	库存量	T	321.64	477.2	-32.60%
其他	销售量	T	1,460.25	2,217.84	-34.16%
	生产量	T	1,227.24	2,417.62	-49.24%
	库存量	T	43	302.42	-85.78%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

1、米粉期末库存量为 321.64 吨，较上年期末减少 32.60%，主要系随着消费升级，各类米粉替代产品不断涌现，米粉市场容量增长缓慢，公司为适应市场变化主动减少期末米粉储备；

2、其他（主要系葡萄糖、饼干）本期产销存较上年同期均下降 30% 以上，主要系原公司自产的饼干项目本期改为 OEM，因此本期公司自产饼干产销存较上年同期大幅减少所致。

公司重大的在手订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	435,964,323.46
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	8.64%

公司前 5 大客户资料

适用  不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	104,714,486.82	2.07%
2	客户二	103,959,826.21	2.06%

3	客户三	99,711,557.27	1.98%
4	客户四	67,198,499.13	1.33%
5	客户五	60,379,954.03	1.20%
合计	--	435,964,323.46	8.64%

### 3、成本

#### 行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
婴童业		2,327,708,227.26	100.00%	2,311,025,623.19	100.00%	0.72%

#### 产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
奶粉类		2,218,143,525.67	95.29%	2,161,579,597.57	93.53%	2.62%
米粉类		60,712,938.49	2.61%	67,014,387.23	2.90%	-9.40%
其他类		48,851,763.10	2.10%	82,431,638.39	3.57%	-40.74%

#### 说明

无

#### 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	894,923,062.45
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	41.75%

#### 公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	383,618,748.47	17.88%
2	供应商二	245,072,325.13	11.43%
3	供应商三	109,142,177.05	5.09%
4	供应商四	80,199,905.80	3.74%
5	供应商五	76,889,906.00	3.59%
合计	--	894,923,062.45	41.75%

#### 4、费用

项 目	本期数（元）	上年同期数（元）	同比增减（%）
销售费用	2,207,412,841.73	2,466,138,803.27	-10.49%
管理费用	365,532,075.83	316,198,130.61	15.60%
财务费用	-28,272,436.31	-52,599,528.11	46.25%
所得税费用	40,634,337.54	239,805,549.17	-83.06%

财务费用较上年同期增加 46.25%，主要系本期银行存款利息较上年同期减少所致；

所得税费用较上年同期减少 83.06%，主要系本期营业收入较上年同期减少，相应利润总额减少所致。

#### 5、研发支出

报告期内，公司研发支出 3,199.41 万元，占营业收入 0.63%，占归属于母公司所有者权益的 0.90%。

#### 6、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	5,727,689,528.05	6,807,361,596.04	-15.86%
经营活动现金流出小计	5,915,320,085.25	6,597,778,945.87	-10.34%
经营活动产生的现金流量净额	-187,630,557.20	209,582,650.17	-189.53%
投资活动现金流入小计	1,525,250,455.68	12,065,509.61	12,541.41%
投资活动现金流出小计	1,010,578,539.94	1,865,528,163.07	-45.83%
投资活动产生的现金流量净额	514,671,915.74	-1,853,462,653.46	127.77%
筹资活动现金流入小计	9,830,000.00		
筹资活动现金流出小计	416,398,750.00	248,571,754.42	67.52%
筹资活动产生的现金流量净额	-406,568,750.00	-248,571,754.42	-63.56%
现金及现金等价物净增加额	-79,870,541.26	-1,892,419,185.10	95.78%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1、经营活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数减少 189.53%，主要系本期销售回款减少所致；

2、投资活动现金流入小计本期数较上年同期数增长 12,541.41%，主要系本期定期存款及银行理财产品到期收回所致；

3、投资活动现金流出小计本期数较上年同期数减少 45.83%，主要系本期定期存款及银行理财产品投资较

上年同期减少所致；

4、投资活动产生的现金流净额本期数较上年同期数增长 127.77%，主要系本期定期存款及银行理财产品到期收回所致；

5、筹资活动现金流出小计本期数较上年同期数增加 67.52%，主要系本期分红较上年同期增加所致；

6、筹资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数减少 63.56%，主要系本期分红较上年同期增加所致；

7、现金及现金等价物净增加额增加 95.78%，主要系本期定期存款及银行理财产品到期收回所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
婴童业	5,044,803,934.82	2,327,708,227.26	53.86%	-16.71%	0.72%	-7.99%
分产品						
奶粉类	4,814,734,793.33	2,218,143,525.67	53.93%	-15.81%	2.62%	-8.27%
米粉类	134,854,698.31	60,712,938.49	54.98%	-20.93%	-9.40%	-5.73%
其他类	95,214,443.18	48,851,763.10	48.69%	-43.26%	-40.74%	-2.19%
分地区						
南区	2,596,277,909.79	1,223,770,932.45	52.86%	-16.45%	3.96%	-9.26%
北区	2,448,526,025.03	1,103,937,294.81	54.91%	-16.99%	-2.64%	-6.65%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

## 四、资产、负债状况分析

### 1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	557,876,350.27	11.80%	1,514,499,294.18	29.74%	-17.94%	货币资金期末数较期初数减少 63.16%，主要系本期销售回款减少所致。
应收账款	424,949,397.31	8.99%	352,524,942.11	6.92%	2.07%	
存货	914,597,187.29	19.35%	864,870,914.06	16.98%	2.37%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	1,603,546,196.85	33.93%	1,405,704,536.29	27.61%	6.32%	
在建工程	47,821,613.45	1.01%	118,254,442.48	2.32%	-1.31%	在建工程期末数较期初数减少 59.56%，主要系本期奶粉及牧场项目完工转入固定资产所致。
应收票据	200,000.00	0.00%	4,700,000.00	0.09%	-0.09%	应收票据期末数较期初数减少 95.74%，主要系本期末未到期的应收票据较期初减少所致。
应收利息	5,445,228.59	0.12%	14,168,158.80	0.28%	-0.16%	应收利息期末数较期初数减少 61.57%，主要系本期末银行存款减少相应的应收利息较少所致。
其他应收款	26,802,291.27	0.57%	18,435,086.42	0.36%	0.21%	其他应收款期末数较期初数增长 45.39%，主要系本期末支付的押金保证金增加所致。
其他流动资产	583,669,539.03	12.35%	376,144,242.24	7.39%	4.96%	其他流动资产期末数较期初数增长 55.17%，主要系本期末待抵扣增值税及银行理财产品投资较期初增加所致。
开发支出	19,144,908.86	0.41%	1,312,239.20	0.03%	0.38%	开发支出期末数较期初数增长 1358.95%，主要系公司本期软件系统开发支出较多所致。
长期待摊费用	11,379,704.79	0.24%	851,595.33	0.02%	0.22%	长期待摊费用期末数较期初数增长 1236.28%，主要系本期支付手机终端款所致。
递延所得税资产	103,343,974.27	2.19%	41,211,865.39	0.81%	1.38%	递延所得税资产期末数较期初数增长 150.76%，主要系本期母公司可抵扣亏损引起递延资产增加所致。
其他非流动资产	38,189,539.56	0.81%	62,250,808.93	1.22%	-0.41%	其他非流动资产期末数较期初数减少 38.65%，主要系本期末预付设备款减少所致。

## 2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00%	1,000,000.00	0.02%	-0.02%	一年内到期的非流动负债期末数较期初数减少 100%，主要系本期到期归还所致。
应付职工薪酬	48,273,977.13	1.02%	91,886,106.79	1.80%	-0.78%	应付职工薪酬期末数较期初数减少 47.46%，主要系本期薪资结构变化，上年同期预留工资的 15%作为年终奖发放，本期调整为按月发放所致。
其他应付款	192,777,912.63	4.08%	138,927,165.72	2.73%	1.35%	其他应付款期末数较期初数增长 38.76%，主要系本期末收到的工程招标保证金、尚未支付经销商及超市的费用款增加所致。
其他流动负债	2,909,200.56	0.06%	26,479,483.89	0.52%	-0.46%	其他流动负债期末数较期初数减少 89.01%，主要系本期末应付销售折让款较期初减少所致。

## 五、核心竞争力分析

公司以爱心经营事业，以“合作共赢，客户、股东、员工、社会、合作伙伴五大价值统一”为企业诉求，为公司战略发展提供“文化自信”；公司的成功生养教理论全面研究婴幼儿发展的重大问题，为婴幼儿的生育、养育、教育提供全面解决方案，构成了公司战略发展的“理论自信”；公司现已在产品研发、质量保障、品牌建设、市场营销、客户服务、人力资源与企业文化等方面均建立了较大的竞争优势，已成为婴幼儿食品领域的领导品牌，为公司的战略发展提供了“产业自信”。这一切共同形成了公司的核心竞争力优势。

## 六、投资状况分析

### 1、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

#### (1) 委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额

中国建设银行股份有限公司	无	否	银行理财	9,000	2013年09月30日	2014年01月06日	保本浮动收益型	9,000			125.66
中国建设银行股份有限公司	无	否	银行理财	9,000	2013年10月12日	2014年01月09日	保本浮动收益型	9,000			111.92
中国建设银行股份有限公司	无	否	银行理财	2,000	2013年11月05日	2014年02月10日	保本浮动收益型	2,000			27.11
中信银行股份有限公司	无	否	银行理财	1,000	2013年12月26日	2014年02月28日	保本浮动收益型	1,000			8.77
中信银行股份有限公司	无	否	银行理财	9,000	2013年12月31日	2014年03月25日	保本浮动收益型	9,000			118.06
中国建设银行股份有限公司	无	否	银行理财	3,000	2014年01月03日	2014年02月13日	保本浮动收益型	3,000			21.9
中信银行股份有限公司	无	否	银行理财	5,000	2014年02月15日	2014年05月12日	保本浮动收益型	5,000			61.97
中国民生银行股份有限公司	无	否	银行理财	2,000	2014年07月17日	2014年08月19日	保本浮动收益型	2,000			7.19
中国民生银行股份有限公司	无	否	银行理财	1,000	2014年08月22日	2014年09月24日	保本浮动收益型	1,000			3.82
中国银行股份有限公司	无	否	银行理财	5,000	2014年03月29日	2014年10月28日	保本浮动收益型	5,000			161.23
中国民生银行股份有限公司	无	否	银行理财	1,000	2014年11月07日	2014年12月09日	保本浮动收益型	1,000			3.71
交通银行股份有限公司	无	否	银行理财	2,000	2014年11月27日	2014年12月09日	保本浮动收益型	2,000			4.02
平安银行股份有限公司	无	否	银行理财	2,000	2014年11月21日	2015年01月21日	保本固定收益型			12.66	12.66
交通银行股份有限公司	无	否	银行理财	1,800	2014年12月10日	2015年01月13日	保本固定收益型			5.64	5.64
交通银行股份有限公司	无	否	银行理财	16,000	2014年12月05日	2015年01月15日	保本固定收益型			63.32	63.32
交通银行股份有限公司	无	否	银行理财	2,000	2014年12月31日	2015年01月06日	保本固定收益型			0.27	0.27

交通银行股份有限公司	无	否	银行理财	5,000	2014 年 12 月 11 日	2015 年 01 月 21 日	保本固定收益型			15.1	15.1
合计				75,800	--	--	--	49,000		96.99	752.35
委托理财资金来源				根据公司 2014 年 2 月 24 日召开第五届董事会第十八次会议审议通过的《关于使用自有资金进行投资理财的公告》，同意公司使用不超过 70,000 万元人民币的自有资金购买保本型银行理财产品等短期投资品种及债券回购（包含逆回购和正回购）、银行或其他金融机构发行的保本型理财产品。在上述额度内，资金可以滚动使用。具体内容详见 2014 年 2 月 25 日公司指定信息披露媒体《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊载的《关于使用自有资金进行投资理财的公告》。							
逾期未收回的本金和收益累计金额				0							
涉诉情况（如适用）				不适用							
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）				2014 年 02 月 25 日							
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）				无							

## 2、募集资金使用情况

适用  不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额	170,360.83
报告期投入募集资金总额	16,281.08
已累计投入募集资金总额	146,454.92
报告期内变更用途的募集资金总额	7,413.48
累计变更用途的募集资金总额	7,413.48
累计变更用途的募集资金总额比例	4.35%
募集资金总体使用情况说明	

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目	募集资金承诺投资	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入	截至期末投资进度	项目达到预定可使	本报告期实现的效	是否达到预计效益	项目可行性是否发
---------------	---------	----------	------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

	目(含部分变更)	总额			金额(2)	(3)=(2)/(1)	用状态日期	益		生重大变化
承诺投资项目										
黑龙江贝因美乳业有限公司年产 5 万吨配方奶粉工程项目	否	59,853	59,853	11,609.25	40,038.1	66.89%	2013 年 12 月 31 日	7,708.48	否	否
北海贝因美营养食品有限公司年产 3000 吨米粉项目	是	12,308.3	4,894.82	1,684.15	3,373.81	68.93%	2014 年 06 月 30 日	13.25	否	否
年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目	是	0	7,413.48	2,224.35	2,224.35	30.00%	2015 年 04 月 30 日			否
永久性补充流动资金	否	15,000	15,000	0	15,000	100.00%				
承诺投资项目小计	--	87,161.3	87,161.3	15,517.75	60,636.26	--	--	7,721.73	--	--
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	--	62,820	62,820		62,820	100.00%	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	22,975.95	22,975.95	763.33	22,998.66	100.10%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	85,795.95	85,795.95	763.33	85,818.66	--	--	0	--	--
合计	--	172,957.25	172,957.25	16,281.08	146,454.92	--	--	7,721.73	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、黑龙江贝因美乳业有限公司年产 5 万吨配方奶粉工程项目：由于 2014 年 QS 证的批复为干湿复合（同地），因此该工程项目生产的大包粉只能就地分装，而不能将大包粉销售到其他基地使用；原生产线的分装产能有限，无法满足该项目大包粉分装需求。为此公司配套了新的分装设备，导致开工延迟，未达到预计效益。</p> <p>2、北海贝因美营养食品有限公司年产 3,000 吨米粉项目：随着消费升级，各类米粉替代产品不断涌现，米粉市场容量增长缓慢，公司适应市场变化主动对米粉生产产能进行调整，以提高企业的市场应变能力。项目完工后，尚未进行大量生产，故未达到预计效益。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	否									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>超募资金 85,795.95 万元（其中利息收入 2,596.42 万元）。2011 年 5 月 27 日，经公司第四届董事会第十五次会议、公司第四届监事会第五次会议审议通过，公司将募集资金人民币 36,820 万元偿还银行贷款。2012 年 8 月 9 日，经公司第四届董事会第三十次会议审议通过，公司将募集资金人民币 26,000 万元偿还银行贷款。经 2013 年 9 月 16 日召开的第五届董事会第十二次会议、2013 年 10 月 8 日召开的 2013 年第一次临时股东大会审议并通过，同意将募集资金人民币 22,975.95 万元用于永久补充流动资金。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先	不适用									

期投入及置换情况	
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用募集资金存放于募集资金专户，公司将按照招股说明书的承诺和监管部门有关规定使用。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### (3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
北海贝因美营养食品有限公司年产3000吨米粉项目	北海贝因美营养食品有限公司年产6000吨米粉项目	4,894.82	1,684.15	3,373.81	68.93%	2014年06月30日	13.25	否	否
年产6万吨儿童奶生产线技术改造项目		7,413.48	2,224.35	2,224.35	30.00%	2015年04月30日			否
合计	--	12,308.3	3,908.5	5,598.16	--	--	13.25	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	1、公司部分变更募集资金投资项目“年产6,000吨米粉项目”的主要原因是：(1)公司战略调整需要：随着消费升级，各类米粉替代产品不断涌现，米粉市场容量增长缓慢，公司适应市场变化主动对米粉生产产能进行调整，以提高企业的市场应变能力；(2)由于产能缩减，设备投入费用相应减少，包括附属设施、附属工程的投资规模也相应缩减；(3)公司充分利用富余设备，进行技术改造，并在各生产基地调剂使用，节约了部分设备投资。 2、投资“年产6万吨儿童奶生产线技术改造项目”的主要原因是：儿童液态奶的市场近年来发展迅速，年消费超过350亿元，并以每年30%的增长率提升，市场潜力巨大，作为婴童食品行业的领导品牌，我们完全有机会将贝因美的产品线延伸至儿童液态奶，进一步拓宽市场，利用我们的品牌号召力和现有的各类资源，抢占这一细分市场，实现销售持续增长。 公司2014年6月27日召开的第五届董事会第二十一次会议、2014年7月22日召								

	开的 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司将募集资金投资项目“北海贝因美营养食品有限公司年产 6000 吨米粉项目”变更为“年产 3000 吨米粉项目”，将变更的募集资金 7,413.48 万元投资于年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目。相关公告已于 2014 年 7 月 23 日刊登于巨潮资讯网。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	北海贝因美营养食品有限公司年产 3,000 吨米粉项目：随着消费升级，各类米粉替代产品不断涌现，米粉市场容量增长缓慢，公司适应市场变化主动对米粉生产产能进行调整，以提高企业的市场应变能力。项目完工后，尚未进行大量生产，故未达到预计效益。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

### 3、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
贝因美母婴	子公司	制造业	生产、加工：乳制品，婴幼儿配方乳粉； 批发、零售：预包装食品、乳制品；经营进出口业务	22,500 万元	975,050,321.60	159,824,206.35	2,197,527,732.01	-18,141,112.73	-11,005,117.33
贝因美豆逗	子公司	制造业	生产：婴幼儿食品及其它配方谷粉、淀粉糖、饮料；货物及技术进出口	6,000 万元	388,177,975.97	139,140,451.36	565,676,207.15	22,380,821.33	13,624,105.72
贝因美科技	子公司	制造业	开发、生产、销售婴幼儿产品、服装、玩具、日用百货；婴幼儿教育咨询服务；物流服务	6,000 万元	67,738,293.00	56,094,909.51	0.00	-1,389,753.88	-1,389,753.88
贝因美乳业	子公司	制造业	婴幼儿配方乳粉、乳制品、其他乳制品制造	33,472.7535 万元	1,879,086,830.53	1,098,219,174.80	1,454,324,410.08	156,974,576.01	145,492,098.47
宜昌贝因美	子公司	制造业	婴幼儿食品、婴童系列乳制品、营养食品的研究、开发；生产、销售饼干、淀粉糖、乳制品、婴幼儿配方乳粉；糕点；婴幼儿及其他配方谷粉生产及销售	4,800 万元	372,804,534.72	78,864,311.25	695,908,338.38	-25,878,460.18	-17,111,033.22
北海贝因美	子公司	制造业	饮料、婴幼儿配方乳粉、婴幼儿及其他配方谷粉、乳制品的生产、销售	11,550 万元	437,822,671.44	251,939,520.13	213,895,501.22	-4,565,435.71	-3,638,855.52
贝因美妇幼	子公司	医疗保健业	妇幼保健用品、化学试剂、水处理设备、计算机软硬件的开发，批发、零售，经济信息咨询，生物技术咨询	1,000 万元	12,919,322.42	6,661,438.69	7,983,617.86	-2,227,308.95	-2,235,292.57
广达盛	子公司	商贸业	预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）的批发；自营和代理各类货物和技术的进出口	5,000 万元	342,078,297.59	155,563,624.28	599,182,568.89	89,529,457.35	71,801,092.45

贝因美 儿童奶	子公 司	制造 业	乳制品（含婴幼儿配方奶粉）的销售	35000 万元	409,238,641.65	329,247,786.48	32,914,179.71	-25,652,660.14	-20,752,213.52
宁波贝 因美	子公 司	商贸 业	预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方奶粉）的批发(含网上销售)；相关咨询与服务；自营和代理各类货物和技术的进出口	500 万元	62,514,561.50	21,625,356.90	149,971,551.40	22,351,272.59	16,625,356.90
上海贝 因美	子公 司	商贸 业	批发非实物方式：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）、乳制品（含婴幼儿配方奶粉），健康咨询（不得从事诊疗活动），商务咨询	2000 万元	530,468,953.81	-12,808,896.35	467,400,509.17	-42,687,952.44	-32,808,896.35

### 主要子公司、参股公司情况说明

单个子公司或参股公司的经营业绩与上一年度报告期内相比变动在30%以上，且对公司合并经营业绩造成重大影响的，公司对其业绩波动情况及其变化原因的说明：

本期公司之生产性子公司贝因美母婴、贝因美豆逗、贝因美乳业、宜昌贝因美、北海贝因美净利润同比下降均超过30%，主要系受公司整体销售下降影响，生产子公司产量减少，相应收入相应减少所致。

本公司之子公司广达盛，本期实现利润7180.11万元，同比增加112.67%，影响合并归属于母公司所有者净利润50.38%，主要系广达盛成立于2013年6月，2013年经营时间仅有半年所致。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

### 七、公司控制的特殊目的主体情况

适用  不适用

### 八、公司未来发展的展望

#### （一）行业竞争格局和发展趋势

##### 1、婴幼儿食品消费规模将持续增长，婴幼儿食品市场呈现高端化发展趋势

伴随着我国城市化进程的深入推进，职业女性的增加以及单独二胎政策的放开，为婴幼儿食品市场发展带来了新的机遇。人民生活水平的不断提高，父母越来越重视婴幼儿的营养和健康，对婴幼儿食品品质的要求越来越高，婴幼儿食品市场呈现高端化发展趋势。消费升级以及对乳制品安全的重视带来了高端产品的快速放量，成为婴幼儿食品市场持续增长的主要动力之一。

##### 2、政策推动行业加速调整，市场集中度越来越高

乳类消费品是重要的“菜篮子”产品，与人民生活息息相关，我国政府始终高度重视、积极措施促进乳品产业的发展。2013年，国家一系列的奶粉行业整顿政策的出台，国内乳企兼并收购重组大幕已然拉开，

行业的整合已是大势所趋。未来行业竞争格局逐步将向规范化、规模化、现代化方向发展，市场集中度将越来越高。

### 3、营销模式趋向多样化，品牌的提升将是永恒的主题

国内婴童食品市场风起云涌，国内外奶业巨头的大举进入，电商、“海淘”积极抢占市场份额使大卖场、超市等传统零售渠道市场份额面临挑战。随着80后女性进入生育高峰，网络直销模式也步入高速发展期。移动互联时代的新技术驱使消费者消费理念以及行为发生了巨大变化，网络直销越来越受年轻父母的青睐，网上购物网络新营销模式的推广将会令品牌形象好、产品口碑佳的品牌企业受益，而服务的专业化及个性化、深度化、便捷化，以及品质的持久保障，将是提升品牌的关键所在，品牌的提升将是永恒的主题。

### 4、国际化全球化的步伐在加速，核心真功夫将奠定未来生存格局

未来会有更多的企业参与到海外并购当中，也会有更多的资本配置在不同的国家和地域。全球化的资源布局，一定是协同全球化的市场配置。当下是市场换资源、换技术、换品牌，未来是战略协同，是共赢发展。

## （二）公司发展战略及规划

公司秉承“帮助宝宝健康成长；帮助妈妈成就母爱；帮助家庭幸福和谐；帮助员工实现梦想”的使命和“追求顾客价值、员工价值、股东价值、社会价值、合作伙伴价值五大价值的统一”的经营理念，基于国际临床营养研究成果的运用，成为0-12岁孕婴童健康营养食品的提供者，力争成为市场份额与品牌价值领先、媲美国际品牌的中国婴童食品第一品牌。

### 1、市场战略

加强市场研究，结合移动互联网的发展趋势及消费者行为的改变，紧紧围绕消费者，重点关注新消费群体（85后一代）的消费行为及心理变化，从产品、服务和业务模式进行创新，将思想的爆发力变成市场的爆发力，推动渠道、营销、客户服务以及后端供应链的变革，在前端客户体验、产品管理与创新、渠道整合、客户服务以及后端供应链优化、企业管理实现业务转型和能力提升，实施更为精准的推广战略，满足目标消费者的需求。

### 2、品类战略

以消费者的健康营养为原点，综合考虑华人的基因特点、饮食习惯和家庭喂养方式，针对不同的目标顾客、不同渠道细分品类，不断梳理和完善公司品类战略和品类架构，在继续巩固婴幼儿配方奶粉和婴幼儿营养辅食的领导地位的同时，大力拓展儿童健康营养食品业务，培育业务新增长点。

### 3、研发战略

立足于全球，致力于思考人类关键生命周期的营养解决方案，强化与全球一流研发机构及组织的战略

伙伴关系，针对性的开展具有战略意义的基础研究，以研发创新为原动力，通过持续创新打造和提升公司的应用研究及新产品转化能力，拓展公司产品的蓝海空间，为贝因美的发展提供持续推动力。

#### 4、供应链战略

加速全球婴童食品领域的资源整合，继续推行“取自全球，造福中国”的绿色供应链战略，从源头确保我们产品的品质。根据全球资源禀赋和公司业务战略版图，在全球资源大搜索的基础上，优选优质原料，重塑中国广大消费者对国产品牌的信心，我们深信，绿色、有机比黄金更珍贵。

国内奶源方面，公司将引入战略投资者在牧场、技术等多领域建立紧密的战略合作，逐步加大对上游的投入和扶持，并重点推进国家及地方政府倡导的奶农扶持项目，从资金、奶价、技术、服务等方面给予奶农支持，与奶农共同发展，推动中国乳制品行业健康有序发展。

#### 5、人才战略

以价值贡献为导向，坚持激励与培养并举的人才发展战略。加大关键岗位人才的引进和培训力度，创新激励机制，为不同人才的发展提供不同的通道和激励；培育创新性的组织文化，提高组织效能，通过业务骨干团队参股子公司，构建“命运共同体”，激发员工创业热情，确保核心骨干的利益与公司的利益保持一致；培养公司管理者主人翁精神、合伙人精神，并向经营者转变；加强企业文化的建设，把爱的种子播种进全员心中，以为高品质的产品打下基础，同时凝聚全员之力，实现人人母婴顾问，个个育婴专家。

### （三）2015年经营计划

2015年将是企业转型攻坚的关键年份，公司全体员工将在董事会的支持与领导下，积极拓展市场，加快品类发展，向婴童食品第一品牌的目标不断迈进。

为达到以上目标，公司将着力做好以下几项工作：

#### 1、营销方面

继续树立贝因美母品牌国际化、专业化形象，以卡通形象及亲子文化整合线上线下资源；子品牌以爱+高端品牌形象占位，以冠军宝贝粘连目标顾客，精准覆盖。通过文化引领、节目冠名、大事件赞助、明星代言、公益活动及终端品牌布建打造婴童食品领导品牌。充分应用新CRM系统，个性化打造节庆营销、亲子游、妈咪沙龙、成功生养教大讲堂等会员活动，及时快速兑现积分换礼等会员权益，拓展新客，存续老客。结合手机终端，精准锁定目标消费者，以分品牌差异化品类组合精准满足不同目标客户。重点发展核心主打品类金爱+、绿爱+、经典、普冠，培育未来明星产品，以区域/渠道定制产品，分渠道分价格带分市场层级，差异化品类组合精准分销，强化拓展维护，夯实渠道基础。

#### 2、生产方面

适应外部政策环境、市场环境的变化，全面进行产能规划，实施全产业链整合，提升生产供应水平，全面提升工厂的柔性生产布局。通过ERP系统保障计划的刚性执行与执行性；通过流程再造及持续推进TPM

和TQM，再造重塑和优化生产管理体系，降低生产成本，实现工厂从生产型向经营型转变；以优质奶源保障项目、儿童奶项目、天津儿童配方奶及区域配送中心项目、生产技术改造项目等关键项目的实施为抓手，推动业务创新、管理创新和战略扩张。

### 3、营运方面

承接生产领域的计划职能，构建交易型计划管理模式，驱动各部门开展计划工作转型。建立以需求驱动的集成计划体系，通过新ERP系统，建立与JDA系统接口，满足转型需求，实现集成计划管理。建立产销协同的分层协调机制，从产品、区域、渠道、客户、库存、制造能力等方面制定产销协同策略，梳理产品全生命周期在产销协同中的应用规则与责任部门的工作流程，完善各部门在产销协同中的考核指标体系；强化仓储、配送网络布局及路径优化，稳步推进3PL资源的整合；优化运作流程，推动仓储、配送效能持续提升，保障公司供应链的高效能，更快、更好、更省满足客户需求，为公司可持续健康发展提供有力的营运保障。

### 4、研发方面

进一步强化公司婴童食品的专业定位，逐步向亲子食品渗透，以研发创新为原动力，合理规划前瞻性基础研究，形成产品和技术储备，保持持续竞争力；构建分品类的产品研发机制，优化流程，确保基于满足市场需求、消费者洞察基础上的产品快速研发推出；从技术层面系统全面解决消费者高度关注的相关问题，提升配方奶粉、米粉等产品的品质；及时、有效挖掘产品研发、技术研究、产品产业化等相关国内外有效资源，适应市场需求。

### 5、人事方面

基于战略发展与业务需求，夯实HR管理基础、聚焦能力发展体系建设，并整体提升HR服务效能。通过外部人才储备、战略人才培养计划进行人力资源储备，通过继任者计划、AB岗机制、管培生计划等人力资源开发计划保障运营人力需要；搭建人力资源基础管理体系，提升人力资源管理效能，建立岗位体系、优化绩效体系与薪酬体系，通过RHE系统推进高效管理与服务；通过提升价值认同，建立能力提升体系及实施职业化提升计划，加强组织能力；持续人事考评，梳理关键重要岗位，优化人岗配置，提升人力资源配置效益。

#### （四）资金使用需求和计划

2015年，公司发展规划资金主要来源于自有资金，当然不排除根据经营需要通过银行借款、股权融资等其他融资方式解决。

#### （五）可能面临的风险因素

##### 1、产品质量风险

婴童食品的质量是消费者的关注重点，食品安全更是重中之重。对婴童食品生产企业而言，食品安全

问题直接关系到企业的生死存亡。本公司产品质量稳定可靠，但仍无法完全避免因原料、生产与销售环节的管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题的风险。

## 2、产业政策风险

乳制品行业是关系国计民生的基础产业，国家高度重视，相继出台了《乳品质量安全监督管理条例》、《奶业整顿和振兴规划纲要》、《乳制品产业政策》、《婴幼儿配方乳粉生产许可审查细则（2013版）》等多项重要政策。通过加强质量监管和提高行业准入门槛以整治无序竞争，促进包括婴幼儿配方乳粉在内的乳制品行业健康发展。因此，将会存在如未及时根据国家产业政策变化调整产品制造相关标准，使得产品不符合国家标准，进而影响公司盈利的风险。

## 3、竞争风险

近年来，我国婴童食品行业的竞争不断加剧，外资品牌和本土品牌的竞争不断加剧，移动互联网的发展趋势及消费者行为的改变，激烈的市场竞争中如公司不能持续提升消费者对品牌的认可度，会存在影响公司盈利能力的风险。

## 4、管理风险

随着公司业务的不不断拓展和规模的扩张，募集资金投资项目达产，生产规模将进一步扩张，公司在管理上将面临新的挑战，如果公司组织结构和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，将可能难以保证公司安全和高效地运营，并使公司面临一定的管理风险。

## 5、经营成本上升风险

公司的经营成本除可控因素外，还将受自然灾害、通货膨胀、原料价格、劳动力价格攀升等因素影响，存在因这些因素影响造成经营成本上升的风险。

## 九、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 十、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

本公司自2014年7月1日起执行财政部于2014年制定的《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》。本次会计政策变更不会对公司此前各期已披露

的财务状况、经营成果产生重大影响。

本次会计政策变更业经公司第五届董事会第二十九次会议审议通过。

## 十一、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

与上年同期相比，公司本期新增合并单位10家，新增子公司均为直接设立，具体如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
西安贝因美婴童食品销售有限公司	设立	2014.5.13	4,000,000.00	80.00%
贝因美婴童食品南京销售有限公司	设立	2014.4.23	4,300,000.00	86.00%
郑州贝因美婴童食品销售有限公司	设立	2014.4.22	4,000,000.00	80.00%
武汉贝因美婴童食品销售有限公司	设立	2014.4.16	4,000,000.00	80.00%
合肥贝因美婴童食品销售有限公司	设立	2014.4.16	4,130,000.00	82.60%
贝因美（北海）儿童奶业有限公司	设立	2014.2.28	350,000,000.00	100.00%
贝因美（宁波）电子商务有限公司	设立	2014.4.29	4,150,000.00	83.00%
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	设立	2014.4.9	16,540,000.00	82.70%
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	设立	2014.4.10	4,000,000.00	80.81%
贝因美（安达）奶业有限公司	设立	2014.3.37	9,883,200.00	100.00%

## 十二、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司严格按照中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》及《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、深交所《中小企业板信息披露业务备忘录第 33号：利润分配和资本公积转增股本》以及《公司章程》等有关制度的规定和要求，积极做好公司利润分配方案实施工作，切实提升对公司股东的回报。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

1、公司2012年半年度利润分配方案：以公司总股本426,050,000股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利人民币7元（含税），共计派发298,235,000元，公司剩余可分配利润结转至下一年度。

2、2012年度利润分配方案：以公司总股本426,050,000股为基数，按每10股派发现金股利人民币5.8元（含税），共计247,109,000元；本年度进行资本公积金转增股本，以公司总股本426,050,000股为基数，向全体股东每10股转增5股，合计转增股本213,025,000股。

3、2013年度利润分配方案：以公司总股本639,075,000股为基数，拟按每10股派发现金股利人民币6.5元（含税），共计415,398,750元；本年度进行资本公积金转增股本，以公司总股本639,075,000股为基数，向全体股东每10股转增6股，合计转增股本383,445,000股。

4、2014年度利润分配预案：为了保证公司生产经营的持续性和流动资金的正常需要，公司2014年度拟不进行现金分红，也不进行资本公积转增股本。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例
2014年	0.00	68,886,234.39	0%		
2013年	415,398,750.00	721,046,392.12	57.61%		
2012年	545,344,000.00	509,417,869.84	107.05%		

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用  不适用

报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
鉴于公司已于2013年度实施了现金分配，考虑到随着公司转型升级，预计2015年有较大的资本性支出，公司本年度暂不进行现金分红。	公司未分配利润用于公司生产经营。

### 十三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

为了保证公司生产经营的持续性和流动资金的正常需要，公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十四、社会责任情况

适用  不适用

婴童产业社会责任重大。贝因美认为，做好本份、更好地满足目标客户的需求是一个企业最重要的社会责任；婴童产品和婴童服务必须要保证科学性和安全性。从创业伊始，贝因美便深知企业经营的不只是成功生养教的产品和服务，更是在经营爱！我们付出爱，传播爱，也在收获爱，享受爱。公司2014年企业社会责任报告全文详见2015年4月18日披露在巨潮资讯网上的公告。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是  否  不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是  否  不适用

报告期内是否被行政处罚

是  否  不适用

## 十五、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014年01月17日	公司会议室	实地调研	机构	瑞银证券、Capital Int'l Research、Allianz Global Investors、Goldman Sachs AM、Highbridge Capital Mgmt、Keywise Capital、Neuberger Berman、Winnington Capital、Bank of S'pore、BEA Union IM、CSAM AM、FIM AM、Highclere Int'l Investors、Schroders、Mitsubishi UFJ (HK)、Pictales、Rochdale IM、Snow Lake Capital、Tairen Capital、Tokio Marine AM、Yiheng Capital、UBS、UBS WM	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料
2014年02月28日	公司会议室	实地调研	机构	瑞银证券、光大证券、东方证券、长信基金、海富通基金、汇添富基金、都市快报、钱江晚报、浙江在线、新华网、	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料
2014年03月07日	公司塘栖工厂	其他	机构	长城基金及其客户	参观公司塘栖工厂奶粉生产线，公司未提供资料
2014年04月09日	公司会议室	实地调研	机构	CDPQ、TongYang、KIMC、SMC、Asia Value、Keywise、Mega、Fullerton、Khazanah、Public Mutual、Uni-President、Norges Bank、拾年投	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料

				资、乾正星合投资、杭嘉湖技术开发、乾瞻投资、恒瑞泰富、圆信永丰基金、彬元资本、中信证券、财通证券、中金公司	
2014年05月06日	公司会议室	实地调研	机构、个人	平安证券、瑞银证券、中投证券、中金公司、中信建投、民生证券、招商证券、国信证券、广发证券、长城证券、安信证券、宏源证券、富邦证券、天风证券、国元证券、申银万国证券、第一创业证券、兴业证券、海通证券、中原证券、华鑫证券、易方达基金、景顺长城基金、泰达宏利基金、圆信永丰基金、诺安基金、南方基金、嘉实基金、万家基金、富国基金、招商基金、东证资管、紫金信托、长金投资、新思哲资产、新华资产、东北资管、鸿道投资、华勤投资、建信人寿、佳友投资、明曜投资、君然投资、易正朗投资、中国银河金融控股有限责任公司、个人投资者	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料
2014年06月05日	公司会议室	实地调研	机构	南方基金、长盛基金、鸿道投资、中银国际	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料
2014年06月11日	公司会议室	实地调研	机构	兴业全球基金、兴业证券、中信证券、北极星资本	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料
2014年09月11日	公司会议室	实地调研	机构	中银国际证券、鹏华基金、大成基金、信诚基金、光大保德信基金、国海富兰克林基金	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料
2014年09月19日	公司会议室	实地调研	机构	安信证券、长信基金、国联安基金	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料
2014年10月30日	会议室	电话沟通	机构	安信证券及其客户	谈论的的主要内容为公司已公开披露信息，公司未提供资料

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、媒体质疑情况

适用  不适用

媒体质疑事项说明	披露日期	披露索引
有关媒体刊登了"贝因美一款黑芝麻营养面条亚硝酸盐超"的报道，为此公司发布了《澄清公告》。	2014年02月27日	详见巨潮资讯网上《澄清公告》（公告编号：2014-016）
有关媒体刊登了《首批奶粉"落榜"企业 牵涉多家知名品牌》的文章，为此公司发布了《澄清公告》。	2014年06月10日	详见巨潮资讯网上《澄清公告》（公告编号：2014-040）

### 三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 四、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

### 五、公司股权激励的实施情况及其影响

适用  不适用

2014年4月7日，公司召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《关于<股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案，并经中国证监会备案无异议。

2014年7月22日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过了《关于<股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》等议案。

2014年12月10日，公司召开第五届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于终止实施<股票期权激励计划（草案）>的议案》。

以上事项可详见巨潮资讯网上公告。

报告期内，公司终止实施《股票期权激励计划》，未对公司报告期资产负债表及利润表造成影响。

## 六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	可获得的可同类交易市价	披露日期	披露索引
比因美特	同一控股股东	采购	助销品	协议价		6,115.67	38.64%	银行转账		2014年04月09日	2014-024
丽儿宝	同一控股股东	采购	助销品	协议价		6,124.58	38.69%	银行转账		2014年04月09日	2014-024
亲子超市	同一控股股东	采购	助销品	协议价		2.31	0.01%	银行转账		2014年04月09日	2014-024
恩美商贸	同一控股股东	采购	助销品	协议价		206.04	1.30%	银行转账		2014年04月09日	2014-024
亲子超市	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价		2,147.09	0.43%	银行转账		2014年04月09日	2014-024
恩美商贸	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价		1,022.41	0.20%	银行转账		2014年04月09日	2014-024
贝因美集团	本公司之母公司	销售	奶粉等	协议价		3.46	0.00%	银行转账			
比因美特	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价		0.68	0.00%	银行转账			
丽儿宝	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价		0.12	0.00%	银行转账			
杭州孕采赫拉健康管理有限公司	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价		0.57	0.00%	银行转账			
贝因美集团	本公司之母公司	出租	房屋建筑物	协议价		103.88	23.84%	银行转账		2014年04月09日	2014-024
比因美特	同一控股股东	出租	房屋建筑物	协议价		31.94	7.33%	银行转账			
恩美商贸	同一控股股东	出租	房屋建筑物	协议价		180	41.30%	银行转账		2014年04月09日	2014-024

亲子超市	同一控股股东	出租	房屋建筑物	协议价		120	27.53%	银行转账		2014年04月09日	2014-024
合计				--	--	16,058.75	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用							
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因				上述关联交易系正常的生产经营所需，本公司与上述关联方之间发生的各项关联交易均按照平等、自愿、等价、有偿原则进行，任何一方都不能利用关联交易损害另一方的利益。							
关联交易对上市公司独立性的影响				关联交易价格依据市场公允价格公平、合理确定，不存在损害公司和全体股东利益的行为。公司与关联企业均为独立法人，独立经营，在资产、财务、人员等方面均独立，关联交易不会对公司的独立性产生不利影响。							
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）				不存在对关联方的依赖							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司本期向集团下属子公司采购助销品等 12448.60 万元，占全年预计金额的 94.31%；向集团下属子公司销售商品 3174.33 万元，占全年预计金额的 44.09%；向贝因美集团及其下属子公司提供租赁金额为 435.82 万元，占全年预计金额的 98.66%。							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用							

## 2、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 3、其他关联交易

适用  不适用

经公司 2013 年 10 月 8 日召开的 2013 年第一次临时股东大会审议通过，公司向贝因美集团采购原材料 7,860.50 万元（含税）。2013 年公司已发生 4,629.64 万元(含税)，2014 年发生 2367.13 万元（含税）。

关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于关联交易的公告	2013 年 09 月 18 日	巨潮资讯网
2013 年第一次临时股东大会决议公告	2013 年 10 月 09 日	巨潮资讯网

## 七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、担保情况

适用  不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
宜昌贝因美	2014年04 月09日	5,000		0	一般保证		否	否
北海贝因美	2014年04 月09日	5,000		0	一般保证		否	否
贝因美豆逗	2014年04 月09日	20,000		1,011	一般保证	2014.5-2015.5	否	否
贝因美乳业	2014年04 月09日	20,000		0	一般保证		否	否
贝因美母婴	2014年04 月09日	25,000		0	一般保证		否	否

宁波广达盛	2014 年 04 月 09 日	25,000		0	一般保证		否	否
贝因美豆逗	2013 年 04 月 16 日	20,000	2013 年 05 月 14 日	10,000	一般保证	2013.5-2014.5	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			100,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				11,011
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			100,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				1,011
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)			100,000	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)				11,011
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)			100,000	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)				1,011
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				0.28%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)				0				
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				0				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)				无				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

### (1) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 3、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 4、其他重大交易

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

## 八、承诺事项履行情况

## 1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	贝因美集团及实际控制人谢宏先生	股份锁定的承诺	2010年03月26日	上市后3年	履行完毕
	贝因美集团及实际控制人谢宏先生	避免同业竞争的承诺	2010年03月26日	长期	严格履行
	担任董事的股东俞祖勋先生（2012年9月14日换届后俞祖勋不再担任公司董事）	股份锁定及转让的承诺	2010年03月26日	上市后1年内、之后的任职期间、离任半年内及离任6个月后的12个月内	履行完毕
	贝因美集团	关于使用“贝因美”商标、商号事宜的承诺	2010年03月26日	长期	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺	贝因美集团	增持公司股份的承诺	2013年10月31日	增持期间及法定期限内	履行完毕
	贝因美集团	规范和减少关联交易的承诺	2012年12月12日	长期	严格履行
	贝因美集团	避免同业竞争的承诺	2012年12月12日	长期	严格履行
	贝因美	使用超额募集资金补充流动资金后十二个月内不进行证券投资等高风险投资以及为他人提供财务资助的承诺	2013年10月8日	截止2014年10月8日	履行完毕
	林必清	高管增持公司股份的承诺	2014年3月7日	第五届董事会任期内	严格履行
	黄焘	高管增持公司股份的承诺	2014年3月8日	第五届董事会任期内	严格履行
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	13 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	钱仲先、俞辛文

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 十、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 十一、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十二、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十三、其他重大事项的说明

适用  不适用

1、为加速全球婴童食品领域的资源整合，延伸公司产业价值链，推进全球化战略，更全面的为中国亲子家庭提供更丰富优质健康营养的食品，公司于 2014 年 8 月 27 日召开第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于签订<战略合作协议>的议案》；公司于 2014 年 9 月 10 日召开第五届董事会第二十五次会议审议通过了《关于恒天然乳品（香港）有限公司以部分要约收购方式增持公司股份的议案》；公司于 2014

年 9 月 9 日公告了《要约收购报告书摘要》；公司于 2014 年 9 月 26 日召开 2014 年第四次临时股东大会审议通过了《关于签订<战略合作协议>的议案》和《关于恒天然乳品（香港）有限公司以部分要约收购方式增持公司股份的议案》。截至本报告披露日，恒天然香港要约收购事项已经实施完毕，现持有贝因美 192,427,112 股股份，占总股本的 18.82%。

2、为建立长效的激励机制，充分调动员工工作的积极性，公司拟研究推出员工持股计划，以促进公司的持续、健康发展。截至本报告披露日，员工持股计划尚处于筹划阶段。（公告编号：2014-088）

#### 十四、公司子公司重要事项

适用  不适用

1、为更好的提升公司婴幼儿配方乳粉加工工艺和生产技术装备，建设规模化、现代化的婴幼儿配方奶粉生产企业，完善婴幼儿配方乳粉产业链，降低生产成本，公司于 2014 年 4 月 7 日召开第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于投资建设年产 2 万吨配方乳粉湿法生产改造项目的议案》，公司全资子公司杭州贝因美母婴营养品有限公司拟投资 3.5 亿元实施“年产 2 万吨配方乳粉湿法生产改造项目”。截至本报告披露日，2 万吨配方乳粉湿法生产改造项目建设正在进行中。（公告编号：2014-026）

2、为更好的深化公司中西部战略布局，稳健打造中西部核心市场，有力地支持公司儿童奶和亲子食品业务的发展。同时，依据最新的产业政策，响应国家食品药品监督管理总局关于婴幼儿配方乳粉生产许可相关文件的要求，并提升整个区域的物流仓储能力，公司于 2014 年 7 月 23 日召开第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于投资建设宜昌贝因美婴童食品产业园项目的议案》，公司全资子公司宜昌贝因美食品科技有限公司拟投资 5.5 亿元实施宜昌贝因美婴童食品产业园一期项目。截至本报告披露日，婴童食品产业园一期项目建设正在进行中。（公告编号：2014-058）

3、为加速婴童食品领域的战略布局，为中国婴童提供更好更多的健康营养食品，延伸公司产业链及品牌价值，公司于 2014 年 7 月 23 日召开第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于投资建设儿童配方奶及区域配送中心项目的议案》，公司全资子公司贝因美（天津）科技有限公司拟使用 58,538 万元投资建设儿童配方奶及区域配送中心项目。截至本报告披露日，儿童配方奶及区域配送中心项目建设正在进行中。（公告编号：2014-059）

#### 十五、公司发行公司债券的情况

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	248,993,287	38.96%			149,395,972	-395,334,817	-245,938,845	3,054,442	0.30%
1、其他内资持股	248,993,287	38.96%			149,395,972	-395,334,817	-245,938,845	3,054,442	0.30%
其中：境内法人持股	247,084,875	38.66%			148,250,925	-395,335,800	-247,084,875	0	0.00%
境内自然人持股	1,908,412	0.30%			1,145,047	983	1,146,030	3,054,442	0.30%
二、无限售条件股份	390,081,713	61.04%			234,049,028	395,334,817	629,383,845	1,019,465,558	99.70%
1、人民币普通股	390,081,713	61.04%			234,049,028	395,334,817	629,383,845	1,019,465,558	99.70%
三、股份总数	639,075,000	100.00%			383,445,000	0	383,445,000	1,022,520,000	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

1、2014年4月16日，公司首次公开发行前已发行股份247,084,875股解除限售。

2、公司部分高管增持股份及部分高管的变更引起有限售条件股份变化。

3、根据2014年5月6日公司召开的2013年度股东大会，审议通过了公司2013年度利润分配预案的议案，以公司2013年12月31日的总股本63,907.5万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增6股。完成转增股本后，公司的总股本由63,907.50万股变更为102,252万股。

股份变动的批准情况

适用  不适用

2014年5月6日，经公司2013年度股东大会批准，公司向全体股东按每10股派发现金红利6.5元（含税），同时以资本公积金每10股转增股本6股，共计转增38,344.50万股，该次分配方案实施后公司总股本增加至102,252万股。

股份变动的过户情况

适用  不适用

2014年5月14日，2013年度利润分配方案实施完成，公司的总股本变更为102,252万股。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

本次利润分配方案实施完成后，按最新股本 102,252 万股摊薄计算，2013 年度每股收益为 0.71 元，归属于公司普通股股东的每股净资产为 3.83 元；2014 年第三季度每股收益为 0.03 元，归属于公司普通股股东的每股净资产为 3.55 元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期末近三年历次证券发行情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

根据 2014 年 5 月 6 日公司召开的 2013 年度股东大会，审议通过了公司 2013 年度利润分配预案的议案，以公司 2013 年 12 月 31 日的总股本 63,907.50 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 6 股。完成转增股本后，公司的总股本由 63,907.50 万股变更为 102,252 万股。

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	47,998	年度报告披露日前 5 个交易日末普通股股东总数	53,886	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量

贝因美集团有限公司	境内非国有法人	40.16%	410,624,942	153,984,353	0	410,624,942		
J.V.R INTERNATIONAL LIMITED	境外法人	5.79%	59,220,000	22,207,500	0	59,220,000		
SEABRIGHT CHINA BABY PRODUCTS COMPANY (HONG KONG) LIMITED	境外法人	1.10%	11,200,000	4,200,000	0	11,200,000		
CEL BABY FOOD INVESTMENTS LIMITED	境外法人	1.10%	11,200,000	4,200,000	0	11,200,000		
李向东	境内自然人	1.04%	10,629,834	未知	0	10,629,834		
中国工商银行—诺安平衡证券投资基金	境内非国有法人	0.98%	10,000,000	未知	0	10,000,000		
中国农业银行—长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.81%	8,250,056	未知	0	8,250,056		
徐秀娟	境内自然人	0.71%	7,244,976	未知	0	7,244,976		
中国工商银行股份有限公司—诺安灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.59%	6,000,000	未知	0	6,000,000		
云南国际信托有限公司—云南信托—世诚投资六号证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	0.54%	5,549,466	未知	0	5,549,466		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>股东 SEABRIGHT CHINA BABY PRODUCTS COMPANY (HONG KONG) LIMITED 和 CEL BABY FOOD INVESTMENTS LIMITED 同为光大控股投资管理有限公司管理的直接投资基金所设立的项目公司；诺安平衡证券投资基金和诺安灵活配置混合型证券投资基金均由诺安基金管理有限公司管理；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。</p>							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
贝因美集团有限公司	410,624,942	人民币普通股	410,624,942					

J.V.R INTERNATIONAL LIMITED	59,220,000	人民币普通股	59,220,000
SEABRIGHT CHINA BABY PRODUCTS COMPANY (HONG KONG) LIMITED	11,200,000	人民币普通股	11,200,000
CEL BABY FOOD INVESTMENTS LIMITED	11,200,000	人民币普通股	11,200,000
李向东	10,629,834	人民币普通股	10,629,834
中国工商银行—诺安平衡证券投资基金	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
中国农业银行—长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金	8,250,056	人民币普通股	8,250,056
徐秀娟	7,244,976	人民币普通股	7,244,976
中国工商银行股份有限公司—诺安灵活配置混合型证券投资基金	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
云南国际信托有限公司—云南信托—世诚投资六号证券投资集合资金信托计划	5,549,466	人民币普通股	5,549,466
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	股东 SEABRIGHT CHINA BABY PRODUCTS COMPANY (HONG KONG) LIMITED 和 CEL BABY FOOD INVESTMENTS LIMITED 同为光大控股投资管理有限公司管理的直接投资基金所设立的项目公司；诺安平衡证券投资基金和诺安灵活配置混合型证券投资基金均由诺安基金管理有限公司管理；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
贝因美集团有限公司	杨博鸿	2003 年 07 月 15 日	75171472-5	21274 万元	高科技开发及咨询，实业投资，投资咨询；批发、零售：服装、玩具、日用百货、机械设备、办公用品、初级食用农产品，化肥、燃料油、润滑油、纺织化纤原料、化工原料及产品，橡胶，金属材料，建筑材料，有色金属，纸制包装品，塑料制品，五金交电，仪器仪表，机械设备，棉花；计算机软件开发及应用服务；物业管理；日用品出租；货物进出口；含下属分支机构经营范围；其他无需报经审批的一切合法项目。

未来发展战略	贝因美集团未来致力于向“生养教综合解决者和产品服务提供商”发展。
经营成果、财务状况、现金流等	贝因美集团 2014 年实现营业收入 791,732.24 万元，归属于母公司的净利润-13,057.99 万元，经营活动产生的现金流量净额 18,479.81 万元（未经审计）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

自然人

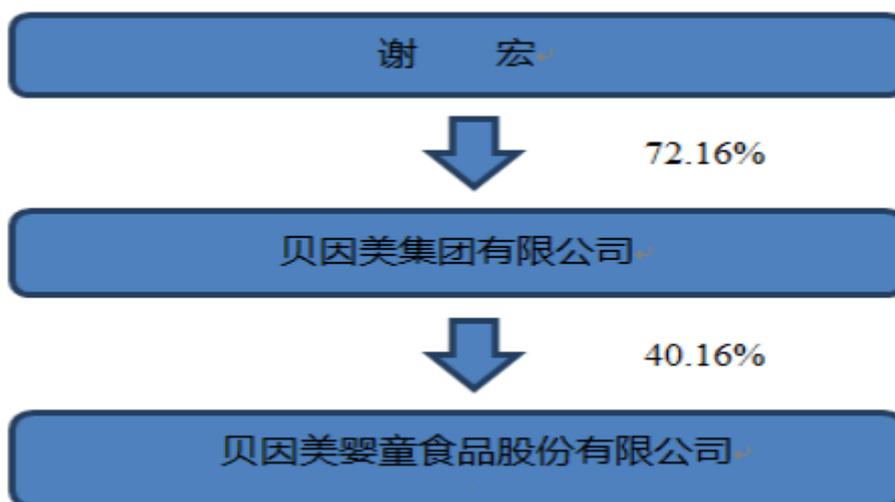
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
谢宏	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	近五年内，谢宏先生曾担任公司董事长、总经理，曾兼任贝因美集团有限公司董事长。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用

股东名称/一致行动人姓名	计划增持股份数量	计划增持股份比例	实际增持股份数量	实际增持股份比例	股份增持计划初次披露日期	股份增持计划实施结束披露日期
贝因美集团	8,521,000	2.00%	953,463	0.15%	2013 年 11 月 02 日	2014 年 11 月 01 日

其他情况说明

无。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）
王振泰	董事长	现任	男	52	2014年02月24日	2015年09月14日	3,300	1,980	0	5,280
杨博鸿	副董事长、副总经理	现任	男	42	2009年08月20日	2015年09月14日	0	0	0	0
何晓华	董事	现任	女	47	2009年08月19日	2015年09月14日	0	0	0	0
刘诚	董事	现任	男	48	2009年08月19日	2015年09月14日	0	0	0	0
陈慧湘	董事	现任	男	55	2012年09月14日	2015年09月14日	0	0	0	0
刘东	董事	现任	男	42	2012年09月14日	2015年09月14日	0	0	0	0
史惠祥	独立董事	现任	男	50	2012年04月25日	2015年09月14日	0	0	0	0
张建平	独立董事	现任	男	64	2012年09月14日	2015年09月14日	0	0	0	0
潘晓虹	独立董事	现任	女	39	2012年09月14日	2015年09月14日	0	0	0	0
陶久华	监事会主席	现任	男	62	2012年09月14日	2015年09月14日	0	0	0	0
李仲英	监事	现任	女	53	2012年09月14日	2015年09月14日	15,000	9,000	0	24,000
李森	监事	现任	男	46	2013年05月10日	2015年09月14日	2,115,000	1,269,000	0	3,384,000
黄焘	总经理	现任	男	52	2014年02月24日	2015年09月14日	0	80,000	0	80,000
林必清	副总经理	现任	男	51	2012年11月30日	2015年09月14日	0	112,000	0	112,000
	财务总监				2013年02月01日					

鲍晨	副总经理、董事会秘书	现任	女	41	2012年01月16日	2015年09月14日	0	0	0	0
沈立军	副总经理	现任	男	46	2014年06月27日	2015年09月14日	0	202,286	0	202,286
黄小强	董事长	离任	男	52	2012年04月25日	2014年01月27日	0	0	0	0
阮建华	副总经理	离任	男	56	2011年07月05日	2014年06月27日	176,250	221,283	0	397,533
合计	--	--	--	--	--	--	2,309,550	1,895,549	0	4,205,099

## 二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

### 1、董事

**王振泰：**男，1963 年，中国国籍，浙江大学 EMBA。曾任杭州中萃食品有限公司营销经理、杭州美登高食品有限公司总经理、杭州唯新食品有限公司总经理、浙江贝因美科工贸股份有限公司执行总经理、贝因美集团有限公司副总裁、杭州立高科技有限公司总经理、公司总经理。现任公司董事长。

**杨博鸿：**男，1973 年出生，中国国籍，大专学历。2004 年加入贝因美，历任法务部总经理、综合部总经理、总裁特别助理兼零售业务总监、副董事长、副总裁兼公共关系总监。现任公司副董事长、副总经理，贝因美集团有限公司董事长，杭州比因美特孕婴童用品有限公司监事，杭州恩沛力特生物科技有限公司董事，杭州比因美特卡通影视有限公司执行董事。

**何晓华：**女，1968 年出生，中国国籍，本科学历。曾任浙江华欣家具有限公司经理、浙江华越家具有限公司副总经理。现任公司董事，博琚（杭州）花园家具有限公司法人代表，浙江华越家具有限公司总经理。

**刘 诚：**男，1967 年出生，中国香港，硕士学历。曾任职于光大证券、招商证券的资产管理部门，光大控股直接投资部门。现任公司董事，光远投资管理有限公司首席投资官，远成物流股份有限公司董事，深圳华大基因科技服务有限公司董事。

**陈慧湘：**男，1960 年出生，中国国籍，国内知名管理学者。曾任联想集团高级经理多年。现任公司董事、北京丰收企业管理顾问有限公司董事长、首都企业改革与发展研究会副会长。著有《联想为什么》、《突破拐点》等多部国内畅销管理著作。

**刘 东：**男，1973 年出生，中国国籍，南开大学物理学、金融学双学士，中欧工商管理学院 EMBA。曾任职于华夏银行总行，历任北京证券有限责任公司投资银行部高级业务经理、湘财证券有限责任公司创

新发展总部总经理助理、湘财贯通投资管理有限公司副总裁、中国人寿保险股份有限公司投资管理部高级投资经理、直接股权投资团队负责人。现任公司董事，中信产业投资基金管理有限公司董事总经理，苏州法兰克曼医疗器械有限公司董事， LUYE PHARMA HOLDINGS LTD.董事，沈阳三生制药股份有限公司董事。

**史惠祥：**男，1965 年出生，中国国籍，博士学历，注册环评工程师、注册环保工程师。曾任浙江景兴纸业股份有限公司独立董事。现任公司独立董事，浙江大学环境与资源学院教授、博导，浙江大学环境影响评价研究室主任、浙江大学水环境研究院副院长、中国上市公司协会独董委员会委员、中国环境科学学会水环境分会常务理事。兼任嘉善洪溪污水处理有限公司董事，杭州达康环境工程有限公司董事、浙江平湖绿色环保技术发展有限公司董事、浙江栋梁新材股份有限公司独立董事。

**张建平：**男，1951 年出生，中国国籍，本科学历，高级会计师。曾任浙江工商大学财务处副处长、处长、副院长、副校长，浙江省高校后勤研究会副理事长、理事长，杭州解百集团股份有限公司独立董事、浙江东日股份有限公司独立董事。1991 年被授予商业部系统先进会计工作者，1993 年 11 月至 1995 年 1 月挂职浙江省黄岩市长助理。现任公司独立董事。

**潘晓虹：**女，1976 年出生，中国国籍，本科学历。曾任浙江浙民律师事务所和浙江政法联律师事务所律师助理，浙江国信创业投资有限公司法务主管，浙江三维通信股份有限公司法务经理兼证券事务代表，浙江浙旅投资有限责任公司法律事务部经理，总经理助理等职务。现任公司独立董事、浙江阳光时代律师事务所律师事务所专业合伙人。

## 2、监事

**陶久华：**男，1953 年出生，中国国籍，硕士学历，律师。曾任浙江省人民政府经济体制改革委员会处长、浙江省人民政府证券委员会首席律师、中国证监会杭州特派办副主任、公司独立董事。现任浙江广策律师事务所律师、公司监事会主席、杭州钢铁股份有限公司独立董事。

**李仲英：**女，1962 年出生，中国国籍，助理经济师职称。曾在浙江省电子器材公司工作。2003 年加入贝因美，现任公司监事、公司总经理办公室主任。

**李 森：**男，1969 年出生，中国国籍，本科学历。曾任浙江医院口腔科医师。现任公司监事，李森牙科诊所所长，浙江省口腔医学会民营工作委员会副主任委员。

## 3、高级管理人员

**黄 焘：**男，1963 年出生，中国国籍，食品卫生专业本科学历，高级工程师。曾任浙江巨化集团公司制药厂分厂厂长，浙江康莱特药业有限公司副总经理。2008 年 10 月加入贝因美，历任总裁助理兼质量总监、生产（管理）总监兼生产管理总部总经理、公司副总经理。现任公司总经理。

**杨博鸿**：副总经理。见前述“1、董事”。

**鲍晨**：女，1974 年出生，中国国籍。1995 年 7 月加入贝因美，历任杭州贝因美食品有限公司总经办副主任，浙江贝因美科工贸股份有限公司人力资源部副总经理、公众事务部总经理。现任公司副总经理、董事会秘书。

**林必清**：男，1964 年出生，中国国籍，中共党员，硕士学历，会计师、高级经济师。曾任杭州市财政税务局科长，杭州市国家税务局征管科长，浙江海纳科技股份有限公司财务部经理，宁波立立电子股份有限公司监事、董事、董事会秘书、财务总监、常务副总经理、总经理，西子联合控股有限公司投资总监。现任公司副总经理、财务总监。

**沈立军**：男，1969 年出生，中国国籍，MBA。曾任杭州中萃食品有限公司会计经理、西安太古可口可乐饮料有限公司财务行政总监、南京中萃食品有限公司供应链总监、财务行政总监，广东太古可口可乐饮料有限公司财务总监，中粮可口可乐饮料有限公司财务总监，中国食品财务部总经理，中粮可口可乐饮料（新疆）有限公司总经理。现任公司副总经理。

#### 在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
杨博鸿	贝因美集团有限公司	董事长	2011 年 07 月 26 日		否

#### 在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
杨博鸿	杭州比因美特孕婴童用品有限公司	监事	2007 年 07 月 30 日		否
杨博鸿	杭州恩沛力特生物科技有限公司	董事	2007 年 03 月 29 日		否
杨博鸿	杭州比因美特卡通影视有限公司	执行董事	2012 年 04 月 23 日		否
何晓华	浙江华越家具有限公司	总经理	1998 年 10 月 01 日		是
何晓华	博琚（杭州）花园家具有限公司	法人代表	2004 年 05 月 11 日		否
刘诚	光远投资管理有限公司	首席投资官	2015 年 02 月 27 日		否
刘诚	远成物流股份有限公司	董事	2012 年 05 月 23 日	2015 年 05 月 22 日	否
刘诚	深圳华大基因科技服务有限公司	董事	2013 年 03 月 26 日	2016 年 03 月 25 日	否
陈慧湘	北京丰收企业管理顾问有限公司	董事长	1998 年 05 月 08 日		是

陈慧湘	北京首都企业改革研究会	副会长	2001年03月28日		否
刘东	中信产业投资基金管理有限公司	董事总经理	2009年01月01日		是
刘东	苏州法兰克曼医疗器械有限公司	董事	2012年03月01日		否
刘东	LUYE PHARMA HOLDINGS LTD.	董事	2012年02月09日		否
刘东	沈阳三生制药股份有限公司	董事	2013年05月29日		否
史惠祥	浙江大学	教师	1994年06月01日		是
史惠祥	嘉善洪溪污水处理有限公司	董事	2003年04月01日		否
史惠祥	杭州达康环境工程有限公司	董事	2001年05月17日		否
史惠祥	浙江平湖绿色环保技术发展有限公司	董事	2001年03月15日		否
史惠祥	浙江栋梁新材股份有限公司	独立董事	2014年04月30日		是
潘晓虹	浙江阳光时代律师事务所	专业合伙人	2010年05月04日		是
陶久华	杭州钢铁股份有限公司	独立董事	2010年02月26日		是
陶久华	浙江广策律师事务所	律师	2007年08月01日		是
李森	李森牙科诊所	所长	2000年01月01日	2020年12月31日	否
李森	浙江省口腔医学会民营工作委员会	副主任委员	2013年05月25日	2015年05月25日	否

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据

决策程序：由公司董事会薪酬与考核委员会与公司人力资源部研究讨论拟订薪酬政策、方案，依据法定程序要求递交董事会、股东大会审议通过后执行。

确定依据：根据董事、监事、高级管理人员的工作性质及所承担的责任、风险、压力、与公司年度经营指标的关联性确定薪酬标准。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的应付报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际获得报酬
王振泰	董事长	男	52	现任	291.3		291.3
杨博鸿	副董事长、副总经理	男	42	现任	244.83		244.83
何晓华	董事	女	47	现任	1.2		1.2
刘诚	董事	男	48	现任	1.2		1.2
陈慧湘	董事	男	55	现任	1.2		1.2
刘东	董事	男	42	现任	1.2		1.2
史惠祥	独立董事	男	50	现任	10		10

张建平	独立董事	男	64	现任	1.7		1.7
潘晓虹	独立董事	女	39	现任	10		10
陶久华	监事会主席	男	62	现任	128.01		128.01
李仲英	监事	女	53	现任	30.91		30.91
李森	监事	男	46	现任	0.96		0.96
黄焘	总经理	男	52	现任	265.48		265.48
鲍晨	副总经理、董事会秘书	女	41	现任	171.25		171.25
林必清	副总经理、财务总监	男	51	现任	247.31		247.31
沈立军	副总经理	男	46	现任	67.45		67.45
黄小强	董事长	男	52	离任	14.65		14.65
阮建华	副总经理	男	56	离任	102.1		102.1
合计	--	--	--	--	1,590.75	0	1,590.75

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王振泰	董事长	任免	2014年02月24日	总经理改任董事长
黄焘	总经理	聘任	2014年02月24日	副总经理任总经理
沈立军	副总经理	聘任	2014年06月27日	聘任为副总经理
黄小强	董事长	离任	2014年01月27日	个人原因辞职
阮建华	副总经理	离任	2014年06月27日	身体原因辞职

#### 五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

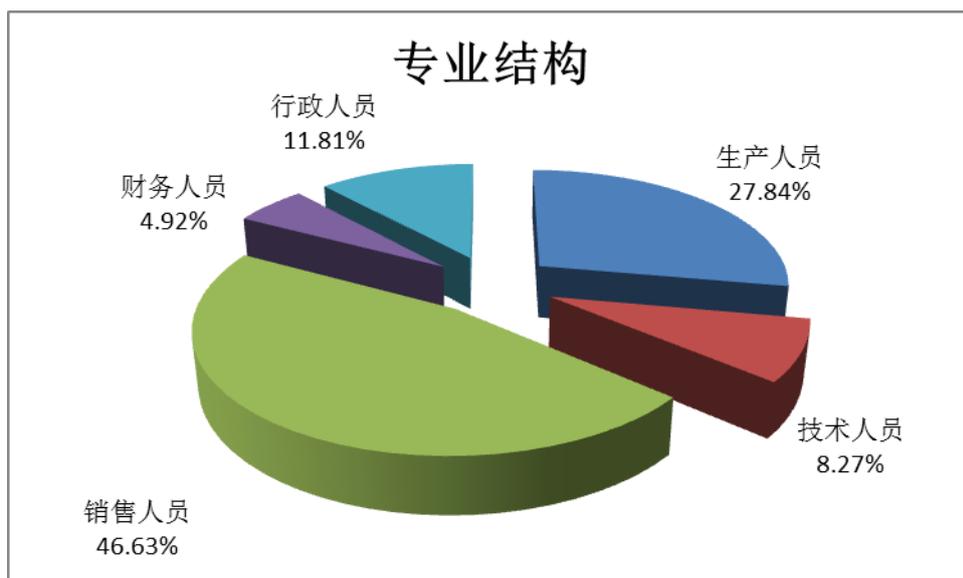
无。

#### 六、公司员工情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 5452 人，员工构成按专业结构、教育程度划分如下：

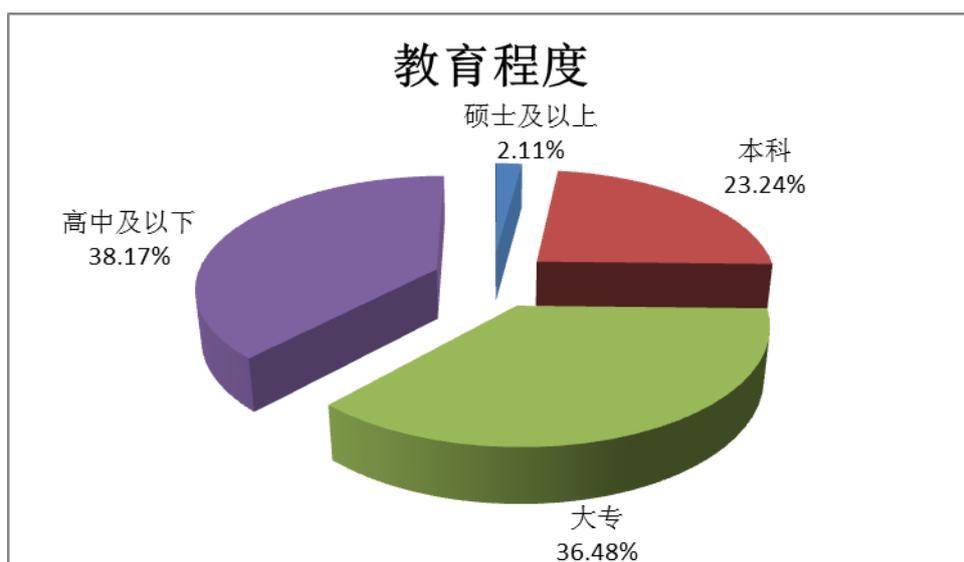
##### 1、员工专业结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工专业结构如下：



## 2、员工受教育程度

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工受教育程度如下：



## 3、薪酬政策

公司提供富有竞争力的薪酬，公司员工薪酬主要由基本工资、绩效工资、福利津贴构成，同时公司足额缴纳五险一金，不断提升员工的满意度和忠诚度。

## 4、培训计划

公司通过定期和不定期的培训工作，通过多种渠道寻求优秀的培训资源，构造了完善的培训体系，主要包括干部培养、新员工培训、营销系统培训、生养教培训、见习母婴顾问培训、贝因美精英俱乐部等，有效地提高了员工的整体素质和企业的经营管理水平。

5、公司无需承担费用的离退休职工人数。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及中国证监会有关法律法规的要求，结合公司实际，自觉履行信息披露义务，做好投资者关系管理，促进企业规范运作水平不断提升，公司治理状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

报告期内，公司在综合考虑企业盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上，实施了 2013 年度权益分派，制定了《子公司管理制度》，修订了《公司章程》，充分落实了《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》文件精神，进一步完善了公司内部控制体系。公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是  否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

#### 1、治理专项活动开展情况

报告期内，公司坚决贯彻中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》和深圳证券交易所《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》中关于公司治理的各项活动要求，不断巩固公司治理成果，促进企业规范运作水平不断提升。

#### 2、内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

公司于 2011 年 9 月 29 日制定了《内幕信息知情人报备制度》（具体内容已在 2011 年 9 月 30 日的巨潮资讯网上披露），进一步规范了公司内幕信息管理。报告期内，公司对定期报告等重大内幕信息进行了严格管理，做好内幕信息知情人的登记备案工作，并按要求及时报备深交所及浙江证监局。报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况，也未收到监管部门的处罚。在接待特定对象的过程中，公司严格按照相关要求，认真做好特定对象来访接待工作，并要求来访人员签署《承诺书》。报告期内，公司未发生利用内幕信息买卖公司股票的行为。

## 二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年度股东大会	2014 年 05 月 06 日	2013 年度报告及其摘要； 2013 年度董事会工作报告； 2013 年度监事会工作报告； 2013 年度财务决算报告； 2013 年度利润分配预案； 关于 2014 年度日常关联交易的议案； 关于为公司子公司提供担保的议案； 关于董事、监事薪酬方案的议案； 关于续聘会计师事务所的议案； 关于修改<公司章程>的议案。	审议通过	2014 年 05 月 07 日	《2013 年度股东大会决议公告》编号：2014-037，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》

### 2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 01 月 22 日	关于变更公司名称的议案； 关于修改<公司章程>的议案。	审议通过	2014 年 01 月 23 日	《2014 年第一次临时股东大会决议公告》编号：2014-004，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 02 月 24 日	关于增补董事的议案； 关于变更公司注册地址的议案； 关于修改<公司章程>的议案。	审议通过	2014 年 02 月 25 日	《2014 年第二次临时股东大会决议公告》编号：2014-010，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 07 月 22 日	关于<股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案； 关于制定<股票期权激励计划实施考核办法>的议案； 关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的； 关于变更部分募集资金投资项目的议案。	审议通过	2014 年 07 月 23 日	《2014 年第三次临时股东大会决议公告》编号：2014-055，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》

2014 年第四次临时股东大会	2014 年 09 月 26 日	关于签订<战略合作协议>的议案;关于恒天然乳品(香港)有限公司以部分要约收购方式增持公司股份。	审议通过	2014 年 09 月 27 日	《2014 年第四次临时股东大会决议公告》编号: 2014-077, 详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
-----------------	------------------	---	------	------------------	---

### 3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 三、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
史惠祥	12	1	11	0	0	否
张建平	12	1	11	0	0	否
潘晓虹	12	1	11	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		5				

连续两次未亲自出席董事会的说明

无。

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内, 独立董事根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》及有关法律法规的规定和要求, 勤勉尽责地履行权利和义务, 出席董事会和股东大会, 根据相关规定对公

司股权激励事项、关联交易事项、利润分配、聘请会计师事务所、变更募集资金投资项目等重要事项发表独立意见，了解公司的生产经营情况和财务状况，并通过电话和邮件，与公司其他董事、监事、高管人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注经济形势及市场变化对公司经营状况的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况，定期审阅公司提供的信息报告，掌握公司的运行动态，在充分掌握实际情况的基础上提出相关意见与建议，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设五个专门委员会，分别为战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、科学技术委员会。报告期内各专门委员会严格按照有关法律法规及规范性文件的要求开展工作，其履职情况如下：

1、战略委员会：2014 年战略委员会主要针对公司所处行业的未来发展趋势进行深度分析和讨论，并为公司制定 2014 年发展战略提出建设性意见。

2、提名委员会：2014 年提名委员会对报告期内董事、高级管理人员候选人进行了资格审查，确认各提名人均具有《公司法》和《公司章程》规定的提名资格；提名的公司董事、高级管理人员均具备《公司法》等相关法律法规以及《公司章程》规定的任职资格。

3、薪酬与考核委员会：2014 年董事会薪酬与考核委员会根据有关规定积极开展工作，认真履行职责，对公司股权激励计划事项、现任高级管理人员的薪酬方案等进行了审核，认为公司现任高级管理人员的薪酬符合公司的现状和未来发展的要求。

4、审计委员会：2014 年审计委员会根据有关规定开展相关工作，认真履行职责，对公司 2014 年募集资金存放与使用情况、续聘会计师事务所等事项进行审议，并在年报审计期间就年报审计事项与会计师事务所进行沟通，较好的履行了审计委员会职责。

5、科学技术委员会：2014 年科学技术委员会为公司科研体系的搭建、行业标准的跟踪、公司科研计划的制定提供了宝贵意见。

#### 五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立情况：公司业务结构完整，自主独立经营，不依赖于股东或其他任何关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易，也不存在控股股东直接或间接干预公司经营运作的情形。

2、人员独立情况：公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司在劳动、人事及工资管理等各方面均独立于控股股东。高级管理人员均在公司领取报酬，未在控股股东或股东关联单位担任除董事、监事以外的职务。

3、资产完整情况：公司资产完整，拥有独立于股东单位及其他关联方的机器设备、房屋建筑物，也独立拥有注册商标、非专利技术等无形资产。公司作为独立的法人依法自主经营，公司没有以其资产为股东或个人债务以及其他法人或自然人提供任何形式的担保。

4、机构独立情况：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。公司生产经营与办公场所与股东单位完全分开，不存在混业经营、合署办公的情况。

5、财务独立：公司的财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司设立了财务部及内部审计部门，配备了专门的财务人员和审计人员，建立了独立会计核算体系，并制订了完善的财务管理制度、财务审计制度。公司在银行开设了独立的账户，公司作为独立纳税人，独立进行纳税申报及履行纳税义务，不存在与股东共用银行账户或混合纳税现象。

## 七、同业竞争情况

适用  不适用

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的薪酬考核体系，根据年度财务预算、经营业绩指标、管理目标等的完成情况，对高级管理人员的绩效进行全面综合考核，与其收入直接挂钩。目前公司高级管理人员的激励主要为薪酬激励，公司未来还会尝试其它激励手段，实行多元化激励方式，以有效调动管理人员的积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干。

## 第十节 内部控制

### 一、内部控制建设情况

为规范公司的生产经营、财务管理和信息披露等各方面工作，公司根据自身的实际情况，按照《公司法》、《证券法》等法律、法规、公司章程的要求，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制，建立了较为完善、健全、有效的内部控制制度体系，并能得到有效执行。

### 二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

### 三、建立财务报告内部控制的依据

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和监管部门的相关法律法规建立了财务报告内控体系，对“交易授权、责任分工、凭证与记录、资产接触与记录使用、独立稽查、电子信息系统”等关键控制点进行了控制。

### 四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 04 月 18 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

### 五、内部控制审计报告或鉴证报告

#### 内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，贝因美公司按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》规定于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 04 月 18 日

内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
----------------	---------------------------

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司于 2011 年 8 月 31 日召开第四届董事会第二十次会议审议通过了《年报重大差错责任追究制度》。截至目前该制度执行情况良好，报告期内所披露的年度报告未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及修正等情况。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 04 月 16 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审【2015】3218 号
注册会计师姓名	钱仲先 俞辛文

审计报告正文

### 审 计 报 告

天健审（2015）3218号

贝因美婴童食品股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贝因美婴童食品股份有限公司（以下简称贝因美公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并及母公司资产负债表，2014年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，贝因美公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贝因美公司2014年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2014年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：钱仲先

中国·杭州

中国注册会计师：俞辛文

二〇一五年四月十六日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：贝因美婴童食品股份有限公司

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	557,876,350.27	1,514,499,294.18
结算备付金		
拆出资金		
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	200,000.00	4,700,000.00
应收账款	424,949,397.31	352,524,942.11
预付款项	201,371,772.16	178,592,543.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	5,445,228.59	14,168,158.80
应收股利		
其他应收款	26,802,291.27	18,435,086.42
买入返售金融资产		
存货	914,597,187.29	864,870,914.06
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	583,669,539.03	376,144,242.24
流动资产合计	2,714,911,765.92	3,323,935,181.70
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,603,546,196.85	1,405,704,536.29
在建工程	47,821,613.45	118,254,442.48
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	31,006,582.63	
油气资产		
无形资产	156,523,463.49	138,568,345.99
开发支出	19,144,908.86	1,312,239.20
商誉		
长期待摊费用	11,379,704.79	851,595.33
递延所得税资产	103,343,974.27	41,211,865.39
其他非流动资产	38,189,539.56	62,250,808.93
非流动资产合计	2,010,955,983.90	1,768,153,833.61
资产总计	4,725,867,749.82	5,092,089,015.31
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	103,822,106.34	113,654,571.82
应付账款	635,601,299.58	624,800,566.43
预收款项	66,406,260.78	56,725,554.31
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	48,273,977.13	91,886,106.79
应交税费	91,686,057.41	121,379,981.35
应付利息		
应付股利		

其他应付款	192,777,912.63	138,927,165.72
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		1,000,000.00
其他流动负债	2,909,200.56	26,479,483.89
流动负债合计	1,141,476,814.43	1,174,853,430.31
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	14,105,923.08	4,196,108.72
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,105,923.08	4,196,108.72
负债合计	1,155,582,737.51	1,179,049,539.03
所有者权益：		
股本	1,022,520,000.00	639,075,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,183,461,763.43	1,566,906,763.43
减：库存股		
其他综合收益	-606,272.94	-239,487.66
专项储备		
盈余公积	228,311,933.13	174,772,138.48
一般风险准备		

未分配利润	1,132,472,751.77	1,532,525,062.03
归属于母公司所有者权益合计	3,566,160,175.39	3,913,039,476.28
少数股东权益	4,124,836.92	
所有者权益合计	3,570,285,012.31	3,913,039,476.28
负债和所有者权益总计	4,725,867,749.82	5,092,089,015.31

法定代表人：王振泰

主管会计工作负责人：林必清

会计机构负责人：廖银菊

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	75,756,088.58	932,325,521.34
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	200,000.00	4,700,000.00
应收账款	430,351,667.63	346,334,432.74
预付款项	926,104,392.59	255,681,725.59
应收利息	2,227,047.19	11,343,458.80
应收股利		
其他应收款	172,915,364.76	33,981,936.71
存货	148,277,602.42	444,647,007.39
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	38,279,799.63	300,000,000.00
流动资产合计	1,794,111,962.80	2,329,014,082.57
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,690,922,688.78	1,285,919,488.78
投资性房地产		
固定资产	276,701,141.94	290,012,592.75
在建工程		
工程物资		

固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	17,153,890.93	24,866,272.05
开发支出	19,144,908.86	1,312,239.20
商誉		
长期待摊费用	10,171,260.46	414,829.57
递延所得税资产	33,633,625.57	14,209,479.41
其他非流动资产	4,334,000.00	2,640,383.70
非流动资产合计	2,052,061,516.54	1,619,375,285.46
资产总计	3,846,173,479.34	3,948,389,368.03
流动负债：		
短期借款		
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	53,918,476.57	90,933,926.82
应付账款	173,505,706.31	466,899,793.09
预收款项	287,288,024.04	92,597,260.89
应付职工薪酬	30,718,596.75	71,136,206.25
应交税费	68,208,608.83	92,716,207.24
应付利息		
应付股利		
其他应付款	134,029,912.16	132,030,732.26
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,909,200.56	26,479,483.89
流动负债合计	750,578,525.22	972,793,610.44
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	750,578,525.22	972,793,610.44
所有者权益：		
股本	1,022,520,000.00	639,075,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,141,309,703.25	1,524,754,703.25
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	228,241,163.55	174,701,368.90
未分配利润	703,524,087.32	637,064,685.44
所有者权益合计	3,095,594,954.12	2,975,595,757.59
负债和所有者权益总计	3,846,173,479.34	3,948,389,368.03

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	5,048,784,415.37	6,117,117,758.15
其中：营业收入	5,048,784,415.37	6,117,117,758.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,958,814,950.18	5,177,926,938.27
其中：营业成本	2,325,440,004.58	2,360,153,122.93
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	63,251,191.26	72,693,247.03
销售费用	2,207,412,841.73	2,466,138,803.27
管理费用	365,532,075.83	316,198,130.61
财务费用	-28,272,436.31	-52,599,528.11
资产减值损失	25,451,273.09	15,343,162.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	7,523,506.85	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	97,492,972.04	939,190,819.88
加：营业外收入	85,652,844.59	88,202,507.55
其中：非流动资产处置利得	139,611.63	1,094,467.37
减：营业外支出	79,330,407.78	66,541,386.14
其中：非流动资产处置损失	3,911,865.71	2,112,689.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	103,815,408.85	960,851,941.29
减：所得税费用	40,634,337.54	239,805,549.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	63,181,071.31	721,046,392.12
归属于母公司所有者的净利润	68,886,234.39	721,046,392.12
少数股东损益	-5,705,163.08	
六、其他综合收益的税后净额	-366,785.28	-239,487.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-366,785.28	-239,487.66
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-366,785.28	-239,487.66
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		

5.外币财务报表折算差额	-366,785.28	-239,487.66
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	62,814,286.03	720,806,904.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	68,519,449.11	720,806,904.46
归属于少数股东的综合收益总额	-5,705,163.08	
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.07	0.71
（二）稀释每股收益	0.07	0.71

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：王振泰

主管会计工作负责人：林必清

会计机构负责人：廖银菊

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	5,393,600,556.83	6,318,227,714.01
减：营业成本	3,464,357,536.91	3,357,950,749.36
营业税金及附加	42,185,830.38	51,990,019.32
销售费用	1,678,689,672.08	2,459,773,119.23
管理费用	262,868,664.28	260,069,652.39
财务费用	-14,811,955.65	-37,781,801.92
资产减值损失	19,065,480.13	9,250,779.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	626,680,117.81	400,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	567,925,446.51	616,975,196.03
加：营业外收入	19,879,787.86	8,116,162.36
其中：非流动资产处置利得	190,997.03	1,087,774.94
减：营业外支出	74,270,752.34	63,438,874.37
其中：非流动资产处置损失	3,421,037.37	1,915,138.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	513,534,482.03	561,652,484.02
减：所得税费用	-21,863,464.50	44,379,334.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	535,397,946.53	517,273,149.78
五、其他综合收益的税后净额		

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	535,397,946.53	517,273,149.78
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,594,694,961.04	6,645,482,205.78
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	4,617,161.89	2,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	128,377,405.12	159,879,390.26

经营活动现金流入小计	5,727,689,528.05	6,807,361,596.04
购买商品、接受劳务支付的现金	2,591,667,927.72	2,919,204,579.10
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	635,317,660.74	566,997,666.18
支付的各项税费	756,927,970.09	916,672,568.16
支付其他与经营活动有关的现金	1,931,406,526.70	2,194,904,132.43
经营活动现金流出小计	5,915,320,085.25	6,597,778,945.87
经营活动产生的现金流量净额	-187,630,557.20	209,582,650.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	37,113,882.05	7,516,361.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,722,170.98	4,549,147.93
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	1,482,414,402.65	
投资活动现金流入小计	1,525,250,455.68	12,065,509.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	344,016,539.94	375,051,078.96
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	666,562,000.00	1,490,477,084.11
投资活动现金流出小计	1,010,578,539.94	1,865,528,163.07
投资活动产生的现金流量净额	514,671,915.74	-1,853,462,653.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,830,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,830,000.00	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	9,830,000.00	
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	415,398,750.00	247,109,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		1,462,754.42
筹资活动现金流出小计	416,398,750.00	248,571,754.42
筹资活动产生的现金流量净额	-406,568,750.00	-248,571,754.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-343,149.80	32,572.61
五、现金及现金等价物净增加额	-79,870,541.26	-1,892,419,185.10
加：期初现金及现金等价物余额	315,552,891.53	2,207,972,076.63
六、期末现金及现金等价物余额	235,682,350.27	315,552,891.53

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,384,926,390.10	7,201,568,597.31
收到的税费返还	1,625,550.75	2,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	787,692.12	112,297,922.00
经营活动现金流入小计	6,387,339,632.97	7,315,866,519.31
购买商品、接受劳务支付的现金	4,869,091,609.39	4,580,084,038.23
支付给职工以及为职工支付的现金	476,216,937.24	461,596,558.83
支付的各项税费	412,757,298.32	496,232,043.44
支付其他与经营活动有关的现金	1,549,792,087.78	2,195,789,339.68
经营活动现金流出小计	7,307,857,932.73	7,733,701,980.18
经营活动产生的现金流量净额	-920,518,299.76	-417,835,460.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	647,836,187.37	802,103,460.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,280,687.73	4,280,034.98
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	1,057,314,402.65	
投资活动现金流入小计	1,708,431,277.75	806,383,495.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,766,058.10	51,360,157.94
投资支付的现金	405,003,200.00	192,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,462,754.42

支付其他与投资活动有关的现金	73,562,000.00	1,057,314,402.65
投资活动现金流出小计	525,331,258.10	1,302,137,315.01
投资活动产生的现金流量净额	1,183,100,019.65	-495,753,820.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	415,398,750.00	247,109,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	
筹资活动现金流出小计	415,398,750.00	247,109,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-415,398,750.00	-247,109,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-152,817,030.11	-1,160,698,280.87
加：期初现金及现金等价物余额	175,011,118.69	1,335,709,399.56
六、期末现金及现金等价物余额	22,194,088.58	175,011,118.69

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	639,075,000.00				1,566,906,763.43		-239,487.66		174,772,138.48		1,532,525,062.03		3,913,039,476.28
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

二、本年期初余额	639,075,000.00			1,566,906,763.43	-239,487.66	174,772,138.48	1,532,525,062.03		3,913,039,476.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	383,445,000.00			-383,445,000.00	-366,785.28	53,539,794.65	-400,052,310.26	4,124,836.92	-342,754,463.97
（一）综合收益总额					-366,785.28		68,886,234.39	-5,705,163.08	62,814,286.03
（二）所有者投入和减少资本								9,830,000.00	9,830,000.00
1. 股东投入的普通股								9,830,000.00	9,830,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配						53,539,794.65	-468,938,544.65		-415,398,750.00
1. 提取盈余公积						53,539,794.65	-53,539,794.65		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配							-415,398,750.00		-415,398,750.00
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转	383,445,000.00			-383,445,000.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	383,445,000.00			-383,445,000.00					
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	1,022,520,000.00			1,183,461,763.43	-606,272.94	228,311,933.13	1,132,472,751.77	4,124,836.92	3,570,285,012.31

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	426,050,000.00				1,738,417,757.72				123,044,823.50		1,110,314,984.89		3,397,827,566.11
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	426,050,000.00				1,738,417,757.72				123,044,823.50		1,110,314,984.89		3,397,827,566.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	213,025,000.00				-171,510,994.29		-239,487.66		51,727,314.98		422,210,077.14		515,211,910.17
（一）综合收益总额							-239,487.66				721,046,392.12		720,806,904.46
（二）所有者投入和减少资本					42,976,760.13								42,976,760.13
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					42,976,760.13								42,976,760.13
（三）利润分配									51,727,314.98		-298,836,314.98		-247,109,000.00
1. 提取盈余公积									51,727,314.98		-51,727,314.98		
2. 提取一般风													

险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-247,109,000.00	-247,109,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	213,025,000.00				-213,025,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	213,025,000.00				-213,025,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他					-1,462,754.42								-1,462,754.42
四、本期期末余额	639,075,000.00				1,566,906,763.43	-239,487.66		174,772,138.48		1,532,525,062.03			3,913,039,476.28

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	639,075,000.00				1,524,754,703.25				174,701,368.90	637,064,685.44	2,975,595,757.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	639,075,000.00				1,524,754,703.25				174,701,368.90	637,064,685.44	2,975,595,757.59
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	383,445,000.00				-383,445,000.00				53,539,794.65	66,459,401.88	119,999,196.53

(一) 综合收益总额										535,397,946.53	535,397,946.53			
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配										53,539,794.65	-468,938,544.65	-415,398,750.00		
1. 提取盈余公积										53,539,794.65	-53,539,794.65			
2. 对所有者(或股东)的分配											-415,398,750.00	-415,398,750.00		
3. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	383,445,000.00											-383,445,000.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)	383,445,000.00											-383,445,000.00		
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,022,520,000.00										1,141,309,703.25	228,241,163.55	703,524,087.32	3,095,594,954.12

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	426,050,000.00				1,737,780,896.01				122,974,053.92	418,627,850.64	2,705,432,800.57
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	426,050,000.00				1,737,780,896.01				122,974,053.92	418,627,850.64	2,705,432,800.57
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)	213,025,000.00				-213,026,192.76				51,727,314.98	218,436,834.80	270,162,957.02
(一) 综合收益总额										517,273,149.78	517,273,149.78
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									51,727,314.98	-298,836,314.98	-247,109,000.00
1. 提取盈余公积									51,727,314.98	-51,727,314.98	
2. 对所有者(或股东)的分配										-247,109,000.00	-247,109,000.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	213,025,000.00				-213,025,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	213,025,000.00				-213,025,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					-1,192.76						-1,192.76
四、本期期末余额	639,075,000.00				1,524,754,703.25				174,701,368.90	637,064,685.44	2,975,595,757.59

### 三、公司基本情况

贝因美婴童食品股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会《关于同意设立浙江贝因美科工贸股份有限公司的批复》（浙证委〔1998〕144号）批准，由杭州贝因美食品有限公司和谢宏等43位自然人投资设立，于1999年4月27日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有注册号为330000400000981的营业执照，注册资本1,022,520,000.00元，股份总数1,022,520,000股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份：3,054,442股；无限售条件的流通股份：1,019,465,558股。公司股票已于2011年4月12日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属食品制造行业。经营范围：开发、销售儿童产品、营养食品、并提供相关咨询等服务，预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）的批发兼零售（凭《食品流通许可证》经营，有效期至2017年2月27日）。主要产品：婴幼儿配方奶粉、米粉等。

本财务报表业经公司2015年4月16日第五届第二十九次董事会批准对外报出。

本公司将黑龙江贝因美乳业有限公司、杭州贝因美母婴营养品有限公司、宜昌贝因美食品科技有限公司和北海贝因美营养食品有限公司等21家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### 3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 6、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

#### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

##### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

#### 8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 9、外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他

项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## 10、金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；

③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；

⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 1,000 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

**(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项**

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	15.00%	15.00%
2—3 年	40.00%	40.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

**(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

**12、存货**

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

## (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 13、划分为持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：1. 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；2. 已经就处置该组成部分作出决议；3. 与受让方签订了不可撤销的转让协议；4. 该项转让很可能在一年内完成。

### 14、长期股权投资

#### 1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

#### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

#### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

##### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融

资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

## (2) 合并财务报表

### 1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 15、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00%	3.17
机器设备	年限平均法	10	5.00%	9.50
运输工具	年限平均法	10	5.00%	9.50
其他设备	年限平均法	5	5.00%	19.00

## 16、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 17、借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到

预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 18、生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认：(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制；(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司；(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

### 2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
产奶牛	年限平均法	5年	20	16

## 19、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50
商标权	15
米粉生产技术	15
软件	5
非专利技术	10
著作权	10

### (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 20、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 21、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 22、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他

长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 23、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 24、收入

### 1. 收入确认原则

#### (1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 2. 收入确认的具体方法

公司主要销售婴童奶粉等产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## 25、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 27、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》	本次会计政策变更业经公司第五届第二十九次董事会审议通过	

### (2) 受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2013年12月31日资产负债表项目		
递延收益	4,196,108.72	
其他非流动负债	-4,196,108.72	
其他综合收益	-239,487.66	
外币报表折算差额	239,487.66	

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%

营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
北海贝因美营养食品有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

## 2、税收优惠

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号），本公司子公司北海贝因美营养食品有限公司2014年按照15%的税率计缴企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	41,239.94	234,197.11
银行存款	550,835,110.33	1,504,265,097.07
其他货币资金	7,000,000.00	10,000,000.00
合计	557,876,350.27	1,514,499,294.18
其中：存放在境外的款项总额	1,514,499,294.18	6,980,827.05

其他说明

### 2、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	200,000.00	4,700,000.00
合计	200,000.00	4,700,000.00

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	32,850,000.00	
合计	32,850,000.00	

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	449,805,114.03	100.00%	24,855,716.72	5.53%	424,949,397.31	379,658,392.00	100.00%	27,133,449.89	7.15%	352,524,942.11
合计	449,805,114.03	100.00%	24,855,716.72	5.53%	424,949,397.31	379,658,392.00	100.00%	27,133,449.89	7.15%	352,524,942.11

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	443,110,619.61	22,155,530.98	5.00%
1 年以内小计	443,110,619.61	22,155,530.98	5.00%
1 至 2 年	3,430,363.84	514,554.58	15.00%
2 至 3 年	1,797,499.04	718,999.62	40.00%
3 年以上	1,466,631.54	1,466,631.54	100.00%
合计	449,805,114.03	24,855,716.72	5.53%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 4,874,705.55 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
货款	7,152,438.72

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
无锡市愿蒙食品有限公司	货款	151,777.15	账龄长、无法收回	董事会决议	否
宁波大榭开发区明州保健食品有限公司	货款	373,852.06	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州宝裕超市有限公司	货款	15,697.22	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州城北供销合作社	货款	18,287.11	账龄长、无法收回	董事会决议	否
通州粮烟酒商行	货款	14,182.20	账龄长、无法收回	董事会决议	否
宁波中联超市	货款	16,342.80	账龄长、无法收回	董事会决议	否
浙江加善商城欣鑫食品批发商行	货款	145,314.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海宁老地方超市有限公司	货款	40,803.58	账龄长、无法收回	董事会决议	否
贵州都匀市金十字百货（陈清松）商店	货款	56,036.19	账龄长、无法收回	董事会决议	否
赤水市巨源副食品有限公司	货款	15,049.61	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杨中市南园商贸有限公司	货款	10,000.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
扬州真源食品有限公司	货款	23,516.76	账龄长、无法收回	董事会决议	否
淮安三鹿食品有限公司	货款	18,561.88	账龄长、无法收回	董事会决议	否
安阳市文峰区绿色粮油店	货款	11,431.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
芜湖市安新运贸有限责任公司	货款	26,018.57	账龄长、无法收回	董事会决议	否
厦门由申贸易有限公司	货款	74,153.47	账龄长、无法收回	董事会决议	否
特易购商业（上海）有限公司椒江解放南路分公司	货款	28,504.81	账龄长、无法收回	董事会决议	否
特易购商业（浙江）有限公司温岭九龙大道分公司	货款	35,713.21	账龄长、无法收回	董事会决议	否

湖南步步高连锁超市有限公司郴州店	货款	22,093.79	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海口兴发食品贸易有限公司	货款	15,438.89	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海口东明贸易有限公司	货款	52,114.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
沈阳华大商贸有限公司	货款	20,224.64	账龄长、无法收回	董事会决议	否
大连协成工贸有限公司	货款	59,395.50	账龄长、无法收回	董事会决议	否
哈尔滨延大食品有限公司(分公司)	货款	10,189.07	账龄长、无法收回	董事会决议	否
成都市成华区乐丰食品商贸公司	货款	57,292.99	账龄长、无法收回	董事会决议	否
云南亨达食品有限公司	货款	61,425.90	账龄长、无法收回	董事会决议	否
云南德宏潞西市福兴批发部	货款	15,715.30	账龄长、无法收回	董事会决议	否
武汉市葆力之士商贸有限公司	货款	17,806.16	账龄长、无法收回	董事会决议	否
麻城市玉春行	货款	15,339.31	账龄长、无法收回	董事会决议	否
长沙阿波罗	货款	20,915.25	账龄长、无法收回	董事会决议	否
贵溪曹溪凤晓	货款	13,404.26	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北海恒艳(廖伯芥)	货款	10,116.73	账龄长、无法收回	董事会决议	否
南昌金和光贸易有限公司	货款	33,906.12	账龄长、无法收回	董事会决议	否
玉山县惠友副食品商行	货款	15,074.98	账龄长、无法收回	董事会决议	否
太原三阳中和商贸经贸发展有限公司	货款	51,574.90	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州市区 KA 客户	货款	981,882.89	账龄长、无法收回	董事会决议	否
山西运城南城隆昌糖酒副食商行	货款	23,987.76	账龄长、无法收回	董事会决议	否
刘人卫	货款	49,471.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海盐县糖业烟酒公司	货款	22,929.70	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海门市土产果品总公司	货款	19,395.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北京利洋启科贸有限公司	货款	223,985.40	账龄长、无法收回	董事会决议	否
湖州阳峰食品饮料公司	货款	16,053.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
成都亘正实业发展有限公司	货款	67,100.90	账龄长、无法收回	董事会决议	否
思茅普域斌	货款	12,542.14	账龄长、无法收回	董事会决议	否
汉中益力(刘斌)	货款	13,011.48	账龄长、无法收回	董事会决议	否
兰州办事处客户	货款	25,933.80	账龄长、无法收回	董事会决议	否
马鞍山通宇百货大楼	货款	20,762.98	账龄长、无法收回	董事会决议	否
宣州市穗丰食杂批发有限公	货款	16,107.60	账龄长、无法收回	董事会决议	否

司					
黄石市黄石港糖酒公司	货款	24,815.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
漳州闽南批发城亿田食品商行	货款	16,225.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
长沙伟成糖酒乳业批发部	货款	20,872.50	账龄长、无法收回	董事会决议	否
长沙办事处客户	货款	3,392.95	账龄长、无法收回	董事会决议	否
潍坊巨泰食品批发部	货款	22,041.10	账龄长、无法收回	董事会决议	否
福建晋江安海	货款	14,605.20	账龄长、无法收回	董事会决议	否
山东潍坊盛世源食品公司	货款	20,952.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
深圳市森之源实业公司	货款	10,035.30	账龄长、无法收回	董事会决议	否
长兴金陵自强食品商行	货款	20,913.39	账龄长、无法收回	董事会决议	否
丰城晖华糖酒副食品经营部	货款	16,495.40	账龄长、无法收回	董事会决议	否
西安市昌宏食品经营部	货款	56,737.85	账龄长、无法收回	董事会决议	否
嘉兴佳静食品有限公司	货款	14,989.30	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州贝康技工贸公司	货款	11,672.30	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州好乐多购物中心	货款	17,184.38	账龄长、无法收回	董事会决议	否
浙江家友超市有限公司	货款	597,924.29	账龄长、无法收回	董事会决议	否
锦江麦德龙现购自运有限公司杭州江干商场	货款	24,252.10	账龄长、无法收回	董事会决议	否
沃尔玛南京新街口店	货款	383,392.98	账龄长、无法收回	董事会决议	否
中百仓储超市有限公司	货款	14,182.02	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北京华联	货款	491,035.12	账龄长、无法收回	董事会决议	否
沃尔玛黄龙店	货款	33,189.05	账龄长、无法收回	董事会决议	否
浙江华润万家超市有限公司	货款	408,132.43	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州联华华商集团有限公司	货款	436,512.01	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北海业务部客户	货款	636.35	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北京家乐福商业有限公司	货款	129,132.64	账龄长、无法收回	董事会决议	否
浙江华润慈客隆超市有限公司	货款	439,193.81	账龄长、无法收回	董事会决议	否
诸暨雄城物资配送有限公司	货款	23,209.29	账龄长、无法收回	董事会决议	否
步步高永州店	货款	24,474.49	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州顶仁乐购超市有限公司	货款	208,483.87	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州千家伴家乐便利店有限公司	货款	203,181.51	账龄长、无法收回	董事会决议	否
临海白水洋镇万家福超市	货款	25,181.97	账龄长、无法收回	董事会决议	否

云南办事处客户	货款	3,870.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
开封黄凤娟	货款	11,340.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
河南世纪联华超市有限公司	货款	45,940.39	账龄长、无法收回	董事会决议	否
广州家乐福	货款	96,636.67	账龄长、无法收回	董事会决议	否
昆明加盟店	货款	12,063.15	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州友谊副食品总公司	货款	45,391.04	账龄长、无法收回	董事会决议	否
宁波保税区大祥贸易家世界	货款	11,914.97	账龄长、无法收回	董事会决议	否
衢州专营店	货款	32,911.40	账龄长、无法收回	董事会决议	否
其他零星小额	货款	118,892.44	账龄长、无法收回	内部审批	否
合计	--	7,152,438.72	--	--	--

应收账款核销说明：

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	60,633,779.53	13.48	3,066,327.20
客户二	25,896,974.44	5.76	1,294,848.72
客户三	23,696,395.39	5.27	1,184,819.77
客户四	21,538,743.52	4.79	1,076,937.18
客户五	19,123,626.79	4.25	956,181.34
小 计	150,889,519.67	33.55	7,579,114.21

[注]：以上客户应收账款合计数包含其全国所有门店之总和。

## 4、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	181,169,389.18	89.97%	174,656,854.06	97.80%
1 至 2 年	20,108,462.59	9.98%	1,432,565.60	0.80%
2 至 3 年			1,746,027.96	0.98%
3 年以上	93,920.39	0.05%	757,096.27	0.42%
合计	201,371,772.16	--	178,592,543.89	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末数	未结算原因
供应商一	4,771,970.24	预付数年奶资款
供应商二	4,000,000.00	预付数年奶资款
供应商三	3,768,395.05	预付数年奶资款
供应商四	2,382,785.12	预付数年奶资款
小 计	14,923,150.41	

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
供应商一	64,445,471.74	32.00
供应商二	37,943,531.17	18.84
供应商三	5,454,327.11	2.71
供应商四	5,292,982.64	2.63
供应商五	4,989,975.20	2.48
小 计	118,126,287.86	58.66

## 5、应收利息

### (1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	4,475,264.21	14,168,158.80
理财产品	969,964.38	
合计	5,445,228.59	14,168,158.80

## 6、其他应收款

### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组	34,466,682.16	100.00%	7,664,390.89	22.24%	26,802,291.27	22,996,906.18	100.00%	4,561,819.76	19.84%	18,435,086.42

合计计提坏账准备的其他应收款										
合计	34,466,682.16	100.00%	7,664,390.89	22.24%	26,802,291.27	22,996,906.18	100.00%	4,561,819.76	19.84%	18,435,086.42

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	17,905,665.07	895,283.25	5.00%
1 年以内小计	17,905,665.07	895,283.25	5.00%
1 至 2 年	4,222,739.43	633,410.91	15.00%
2 至 3 年	10,337,634.89	4,135,053.96	40.00%
3 年以上	2,000,642.77	2,000,642.77	100.00%
合计	34,466,682.16	7,664,390.89	22.24%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,102,571.13 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

### (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	22,008,613.62	14,678,124.78
应收暂付款	8,630,129.98	5,572,463.65
其他	3,827,938.56	2,746,317.75
合计	34,466,682.16	22,996,906.18

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
克瑞配料贸易（上海）有限公司	保证金	7,853,800.00	2-3 年	22.79%	3,141,520.00
北京鑫茂中牧进出口有限公司	保证金	3,834,000.00	1-3 年	11.12%	713,600.00
杭州钱江经济开发区财政局	保证金	1,650,000.00	1 年以内	4.79%	82,500.00
欧尚(中国)投资有限公司	保证金	1,369,082.32	1-2 年	3.97%	81,742.61
支付宝（中国）网络技术有限公司	备用金	1,127,448.81	1 年以内	3.27%	56,372.44
合计	--	15,834,331.13	--	45.94%	4,075,735.05

## 7、存货

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	607,869,280.73	9,092,920.57	598,776,360.16	510,675,060.81		510,675,060.81
在产品	19,494,145.62	0.00	19,494,145.62	21,714,828.24		21,714,828.24
库存商品	302,813,128.38	8,381,075.84	294,432,052.54	333,902,078.78	3,552,000.14	330,350,078.64
消耗性生物资产	1,894,628.97	-	1,894,628.97	2,130,946.37		2,130,946.37
合计	932,071,183.70	17,473,996.41	914,597,187.29	868,422,914.20	3,552,000.14	864,870,914.06

## (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		9,092,920.57				9,092,920.57
在产品						
库存商品	3,552,000.14	8,381,075.84		3,552,000.14		8,381,075.84
合计	3,552,000.14	17,473,996.41		3,552,000.14		17,473,996.41

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	368,839,460.00	300,000,000.00
待抵扣增值税	144,779,398.63	43,846,771.12
预缴企业所得税	70,046,009.40	32,297,471.12
其他	4,671.00	
合计	583,669,539.03	376,144,242.24

## 9、固定资产

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	912,586,147.83	783,419,976.08		33,725,115.50	71,257,165.37	1,800,988,404.78
2.本期增加金额	137,992,632.14	175,641,426.64		2,112,948.02	23,216,030.35	338,963,037.15
(1) 购置	2,541,450.08	86,813,964.17		1,417,212.90	17,507,589.98	108,280,217.13
(2) 在建工程转入	135,451,182.06	88,827,462.47		695,735.12	5,708,440.37	230,682,820.02
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	22,404.37	16,967,558.16		8,214,585.95	5,424,537.31	30,629,085.79
(1) 处置或报废	22,404.37	3,418,752.61		8,214,585.95	5,424,537.31	17,080,280.24
(2) 转入在建工程		13,548,805.55				13,548,805.55
4.期末余额	1,050,556,375.60	942,093,844.56		27,623,477.57	89,048,658.41	2,109,322,356.14
二、累计折旧						
1.期初余额	109,672,168.89	234,943,021.46		12,655,410.78	38,013,267.36	395,283,868.49
2.本期增加金额	34,115,784.46	79,610,806.01		2,884,637.03	11,938,288.51	128,549,516.01
(1) 计提	34,115,784.46	79,610,806.01		2,884,637.03	11,938,288.51	128,549,516.01
3.本期减少金额	2,140.60	9,270,082.26		4,160,908.97	4,624,093.38	18,057,225.21
(1) 处置或报废	2,140.60	2,881,932.72		4,160,908.97	4,624,093.38	11,669,075.67
(2) 转入在建工程		6,388,149.54				6,388,149.54
4.期末余额	143,785,812.75	305,283,745.21		11,379,138.84	45,327,462.49	505,776,159.29

三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	906,770,562.85	636,810,099.35		16,244,338.73	43,721,195.92	1,603,546,196.85
2.期初账面价值	802,913,978.94	548,476,954.62		21,069,704.72	33,243,898.01	1,405,704,536.29

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	10,061,826.82	5,076,657.33		4,985,169.49	

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	74,555,584.51

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
北海办公楼、生产车间	8,341,595.93	正在办理权证
黑龙江牧场办公楼	95,202,056.58	房产所占用的土地为租用的土地，无法办理产权证（土地租赁年限 2011 年 7 月 11 日-2041 年 7 月 10 日）
小 计	103,543,652.51	

## 10、在建工程

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 5 万吨配方奶粉工程项目	1,810,136.46		1,810,136.46	31,901,864.65		31,901,864.65
年产 5 万吨配方奶粉工程项目配套工程	14,333,259.96		14,333,259.96			
优质奶源保障项目一期	1,278,936.12		1,278,936.12	79,120,531.47		79,120,531.47
优质奶源保障项目二期	18,419,313.07		18,419,313.07	6,220.50		6,220.50
年产 3000 吨米粉项目	609,028.53		609,028.53	3,417,614.84		3,417,614.84
6 万吨儿童奶技改项目	7,292,156.01		7,292,156.01			
零星工程	4,078,783.30		4,078,783.30	3,808,211.02		3,808,211.02
合计	47,821,613.45		47,821,613.45	118,254,442.48		118,254,442.48

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产 5 万吨配方奶粉工程项目	598,530,000.00	31,901,864.65	52,905,771.30	82,997,499.49		1,810,136.46	80.00%	100.00				募集资金
年产 5 万吨配方奶粉工程项目配套工程			14,333,259.96			14,333,259.96	20.00%	25.00				其他来源
优质奶源保障项目一期	150,000,000.00	79,120,531.47	40,456,800.87	118,298,396.22		1,278,936.12	80.00%	95.00				其他来源
优质奶源保障项目二期	155,000,000.00	6,220.50	18,413,092.57			18,419,313.07	12.00%	25.00				其他来源
年产 3000 吨米粉项目	73,948,000.00	3,417,614.84	20,413,083.95	23,221,670.26		609,028.53	80.00%	100.00				募集资金
6 万吨儿童奶技改项目	120,000,000.00	0.00	7,292,156.01	0.00		7,292,156.01	6.00%	25.00				募集资金
零星工程		3,808,211.02	6,435,826.33	6,165,254.05		4,078,783.30						其他来源
合计	1,097,478,000.00	118,254,442.48	160,249,990.99	230,682,820.02		47,821,613.45	--	--				--

## 11、生产性生物资产

### (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额				本期减少金额			期末余额
		外购	自行培育	其他	合计	处置	其他	合计	
一、账面原值合计		31,006,582.63			31,006,582.63				31,006,582.63
畜牧养殖业		31,006,582.63			31,006,582.63				31,006,582.63
未成熟奶牛		31,006,582.63			31,006,582.63				31,006,582.63
--	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额	
		计提	其他	合计	处置	其他	合计		
未成熟奶牛									
未成熟奶牛									
--	期初账面价值				期末账面价值				
四、账面价值合计									31,006,582.63
畜牧养殖业									31,006,582.63
未成熟奶牛									31,006,582.63

## 12、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	133,122,370.84			75,067,829.21	208,190,200.05
2.本期增加金额	28,398,275.00			2,218,471.32	30,616,746.32
(1) 购置	28,398,275.00			2,142,367.68	30,540,642.68
(2) 内部研发				76,103.64	76,103.64
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	161,520,645.84			77,286,300.53	238,806,946.37

二、累计摊销					
1.期初余额	14,555,615.78			55,066,238.28	69,621,854.06
2.本期增加金额	2,898,182.49			9,763,446.33	12,661,628.82
(1) 计提	2,898,182.49			9,763,446.33	12,661,628.82
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	17,453,798.27			64,829,684.61	82,283,482.88
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	144,066,847.57			12,456,615.92	156,523,463.49
2.期初账面价值	118,566,755.06			20,001,590.93	138,568,345.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.03%。

### 13、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
企业管理系统软件			17,428,754.29				17,428,754.29
商标开发支出	281,704.25	516,320.11		76,103.64	36,301.10		685,619.62
“冠军宝贝”教育产品	1,030,534.95						1,030,534.95
合计	1,312,239.20	516,320.11	17,428,754.29	76,103.64	36,301.10		19,144,908.86

其他说明

**14、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
终端手机款		12,185,542.72	2,761,172.39		9,424,370.33
绿化费	436,765.76	16,998.29	208,879.72		244,884.33
租入固定资产装修	414,829.57	585,266.00	253,205.44		746,890.13
草原承包费		1,133,600.00	170,040.00		963,560.00
合计	851,595.33	13,921,407.01	3,393,297.55		11,379,704.79

其他说明

**15、递延所得税资产/递延所得税负债****(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	24,855,716.72	6,211,879.91	27,133,449.89	6,783,200.30
内部交易未实现利润	176,426,087.76	43,862,323.02	103,179,034.41	25,794,758.61
可抵扣亏损	197,252,490.44	46,997,491.33	308,033.16	77,008.29
存货跌价准备	17,473,996.41	4,368,499.10	3,552,000.14	888,000.04
其他流动负债-应付销售折让	2,909,200.56	727,300.14	26,479,483.89	6,619,870.97
其他非流动负债-政府补助	5,105,923.08	1,176,480.77	4,196,108.72	1,049,027.18
合计	424,023,414.97	103,343,974.27	164,848,110.21	41,211,865.39

**(2) 未确认递延所得税资产明细**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	7,664,390.89	4,561,819.76
可抵扣亏损	9,942,208.10	4,081,359.77
合计	17,606,598.99	8,643,179.53

**(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注

2017 年	1,009,778.06	1,009,778.06	
2018 年	3,071,581.71	3,071,581.71	
2019 年	5,860,848.33		
合计	9,942,208.10	4,081,359.77	--

## 16、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	26,802,539.56	61,529,733.93
资助牧场建设暂借款[注]	8,400,000.00	
预付软件款	2,987,000.00	721,075.00
合计	38,189,539.56	62,250,808.93

其他说明：

[注]根据本公司子公司贝因美（安达）奶业有限公司与安达市四个奶牛养殖专业合作社签订的合作协议，贝因美（安达）奶业有限公司出资资助奶牛养殖专业合作社用于现代化示范牧场建设，合作期限为 15 年。15 年内我公司拥有四家奶牛养殖专业合作社的鲜奶收购权，合作期满后，奶牛养殖专业合作社归还贝因美（安达）奶业有限公司全部资助金额或贝因美（安达）奶业有限公司以资助金额占牧场评估价值的比例享有牧场对应股权。

## 17、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	47,449,298.86	34,754,571.82
银行承兑汇票	56,372,807.48	78,900,000.00
合计	103,822,106.34	113,654,571.82

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 18、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营性材料款等	500,698,253.09	465,796,353.03
工程设备款	134,903,046.49	158,854,213.40
软件款		150,000.00
合计	635,601,299.58	624,800,566.43

**(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
齐齐哈尔宏宇建筑（集团）有限责任公司	14,074,811.05	工程尚未结算
合计	14,074,811.05	--

其他说明：

期末龄超过1年的应付账款14,074,811.05，是应付齐齐哈尔宏宇建筑（集团）有限责任公司的设备尾款。

**19、预收款项****(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	66,406,260.78	56,725,554.31
合计	66,406,260.78	56,725,554.31

**20、应付职工薪酬****(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	91,206,002.77	534,044,606.31	579,893,111.18	45,357,497.90
二、离职后福利-设定提存计划	680,104.02	59,531,662.78	57,295,287.57	2,916,479.23
合计	91,886,106.79	593,576,269.09	637,188,398.75	48,273,977.13

**(2) 短期薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	89,647,664.98	413,358,054.31	461,059,197.96	41,946,521.33
2、职工福利费		36,489,427.08	36,489,427.08	
3、社会保险费	488,714.97	31,188,778.33	29,935,327.15	1,742,166.15
其中：医疗保险费	420,650.75	26,713,085.28	25,630,440.88	1,503,295.15
工伤保险费	21,714.95	1,895,883.56	1,829,827.66	87,770.85
生育保险费	46,349.27	2,579,809.49	2,475,058.61	151,100.15

4、住房公积金	6,560.00	33,377,484.51	33,083,738.15	300,306.36
5、工会经费和职工教育经费	1,063,062.82	16,409,734.12	16,104,292.88	1,368,504.06
其他		3,221,127.96	3,221,127.96	
合计	91,206,002.77	534,044,606.31	579,893,111.18	45,357,497.90

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	599,238.29	54,120,166.10	52,053,033.61	2,666,370.78
2、失业保险费	80,865.73	5,411,496.68	5,242,253.96	250,108.45
合计	680,104.02	59,531,662.78	57,295,287.57	2,916,479.23

## 21、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	61,152,561.88	68,507,905.79
营业税	104,832.44	84,293.13
企业所得税	7,359,299.92	32,732,717.73
个人所得税	2,468,268.63	1,354,126.21
城市维护建设税	7,718,514.70	7,364,303.06
印花税	774,585.93	672,765.98
房产税	2,394,752.70	2,199,288.49
土地使用税	717,597.55	607,406.66
教育费附加	3,311,240.42	3,169,639.61
地方教育附加	2,208,713.25	2,108,002.84
地方水利建设基金	3,320,508.12	2,462,348.82
其他	155,181.87	117,183.03
合计	91,686,057.41	121,379,981.35

## 22、其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

押金保证金	49,149,585.77	8,588,891.46
应付费用款	141,398,607.43	114,261,084.64
其他	2,229,719.43	16,077,189.62
合计	192,777,912.63	138,927,165.72

### 23、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款		1,000,000.00
合计		1,000,000.00

### 24、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售折让	2,909,200.56	26,479,483.89
合计	2,909,200.56	26,479,483.89

其他说明：

其他流动负债期末数较期初数减少89.01%，主要系本期末应付销售折让款较期初减少所致。

### 25、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,196,108.72	10,100,000.00	190,185.64	14,105,923.08	补助与资产相关
合计	4,196,108.72	10,100,000.00	190,185.64	14,105,923.08	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
年产 1 万吨婴儿营养米粉二期技改项目	3,878,160.00		149,160.00		3,729,000.00	与资产相关
燃煤锅炉脱硫除尘改造项目专项补助	317,948.72		41,025.64		276,923.08	与资产相关
年产 3000 吨米粉项目	0.00	1,000,000.00	0.00		1,000,000.00	与资产相关
安达市畜牧兽医局现代示范奶牛补助资金	0.00	9,000,000.00	0.00		9,000,000.00	与资产相关

其他	0.00	100,000.00	0.00		100,000.00	与资产相关
合计	4,196,108.72	10,100,000.00	190,185.64		14,105,923.08	--

## 26、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	639,075,000.00			383,445,000.00		383,445,000.00	1,022,520,000.00

其他说明：

根据公司 2013 年度股东大会决议，本期增资 383,445,000.00 元，均由资本公积转增，变更后的股本为人民币 1,022,520,000.00 元。业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 5 月 15 日出具《验资报告》（天健验（2014）93 号）。

## 27、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,522,670,903.30		383,445,000.00	1,139,225,903.30
其他资本公积	44,235,860.13			44,235,860.13
合计	1,566,906,763.43		383,445,000.00	1,183,461,763.43

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少系资本公积转增股本所致。

## 28、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-239,487.66	-366,785.28			-366,785.28		-606,272.94
外币财务报表折算差额	-239,487.66	-366,785.28			-366,785.28		-606,272.94
其他综合收益合计	-239,487.66	-366,785.28			-366,785.28		-606,272.94

## 29、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	174,772,138.48	53,539,794.65		228,311,933.13
合计	174,772,138.48	53,539,794.65		228,311,933.13

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程，按照 2014 年度母公司实现净利润的 10% 提取盈余公积。

### 30、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,532,525,062.03	1,109,938,881.03
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减—）		376,103.86
调整后期初未分配利润	1,532,525,062.03	1,110,314,984.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	68,886,234.39	721,046,392.12
减：提取法定盈余公积	53,539,794.65	51,727,314.98
应付普通股股利	415,398,750.00	247,109,000.00
期末未分配利润	1,132,472,751.77	1,532,525,062.03

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 31、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,044,803,934.82	2,327,708,227.26	6,057,005,177.04	2,311,025,623.19
其他业务	3,980,480.55	-2,268,222.68	60,112,581.11	49,127,499.74
合计	5,048,784,415.37	2,325,440,004.58	6,117,117,758.15	2,360,153,122.93

### 32、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	555,568.78	213,942.28

城市维护建设税	36,533,041.51	42,221,489.80
教育费附加	15,686,989.14	18,152,476.03
地方教育费附加	10,475,591.83	12,105,338.92
合计	63,251,191.26	72,693,247.03

### 33、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
经销商及 KA(商超)相关费用	1,190,815,984.12	990,656,709.05
广告宣传费	476,422,293.56	905,940,751.66
人工费用	330,091,614.64	313,486,282.06
运输费用	72,206,668.05	83,210,654.04
差旅费	47,053,170.28	47,124,235.00
办公费用	41,585,985.81	49,515,612.41
会务费	6,612,355.73	10,062,175.10
折旧费用	5,519,216.97	5,187,188.56
交通车辆费	8,277,181.62	6,976,952.96
交际应酬费	5,028,931.78	4,542,027.64
其他费用	23,799,439.17	49,436,214.79
合计	2,207,412,841.73	2,466,138,803.27

### 34、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营运办公费用	144,947,740.85	92,356,418.24
人工费用	146,531,530.15	131,276,700.28
研究开发费	31,994,077.87	49,488,821.45
其他费用	42,058,726.96	43,076,190.64
合计	365,532,075.83	316,198,130.61

### 35、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-28,978,302.46	-50,432,276.28

汇兑损益	-226,451.72	-3,535,424.57
其他	932,317.87	1,368,172.74
合计	-28,272,436.31	-52,599,528.11

### 36、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	7,977,276.68	11,791,162.40
二、存货跌价损失	17,473,996.41	3,552,000.14
合计	25,451,273.09	15,343,162.54

### 37、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	7,523,506.85	
合计	7,523,506.85	

### 38、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	139,611.63	1,094,467.37	139,611.63
其中：固定资产处置利得	139,611.63	19,802.56	139,611.63
无形资产处置利得		1,074,664.81	
政府补助	83,113,620.83	85,727,961.93	83,113,620.83
其他	2,399,612.13	1,380,078.25	2,399,612.13
合计	85,652,844.59	88,202,507.55	85,652,844.59

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府奖励、扶持款	78,306,273.30	83,537,776.29	与收益相关
递延收益摊销	190,185.64	190,185.64	与资产相关
房产税等税收返还	4,617,161.89	2,000,000.00	与收益相关
合计	83,113,620.83	85,727,961.93	--

其他说明：

大额政府补助明细

补助项目	本期数	备注
政府奖励、扶持款	40,000,000.00	安达市畜牧兽医局《关于黑龙江贝因美乳业有限公司政策扶持资金的请示》（〔2014〕13号）
政府奖励、扶持款	15,000,000.00	杭州高新技术产业开发区发展改革和经济局，杭州市滨江区发展改革和经济局，杭州高新技术产业开发区财政局，杭州市滨江区财政局《关于下达企业信息化应用项目资助资金的通知(区发改〔2014〕194号、区财〔2014〕251号)
小 计	55,000,000.00	

### 39、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	3,911,865.71	2,112,689.71	3,911,865.71
其中：固定资产处置损失	3,911,865.71	2,112,689.71	3,911,865.71
对外捐赠	64,833,390.79	51,142,357.20	64,833,390.79
地方水利建设基金	9,323,064.95	10,179,866.22	
其他	1,262,086.33	3,106,473.01	1,262,086.33
合计	79,330,407.78	66,541,386.14	70,007,342.83

其他说明：

本期主要对外捐赠详见本财务报表附注十二、1、（2）所述。

### 40、所得税费用

#### （1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	102,766,446.42	237,041,142.32
递延所得税费用	-62,132,108.88	2,764,406.85
合计	40,634,337.54	239,805,549.17

#### （2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	103,815,408.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,953,852.21
调整以前期间所得税的影响	3,489,603.91
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,950,026.55
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,240,854.87
所得税费用	40,634,337.54

#### 41、其他综合收益

其他综合收益情况详见本财务报表附注七、28 所述。

#### 42、现金流量表项目

##### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的与收益相关的政府补助	78,306,273.30	50,593,009.29
利息收入（不包含定期存款利息）	8,110,857.47	28,747,755.80
往来款及其他	41,960,274.35	80,538,625.17
合计	128,377,405.12	159,879,390.26

##### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现销售费用	1,703,075,526.33	2,033,034,440.83
付现管理费用	199,807,071.84	102,991,262.46
捐赠支出	20,800,000.00	40,791,925.36
用于开具信用证的保证金	7,000,000.00	16,632,000.00
其他	723,928.53	1,454,503.78
合计	1,931,406,526.70	2,194,904,132.43

##### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款到期收回	1,172,314,402.65	
理财产品到期收回	300,000,000.00	
收到的与资产相关政府补助	10,100,000.00	
合计	1,482,414,402.65	

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入定期存款	298,562,000.00	1,172,314,402.65
购买理财产品	368,000,000.00	300,000,000.00
处置子公司		18,162,681.46
合计	666,562,000.00	1,490,477,084.11

**(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买子公司支付的现金		1,462,754.42
合计		1,462,754.42

**43、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	63,181,071.31	721,046,392.12
加：资产减值准备	25,451,273.09	15,343,162.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	128,549,516.01	95,428,146.42
无形资产摊销	12,661,628.82	10,509,240.77
长期待摊费用摊销	3,393,297.55	252,614.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	3,772,254.08	1,018,222.34
财务费用(收益以“-”号填列)	-24,656,080.10	-21,684,520.48

投资损失（收益以“-”号填列）	-7,523,506.85	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-62,132,108.88	2,764,406.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	-63,648,269.50	-334,978,537.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-248,733,520.65	-397,340,167.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-17,946,112.08	117,323,690.24
其他		-100,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-187,630,557.20	209,582,650.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	235,682,350.27	315,552,891.53
减：现金的期初余额	315,552,891.53	2,207,972,076.63
现金及现金等价物净增加额	-79,870,541.26	-1,892,419,185.10

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	235,682,350.27	315,552,891.53
其中：库存现金	41,239.94	234,197.11
可随时用于支付的银行存款	235,641,110.33	315,318,694.42
三、期末现金及现金等价物余额	235,682,350.27	315,552,891.53

其他说明：

2014年12月31日现金及现金等价物余额中已扣除不属于现金及现金等价物的定期存款298,562,000.00元、信用证保证金7,000,000.00元和用于质押的定期存单16,632,000.00元。

2013年12月31日现金及现金等价物余额中已扣除不属于现金及现金等价物的定期存款1,172,314,402.65元、信用证保证金10,000,000.00元和用于质押的定期存单16,632,000.00元。

## 44、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	23,632,000.00	信用证保证金及质押定期存单
合计	23,632,000.00	--

## 45、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	1,071,666.79	6.1190	6,557,529.09
欧元	25,977.12	7.4556	193,675.02
港币	113,091.48	0.7889	89,217.87

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

本公司孙公司贝因美(香港)投资控股有限公司主要经营地系香港，记账本位币为港币；孙公司 BEINGMATE(IRELAND) CO., LIMITED 主要经营地系爱尔兰，记账本位币为欧元。

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
西安贝因美婴童食品销售有限公司	设立	2014.5.13	4,000,000.00	80.00%
贝因美婴童食品南京销售有限公司	设立	2014.4.23	4,300,000.00	86.00%
郑州贝因美婴童食品销售有限公司	设立	2014.4.22	4,000,000.00	80.00%
武汉贝因美婴童食品销售有限公司	设立	2014.4.16	4,000,000.00	80.00%
合肥贝因美婴童食品销售有限公司	设立	2014.4.16	4,130,000.00	82.60%
贝因美（北海）儿童奶有限公司	设立	2014.2.28	350,000,000.00	100.00%
贝因美（宁波）电子商务有限公司	设立	2014.4.29	4,150,000.00	83.00%
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	设立	2014.4.9	16,540,000.00	82.70%
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	设立	2014.4.10	4,000,000.00	80.81%
贝因美（安达）奶业有限公司	设立	2014.3.37	9,883,200.00	100.00%

## 2、其他

### 九、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
黑龙江贝因美乳业有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	制造业	100.00%		同一控制企业合并
杭州贝因美母婴营养品有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00%		设立
宜昌贝因美食品科技有限公司	湖北宜昌	湖北宜昌	制造业	100.00%		同一控制企业合并
北海贝因美营养食品有限公司	广西北海	广西北海	制造业	100.00%		同一控制企业合并
杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00%		设立
BEINGMATE(IR ELAND) CO., LIMITED	爱尔兰	爱尔兰	商业	100.00%		设立
宁波广达盛贸易有限公司	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00%		设立
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业	100.00%		设立
贝因美(天津)科技有限公司	天津	天津	制造业	100.00%		设立
贝因美(北海)儿童奶有限公司	广西北海	广西北海	制造业	100.00%		设立
贝因美(香港)投资控股有限公司	香港	香港	商业	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
贝因美（宁波）电子商务有限公司	17.00%	2,826,310.67		3,676,310.67
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	17.30%	-5,675,939.07		-2,215,939.07
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	19.19%	-1,092,412.40		-142,412.40

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
贝因美（宁波）电子商务有限公司	62,387,289.75	127,271.75	62,514,561.50	40,889,204.60		40,889,204.60						
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	520,342,094.06	10,126,859.75	530,468,953.81	543,277,850.16		543,277,850.16						
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	69,822,993.53	1,902,666.61	71,725,660.14	72,468,272.97		72,468,272.97						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贝因美（宁波）电子商务有限公司	149,971,551.40	16,625,356.90	16,625,356.90	731,685.03				
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	467,400,509.17	-32,808,896.35	-32,808,896.35	-19,003,990.17				

贝因美（杭州） 婴童食品营销 有限公司	57,433,104.45	-5,692,612.83	-5,692,612.83	-951,927.17				
---------------------------	---------------	---------------	---------------	-------------	--	--	--	--

#### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

## 十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

#### 1、银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

#### 2. 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2014 年 12 月 31 日，本公司具有特定信用风险集中，本公司应收账款的 33.55%(2013 年 12 月 31 日：46.00%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	200,000.00				200,000.00
小 计	200,000.00				200,000.00

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	4,700,000.00				4,700,000.00
小 计	4,700,000.00				4,700,000.00

### (二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付票据	103,822,106.34	103,822,106.34	103,822,106.34		
应付账款	635,601,299.58	635,601,299.58	635,601,299.58		
其他应付款	192,777,912.63	192,777,912.63	192,777,912.63		
小 计	932,201,318.55	932,201,318.55	932,201,318.55		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付票据	113,654,571.82	113,654,571.82	113,654,571.82		
应付账款	624,800,566.43	624,800,566.43	624,800,566.43		
其他应付款	138,927,165.72	138,927,165.72	138,927,165.72		
小 计	877,382,303.97	877,382,303.97	877,382,303.97		

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

#### 2. 外汇风险

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
贝因美集团有限公司	浙江杭州	综合	21,274 万元	40.16%	40.16%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是自然人谢宏。

其他说明：

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
---------	-------------

杭州比因美特孕婴童用品有限公司	同一控股股东
杭州比因美特亲子超市有限公司	同一控股股东
杭州丽儿宝日用品有限公司	同一控股股东
杭州恩美商贸有限公司	同一控股股东
杭州孕采赫拉健康管理有限公司	同一控股股东

#### 4、关联交易情况

##### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贝因美集团有限公司	采购原材料	20,231,922.59	39,569,585.12
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	采购助销品	61,156,729.78	86,522,396.60
杭州丽儿宝日用品有限公司	采购助销品	61,245,761.85	88,805,961.71
杭州比因美特亲子超市有限公司	采购助销品	23,140.71	
杭州恩美商贸有限公司	采购助销品	2,060,413.90	2,530,601.27

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州比因美特亲子超市有限公司	销售奶粉等	21,470,900.13	
杭州恩美商贸有限公司	销售奶粉等	10,224,124.44	28,635,164.61
贝因美集团有限公司	销售奶粉等	34,552.70	
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	销售奶粉等	6,842.35	
杭州丽儿宝日用品有限公司	销售奶粉等	1,244.23	
杭州孕采赫拉健康管理有限公司	销售奶粉等	5,696.23	

##### (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
贝因美集团有限公司	房屋建筑物	1,038,760.80	1,148,290.00
杭州恩美商贸有限公司	房屋建筑物	1,800,000.00	2,600,000.00
杭州比因美特亲子超市有限公司	房屋建筑物	1,200,000.00	400,000.00
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	房屋建筑物	319,360.00	117,600.00

**(3) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	15,907,529.96	18,584,627.43

**5、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	杭州恩美商贸有限公司	10,358,735.43	517,936.77	19,700,084.62	985,004.23
应收账款	杭州比因美特亲子超市有限公司	3,977,034.03	198,851.70		

**(2) 应付项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	贝因美集团有限公司	0.00	15,497,276.90
应付账款	杭州比因美特孕婴童用品有限公司	2,165,210.64	11,141,912.72
应付账款	杭州丽儿宝日用品有限公司	2,273,546.13	13,522,946.97

**十二、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

资产负债表日存在的重要承诺

**(1) 重大合同及履行情况**

公司名称	供应商名称	合同总额	已支付金额
黑龙江贝因美乳业有限公司	利乐包装（昆山）有限公司	142,000,000.00	126,800,000.00
黑龙江贝因美乳业有限公司	北京高科仓储研究所	31,319,722.00	19,659,861.00
黑龙江贝因美乳业有限公司	齐齐哈尔宏宇建筑（集团）有限公司	66,120,811.05	52,046,000.00
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	齐齐哈尔宏宇建筑（集团）有限公司	43,800,000.00	40,883,502.48
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	中国轻工建设工程有限公司	50,500,000.00	7,763,830.29
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	浙江东南网架股份有限公司	32,000,000.00	9,600,000.00

北海贝因美营养食品有限公司	利乐中国有限公司	35,247,500.00	19,716,386.47
---------------	----------	---------------	---------------

## (2) 捐赠合同

根据本公司与中国红十字基金会2013年6月30日签订的协议约定每年6月30日（本期截止日2015年6月30日）前向其捐赠价值6,000万元的婴幼儿食品及现金1,500万元；本期已完成现金捐赠，并完成婴幼儿食品捐赠2,300.00万元。根据本公司与中国红十字会总会的协议约定，公司每年的6月30日前向其捐赠500万元，本期已履行该义务。

## (3) 信用证事项

截至 2014 年 12 月 31 日已开立未使用信用证3,520,576.64元人民币和4,129,765.25美元。

## (4) 待实施项目

1) 为更好的深化贝因美婴童食品股份有限公司中西部战略布局，稳健打造中西部核心市场，有力地支持公司儿童奶和亲子食品业务的发展；同时，依据最新的产业政策，响应国家食品药品监督管理总局关于婴幼儿配方乳粉生产许可相关文件的要求，并为提升整个区域的物流仓储能力，公司全资子公司宜昌贝因美食品科技有限公司拟投资5.5亿元实施宜昌贝因美婴童食品产业园一期项目。

2) 为加速婴童食品领域的战略布局，为中国婴童提供更好更多的健康营养食品，延伸贝因美婴童食品股份有限公司产业链及品牌价值，公司全资子公司贝因美(天津)科技有限公司拟使用58,538万元投资建设儿童配方奶及区域配送中心项目。

3) 为更好的提升贝因美婴童食品股份有限公司婴幼儿配方乳粉加工工艺和生产技术装备，建设规模化、现代化的婴幼儿配方奶粉生产企业，完善婴幼儿配方乳粉产业链，降低生产成本，公司全资子公司杭州贝因美母婴营养品有限公司拟实施“年产2万吨配方乳粉湿法生产改造项目”。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

2012年6月，黑龙江贝因美现代牧业有限公司（以下简称现代牧业公司）和北京鑫茂中牧进出口有限公司（以下简称北京鑫茂公司）签订《委托代理进口协议书》（编号：XMC201205），由北京鑫茂公司为现代牧业公司代理进口澳大利亚纯种荷斯坦青年母牛，交货时间为2012年10月至11月。后经双方协商一致，分别于2012年8月21日与2013年6月8日签订了二份补充协议，对原协议进行了更改和补充，交货时间改为2013年11月31日。因北京鑫茂公司一直未履行协议，现代牧业公司已就该项向黑龙江省绥化市中级人民法院提起诉讼，要求北京鑫茂公司赔偿损失12,323,635.00元。期末本公司对北京鑫茂中牧进出口有限公司其他应收款余3,834,000.00元，计提坏账准备713,600.00元。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

## 2、其他资产负债表日后事项说明

1、公司于2014年9月26日召开2014年第四次临时股东大会审议通过了《关于签订〈战略合作协议〉的议案》和《关于恒天然乳品（香港）有限公司以部分要约收购方式增持公司股份的议案》。恒天然乳品（香港）有限公司于2015年2月12日披露了《贝因美婴童食品股份有限公司要约收购报告书》，宣布自2015年2月12日起向贝因美婴童食品股份有限公司的全体流通股股东发出部分收购要约，要约收购期限为2015年2月12日至2015年3月13日。截至本财务报表批准报出日，本次要约收购已经实施完毕，恒天然乳品（香港）有限公司持有贝因美192,427,112股股份，占总股本的18.82%。

2、为进一步优化本公司产业布局，提升公司的综合竞争力，公司与浙江美丽健实业有限公司、杭州美丽健投资有限公司签署《股权转让协议》，约定以现金11,700万元收购其所持有的敦化美丽健乳业有限公司65%股权。交易完成后，公司将持有敦化美丽健乳业有限公司65%的股权，成为其控股股东。

3、为满足业务发展需要，进一步优化业务布局，公司拟与赵爱凌、梁佳、宋雪峰、周雪旻、宁平、陈宏、沈钱忠、徐晓洪等8位自然人共同出资成立贝因美营销管理有限公司。该公司注册资本为人民币5,000万元，其中本公司以自有资金出资3,600万元，占贝因美营销管理有限公司72%的股权，成为其控股股东。

4、为进一步推进本公司国际化战略，巩固和提升在行业内的地位，营造新的利润增长点，公司下属全资子公司BEINGMATE（IRELAND）CO., LIMITED拟以自有资金出资1,000万欧元，认购中法（并购）基金A股份额20,000股，预计将占基金募集规模（总基金规模5亿欧元，以最终确认的募集资金为准）的2.00%，公司将以出资额为限，承担有限责任。

## 十四、其他重要事项

### 分部信息

#### （1）报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

#### （2）报告分部的财务信息

项 目	奶粉	其他	分部间抵销	合 计
主营业务收入	4,814,734,793.33	230,069,141.49		5,044,803,934.82
主营业务成本	2,218,143,525.67	109,564,701.59		2,310,581,482.62
资产总额	4,153,076,429.38	797,416,617.62	224,625,297.18	4,725,867,749.82
负债总额	1,051,179,654.91	329,028,379.78	224,625,297.18	1,155,582,737.51

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	455,490,817.52	100.00%	25,139,149.89	5.59%	430,351,667.63	373,140,866.35	100.00%	26,806,433.61	7.18%	346,334,432.74
合计	455,490,817.52	100.00%	25,139,149.89	5.59%	430,351,667.63	373,140,866.35	100.00%	26,806,433.61	7.18%	346,334,432.74

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	448,794,643.10	22,439,732.15	5.00%
1 年以内小计	448,794,643.10	22,439,732.15	5.00%
1 至 2 年	3,433,243.84	514,986.58	15.00%
2 至 3 年	1,797,499.04	718,999.62	40.00%
3 年以上	1,465,431.54	1,465,431.54	100.00%
合计	455,490,817.52	25,139,149.89	5.59%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 5,485,155.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
货款	7,152,438.72

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
无锡市愿蒙食品有限公司	货款	151,777.15	账龄长、无法收回	董事会决议	否
宁波大榭开发区明州保健食品有限公司	货款	373,852.06	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州宝裕超市有限公司	货款	15,697.22	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州城北供销合作社	货款	18,287.11	账龄长、无法收回	董事会决议	否
通州粮烟酒商行	货款	14,182.20	账龄长、无法收回	董事会决议	否
宁波中联超市	货款	16,342.80	账龄长、无法收回	董事会决议	否
浙江加善商城欣鑫食品批发商行	货款	145,314.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海宁老地方超市有限公司	货款	40,803.58	账龄长、无法收回	董事会决议	否
贵州都匀市金十字百货（陈清松）商店	货款	56,036.19	账龄长、无法收回	董事会决议	否
赤水市巨源副食品有限公司	货款	15,049.61	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杨中市南园商贸有限公司	货款	10,000.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
扬州真源食品有限公司	货款	23,516.76	账龄长、无法收回	董事会决议	否
淮安三鹿食品有限公司	货款	18,561.88	账龄长、无法收回	董事会决议	否
安阳市文峰区绿色粮油店	货款	11,431.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
芜湖市安新运贸有限责任公司	货款	26,018.57	账龄长、无法收回	董事会决议	否
厦门由申贸易有限公司	货款	74,153.47	账龄长、无法收回	董事会决议	否
特易购商业（上海）有限公司椒江解放南路分公司	货款	28,504.81	账龄长、无法收回	董事会决议	否
特易购商业（浙江）有限公司温岭九龙大道分公司	货款	35,713.21	账龄长、无法收回	董事会决议	否
湖南步步高连锁超市有限公司郴州店	货款	22,093.79	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海口兴发食品贸易有限公司	货款	15,438.89	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海口东明贸易有限公司	货款	52,114.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
沈阳华大商贸有限公司	货款	20,224.64	账龄长、无法收回	董事会决议	否

大连协成工贸有限公司	货款	59,395.50	账龄长、无法收回	董事会决议	否
哈尔滨延大食品有限公司（分公司）	货款	10,189.07	账龄长、无法收回	董事会决议	否
成都市成华区乐丰食品商贸公司	货款	57,292.99	账龄长、无法收回	董事会决议	否
云南亨达食品有限公司	货款	61,425.90	账龄长、无法收回	董事会决议	否
云南德宏潞西市福兴批发部	货款	15,715.30	账龄长、无法收回	董事会决议	否
武汉市葆力之士商贸有限公司	货款	17,806.16	账龄长、无法收回	董事会决议	否
麻城市玉春行	货款	15,339.31	账龄长、无法收回	董事会决议	否
长沙阿波罗	货款	20,915.25	账龄长、无法收回	董事会决议	否
贵溪曹溪凤晓	货款	13,404.26	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北海恒艳（廖伯芥）	货款	10,116.73	账龄长、无法收回	董事会决议	否
南昌金和光贸易有限公司	货款	33,906.12	账龄长、无法收回	董事会决议	否
玉山县惠友副食品商行	货款	15,074.98	账龄长、无法收回	董事会决议	否
太原三阳中和商贸经贸发展有限公司	货款	51,574.90	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州市区 KA 客户	货款	981,882.89	账龄长、无法收回	董事会决议	否
山西运城南城隆昌糖酒副食商行	货款	23,987.76	账龄长、无法收回	董事会决议	否
刘人卫	货款	49,471.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海盐县糖业烟酒公司	货款	22,929.70	账龄长、无法收回	董事会决议	否
海门市土产果品总公司	货款	19,395.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北京利洋启科贸有限公司	货款	223,985.40	账龄长、无法收回	董事会决议	否
湖州阳峰食品饮料公司	货款	16,053.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
成都亘正实业发展有限公司	货款	67,100.90	账龄长、无法收回	董事会决议	否
思茅普域斌	货款	12,542.14	账龄长、无法收回	董事会决议	否
汉中益力（刘斌）	货款	13,011.48	账龄长、无法收回	董事会决议	否
兰州办事处客户	货款	25,933.80	账龄长、无法收回	董事会决议	否
马鞍山通宇百货大楼	货款	20,762.98	账龄长、无法收回	董事会决议	否
宣州市穗丰食杂批发有限公司	货款	16,107.60	账龄长、无法收回	董事会决议	否
黄石市黄石港糖酒公司	货款	24,815.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
漳州闽南批发城亿田食品商行	货款	16,225.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
长沙伟成糖酒乳业批发部	货款	20,872.50	账龄长、无法收回	董事会决议	否
长沙办事处客户	货款	3,392.95	账龄长、无法收回	董事会决议	否
潍坊巨泰食品批发部	货款	22,041.10	账龄长、无法收回	董事会决议	否
福建晋江安海	货款	14,605.20	账龄长、无法收回	董事会决议	否
山东潍坊盛世源食品公司	货款	20,952.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否

深圳市森之源实业公司	货款	10,035.30	账龄长、无法收回	董事会决议	否
长兴金陵自强食品商行	货款	20,913.39	账龄长、无法收回	董事会决议	否
丰城晖华糖酒副食品经营部	货款	16,495.40	账龄长、无法收回	董事会决议	否
西安市昌宏食品经营部	货款	56,737.85	账龄长、无法收回	董事会决议	否
嘉兴佳静食品有限公司	货款	14,989.30	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州贝康技工贸公司	货款	11,672.30	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州好乐多购物中心	货款	17,184.38	账龄长、无法收回	董事会决议	否
浙江家友超市有限公司	货款	597,924.29	账龄长、无法收回	董事会决议	否
锦江麦德龙现购自运有限公司杭州江干商场	货款	24,252.10	账龄长、无法收回	董事会决议	否
沃尔玛南京新街口店	货款	383,392.98	账龄长、无法收回	董事会决议	否
中百仓储超市有限公司	货款	14,182.02	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北京华联	货款	491,035.12	账龄长、无法收回	董事会决议	否
沃尔玛黄龙店	货款	33,189.05	账龄长、无法收回	董事会决议	否
浙江华润万家超市有限公司	货款	408,132.43	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州联华华商集团有限公司	货款	436,512.01	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北海业务部客户	货款	636.35	账龄长、无法收回	董事会决议	否
北京家乐福商业有限公司	货款	129,132.64	账龄长、无法收回	董事会决议	否
浙江华润慈客隆超市有限公司	货款	439,193.81	账龄长、无法收回	董事会决议	否
诸暨雄城物资配送有限公司	货款	23,209.29	账龄长、无法收回	董事会决议	否
步步高永州店	货款	24,474.49	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州顶仁乐购超市有限公司	货款	208,483.87	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州千家伴家乐便利店有限公司	货款	203,181.51	账龄长、无法收回	董事会决议	否
临海白水洋镇万家福超市	货款	25,181.97	账龄长、无法收回	董事会决议	否
云南办事处客户	货款	3,870.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
开封黄凤娟	货款	11,340.00	账龄长、无法收回	董事会决议	否
河南世纪联华超市有限公司	货款	45,940.39	账龄长、无法收回	董事会决议	否
广州家乐福	货款	96,636.67	账龄长、无法收回	董事会决议	否
昆明加盟店	货款	12,063.15	账龄长、无法收回	董事会决议	否
杭州友谊副食品总公司	货款	45,391.04	账龄长、无法收回	董事会决议	否
宁波保税区大祥贸易家世界	货款	11,914.97	账龄长、无法收回	董事会决议	否
衢州专营店	货款	32,911.40	账龄长、无法收回	董事会决议	否
其他零星小额	货款	118,892.44	账龄长、无法收回	内部审批	否
合计	--	7,152,438.72	--	--	--

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	145,716,391.10	31.99	7,285,819.56
客户二	53,306,459.47	11.70	2,648,003.86
客户三	36,309,765.49	7.97	1,815,488.27
客户四	23,696,395.39	5.20	1,184,819.77
客户五	14,581,402.95	3.20	715,623.86
小 计	273,610,414.40	60.06	13,649,755.32

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	189,180,969.27	100.00%	16,265,604.51	8.60%	172,915,364.76	38,622,885.66	100.00%	4,640,948.95	12.02%	33,981,936.71
合计	189,180,969.27	100.00%	16,265,604.51	8.60%	172,915,364.76	38,622,885.66	100.00%	4,640,948.95	12.02%	33,981,936.71

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	158,789,460.62	7,939,473.03	5.00%
1 年以内小计	158,789,460.62	7,939,473.03	5.00%
1 至 2 年	19,072,230.87	2,860,834.63	15.00%
2 至 3 年	9,756,634.89	3,902,653.96	40.00%
3 年以上	1,562,642.89	1,562,642.89	100.00%

合计	189,180,969.27	16,265,604.51	8.60%
----	----------------	---------------	-------

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 11,624,655.56 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	10,849,665.18	14,137,095.93
拆借款	171,648,824.93	18,161,998.07
应收暂付款	4,839,209.50	3,585,042.01
其他	1,843,269.66	2,738,749.65
合计	189,180,969.27	38,622,885.66

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
贝因美（北海）儿童奶有限公司	关联拆借款	45,000,000.00	1 年以内	23.79%	2,250,000.00
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	关联拆借款	55,581,815.73	1 年以内	29.38%	2,779,090.79
贝因美（宁波）电子商务有限公司	关联拆借款	26,762,641.88	1 年以内	14.15%	1,338,132.09
黑龙江贝因美乳业有限公司	关联拆借款	18,130,691.44	1-2 年	9.58%	2,719,603.72
克瑞配料贸易（上海）有限公司	保证金	7,853,800.00	2-3 年	4.15%	3,141,520.00
合计	--	153,328,949.05	--	81.05%	12,228,346.60

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	1,690,922,688.78		1,690,922,688.78	1,285,919,488.78		1,285,919,488.78
合计	1,690,922,688.78		1,690,922,688.78	1,285,919,488.78		1,285,919,488.78

**(1) 对子公司投资**

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
黑龙江贝因美乳业有限公司	840,893,978.61			840,893,978.61		
贝因美（北海）儿童奶有限公司		350,000,000.00		350,000,000.00		
北海贝因美营养食品有限公司	159,634,047.22			159,634,047.22		
杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
杭州贝因美母婴营养品有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
贝因美（天津）科技有限公司	57,000,000.00			57,000,000.00		
宁波广达盛贸易有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
宜昌贝因美食品科技有限公司	47,929,901.29			47,929,901.29		
贝因美（上海）现代商超营销有限公司		16,540,000.00		16,540,000.00		
杭州贝因美妇幼保健有限公司	10,461,561.66			10,461,561.66		
贝因美（安达）奶业有限公司		9,883,200.00		9,883,200.00		
贝因美婴童食品南京销售有限公司		4,300,000.00		4,300,000.00		
贝因美（宁波）电子商务有限公司		4,150,000.00		4,150,000.00		
合肥贝因美婴童食品销售有限公司		4,130,000.00		4,130,000.00		
西安贝因美婴童食品销售有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00		
郑州贝因美婴童食品销售有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00		
武汉贝因美婴童食品销售有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00		
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00		
合计	1,285,919,488.78	405,003,200.00		1,690,922,688.78		

**4、营业收入和营业成本**

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,281,328,211.66	3,376,609,141.26	6,294,562,130.44	3,335,039,453.61
其他业务	112,272,345.17	87,748,395.65	23,665,583.57	22,911,295.75
合计	5,393,600,556.83	3,464,357,536.91	6,318,227,714.01	3,357,950,749.36

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	620,000,000.00	400,000,000.00
理财产品收益	6,680,117.81	
合计	626,680,117.81	400,000,000.00

## 十六、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-3,772,254.08	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	4,617,161.89	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	78,496,458.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-63,695,864.99	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,523,506.85	
减：所得税影响额	5,628,926.77	
少数股东权益影响额	-3,850.80	
合计	17,543,932.64	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额	原因
地方水利建设基金	9,323,064.95	与生产经营相关

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.86%	0.07	0.07

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.39%	0.05	0.05
-------------------------	-------	------	------

### 3、会计政策变更相关补充资料

√ 适用 □ 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,208,072,076.63	1,514,499,294.18	557,876,350.27
应收票据	7,414,977.80	4,700,000.00	200,000.00
应收账款	227,542,912.24	352,524,942.11	424,949,397.31
预付款项	31,647,838.17	178,592,543.89	201,371,772.16
应收利息		14,168,158.80	5,445,228.59
其他应收款	35,556,084.67	18,435,086.42	26,802,291.27
存货	545,509,735.26	864,870,914.06	914,597,187.29
其他流动资产	29,449,592.30	376,144,242.24	583,669,539.03
流动资产合计	3,085,193,217.07	3,323,935,181.70	2,714,911,765.92
非流动资产：			
固定资产	1,083,707,524.12	1,405,704,536.29	1,603,546,196.85
在建工程	194,054,499.09	118,254,442.48	47,821,613.45
生产性生物资产			31,006,582.63
无形资产	139,550,957.26	138,568,345.99	156,523,463.49
开发支出	165,300.00	1,312,239.20	19,144,908.86
长期待摊费用	8,728,471.74	851,595.33	11,379,704.79
递延所得税资产	44,377,581.07	41,211,865.39	103,343,974.27
其他非流动资产	14,686,870.98	62,250,808.93	38,189,539.56
非流动资产合计	1,485,271,204.26	1,768,153,833.61	2,010,955,983.90
资产总计	4,570,464,421.33	5,092,089,015.31	4,725,867,749.82
流动负债：			
应付票据	168,965,364.98	113,654,571.82	103,822,106.34
应付账款	468,360,356.66	624,800,566.43	635,601,299.58
预收款项	150,639,968.87	56,725,554.31	66,406,260.78
应付职工薪酬	102,405,181.07	91,886,106.79	48,273,977.13

应交税费	86,547,948.30	121,379,981.35	91,686,057.41
其他应付款	127,754,217.88	138,927,165.72	192,777,912.63
一年内到期的非流动负债		1,000,000.00	
其他流动负债	52,577,523.10	26,479,483.89	2,909,200.56
流动负债合计	1,157,250,560.86	1,174,853,430.31	1,141,476,814.43
非流动负债：			
长期应付款	11,000,000.00		
递延收益	4,386,294.36	4,196,108.72	14,105,923.08
非流动负债合计	15,386,294.36	4,196,108.72	14,105,923.08
负债合计	1,172,636,855.22	1,179,049,539.03	1,155,582,737.51
所有者权益：			
股本	426,050,000.00	639,075,000.00	1,022,520,000.00
资本公积	1,738,417,757.72	1,566,906,763.43	1,183,461,763.43
其他综合收益		-239,487.66	-606,272.94
盈余公积	123,044,823.50	174,772,138.48	228,311,933.13
未分配利润	1,110,314,984.89	1,532,525,062.03	1,132,472,751.77
归属于母公司所有者权益合计	3,397,827,566.11	3,913,039,476.28	3,566,160,175.39
少数股东权益			4,124,836.92
所有者权益合计	3,397,827,566.11	3,913,039,476.28	3,570,285,012.31
负债和所有者权益总计	4,570,464,421.33	5,092,089,015.31	4,725,867,749.82

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 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。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他相关资料。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

贝因美婴童食品股份有限公司

董事长：王振泰

二〇一五年四月十六日