

贝因美股份有限公司

2019 年年度报告

2020-033



2020 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人谢宏、主管会计工作负责人陈滨及会计机构负责人（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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告第四节“经营情况讨论与分析”中公司未来发展的展望部分描述了公司未来可能面临的主要风险及应对措施，敬请广大投资者认真阅读相关具体内容，注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	2
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	公司业务概要	10
第四节	经营情况讨论与分析	13
第五节	重要事项	30
第六节	股份变动及股东情况	49
第七节	优先股相关情况	55
第八节	可转换公司债券相关情况	56
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	57
第十节	公司治理	64
第十一节	公司债券相关情况	70
第十二节	财务报告	71
第十三节	备查文件目录	180

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、贝因美	指	贝因美股份有限公司
控股股东、贝因美集团	指	贝因美集团有限公司
贝因美母婴	指	杭州贝因美母婴营养品有限公司，本公司全资子公司
贝因美科技	指	贝因美（天津）科技有限公司，本公司全资子公司
贝因美牧业	指	黑龙江贝因美现代牧业有限公司，本公司全资子公司
贝因美乳业	指	黑龙江贝因美乳业有限公司，本公司全资子公司
宜昌贝因美	指	宜昌贝因美食品科技有限公司，本公司全资子公司
北海贝因美	指	北海贝因美营养食品有限公司，本公司全资子公司
贝因美妇幼	指	杭州贝因美妇幼保健有限公司，本公司全资子公司
广达盛	指	宁波广达盛贸易有限公司，本公司全资子公司
香港贝因美	指	贝因美（香港）投资控股有限公司，本公司全资子公司
爱尔兰贝因美	指	BEINGMATE (IRELAND) CO., LIMITED，本公司全资子公司
北京贝因美	指	贝因美（北京）生物科技有限公司，本公司全资子公司
澳洲贝因美	指	BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD，本公司全资子公司
贝因美奶业	指	贝因美（安达）奶业有限公司，本公司全资子公司
吉林贝因美	指	吉林贝因美乳业有限公司（原敦化美丽健乳业有限公司），本公司控股子公司
营销管理公司	指	贝因美营销管理有限公司，本公司全资子公司
贝因美儿童奶	指	贝因美（北海）儿童奶有限公司，本公司全资子公司
贝佳满	指	安达贝佳满乳业集团有限公司，本公司全资子公司
上海商超	指	贝因美（上海）现代商超营销有限公司，本公司控股子公司
比因美特	指	杭州比因美特孕婴童用品有限公司
亲子超市	指	杭州比因美特亲子超市有限公司
妈妈购	指	宁波妈妈购网络科技有限公司
宁波电子商务	指	贝因美（宁波）电子商务有限公司，本公司控股子公司
丽儿宝	指	杭州丽儿宝日用品有限公司
杭州婴童	指	贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司，本公司控股子公司
研究院	指	贝因美（杭州）食品研究院有限公司，本公司全资子公司
贝每特	指	杭州贝每特科技有限公司，本公司全资子公司（已注销）

报告期、本报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
上年同期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

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 Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Beingmate		
公司的法定代表人	谢宏		
注册地址	浙江省杭州市滨江区伟业路 1 号 10 幢		
注册地址的邮政编码	310053		
办公地址	浙江省杭州市滨江区伟业路 1 号 10 幢		
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	金志强	
联系地址	浙江省杭州市滨江区伟业路 1 号 10 幢	
电话	0571-28038959	
传真	0571-28077045	
电子信箱	security@beingmate.com	

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	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

组织机构代码	91330000712560866K
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	浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	姚本霞 曹毅

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

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	2,785,476,110.41	2,490,824,755.71	11.83%	2,660,451,648.10
归属于上市公司股东的净利润（元）	-103,082,284.52	41,113,572.99	-350.73%	-1,057,044,469.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-138,455,490.08	-216,723,374.65	36.11%	-1,139,224,011.70
经营活动产生的现金流量净额（元）	-49,941,001.56	291,270,539.43	-117.15%	-152,994,690.11
基本每股收益（元/股）	-0.10	0.04	-350.00%	-1.03
稀释每股收益（元/股）	-0.10	0.04	-350.00%	-1.03
加权平均净资产收益率	-5.90%	2.19%	-8.09%	-44.83%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产（元）	4,375,965,959.55	5,045,486,986.22	-13.27%	5,056,484,105.15
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,688,037,529.45	1,816,409,682.51	-7.07%	1,861,947,108.88

七、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。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	632,860,282.09	662,770,618.39	721,782,794.04	768,062,415.89
归属于上市公司股东的净利润	8,918,654.34	-130,700,833.66	15,839,675.16	2,860,219.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,044,941.02	-143,258,975.30	7,901,436.99	-6,142,892.79
经营活动产生的现金流量净额	-53,412,578.07	-47,512,649.37	38,587,726.21	12,396,499.67

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	8,303,798.30	61,702,594.09	-21,344,887.04	
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）	28,734,128.83	106,018,171.24	83,590,653.77	详见第十二节七、46之说明。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	749,251.19		1,287,045.49	
委托他人投资或管理资产的损益		108,553.08	3,770,059.87	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易		9,051,880.50		

性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,696,683.84	510,700.40	25,792,502.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		113,991,184.17		
减：所得税影响额	1,491,913.12	25,439,199.51	10,579,434.29	
少数股东权益影响额（税后）	-774,624.20	8,106,936.33	336,397.75	
合计	35,373,205.56	257,836,947.64	82,179,542.25	--

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
水利建设基金	61,830.09	与生产经营相关

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所从事的主要业务、主要产品及其用途

公司主要从事婴幼儿食品的研发、生产和销售等业务。报告期内，公司主营业务未发生重大变化，主要产品包括婴幼儿配方奶粉、营养米粉和其他婴幼儿辅食、营养品等。公司成功打造了强化婴幼儿抵抗力的超级单品“爱加”（配方注册001号）等各具功能卖点的婴幼儿奶粉，焕新推出冠军宝贝营养米粉，研发特殊医学配方乳粉、奶基营养品等，通过持续研发、生产科学安全的亲子产品，持续推动新产品开发上市，不断挖掘消费者新的需求。

（二）公司经营模式

本公司拥有独立的采购、生产管理和销售体系，自主开展生产经营活动。

1、采购模式

公司采用了基于物料供应细分的战略性采购管理方法，在对物料的重要性和供应市场的风险度这两个指标进行分析评价的基础上将企业物料划分成一般物料、杠杆物料、瓶颈物料和战略物料四类，其中战略物料、杠杆物料、瓶颈物料由商务部门集中采购，一般物料由各工厂采购部门采购。生鲜乳属于特殊物料，由于其易腐的特性，其采购管理由工厂采购部门直接负责。

2、生产模式

公司以自主生产为主要生产模式，少量产品通过OEM模式生产。自主生产模式的生产按照“市场预测”和“订单方式”相结合的模式进行组织。公司主导产品婴幼儿配方奶粉主要由全资子公司贝因美乳业、贝因美母婴、宜昌贝因美等工厂生产，婴幼儿营养米粉、葡萄糖等辅食主要由北海贝因美生产，亲子食品通过OEM模式生产。

3、销售模式

公司产品主要通过区域代理、KA渠道、婴童渠道、电商等进行全渠道销售，同时部分产品通过总承销模式和包销模式进行销售，公司正在重点打造线上线下融合的新零售业务模式。

（三）主要业绩驱动因素

1、我国婴童食品产业的空间依然巨大，核心产品业务拥有良好的发展空间。随着城市化的不断深入，婴幼儿配方奶粉的需求正在从一二线城市不断向三四线城市及乡镇下沉，三四线城市及乡镇作为未来人口的重点增长地区，目前城市化程度不深，婴童产业消费量尚未发力，公司未来在这些地区仍有充分的发展空间。

2、管理及运营效率不断提高。2018年公司创始人回归，同时引入在婴童领域有丰富经验的管理团队，对公司整体的资产结构、管理体系、产品组合、渠道结构进行了一系列改革，为公司未来的业绩爆发奠定了良好的基础。

3、自主创新力依然顽强。2019年度公司开发上市了低敏配方婴幼儿奶粉、防蓝光“睛彩”叶黄素酯营养粉以及特殊医学配方奶粉等众多新产品，2019年度公司新申请发明专利3项，实用新型专利1项，推动了公司经营持续改善。

4、加强合作，借力发展。与澳大利亚品牌Bubs等国内外知名实力企业合作，开拓羊奶、有机牛奶婴幼儿配方粉和有机婴幼儿食品市场，加速婴儿营养品市场的业务开展。

（四）行业发展趋势和公司所处行业地位

1、我国2019年新生儿数量持续走低，但城市化水平不断提高

根据国家统计局2020年2月28日发布的《中华人民共和国2019年国民经济和社会发展统计公报》，2019年度我国出生人口为1,465万人，人口出生率为10.48‰。较2018年的新生儿数量减少58万人，下降3.81%；较2017年的新生儿数量减少了258万人。总体来说，消费人群基数持续走低。但是，2019年末，我国城镇人口为84,843万人，占总人口的60.60%，城镇居民人

均可支配收入中位数为39,244元，较上年增长7.8%；农村居民人均可支配收入中位数为14,389元，较上年增长10.10%。

虽然人口下降这一客观因素给婴童行业整体发展带来不小的压力，但是，人均可支配收入的不断增长也促使了整个产业的转型升级。优化自身产品结构，寻求差异化的细分市场，把握转型升级数字经济时代的消费趋势正是企业重塑的历史机遇。

2、公司所处行业地位

经过二十多年的技术积累，公司拥有国家级婴幼儿食品研发中心、博士后工作站，掌握国内领先的配方奶粉生产工艺。从产品研发中心、奶源供应基地到配方奶粉生产工厂，公司拥有完整的产业链。公司不断通过自主研发以及和全球领先的业内企业合作，在婴幼儿营养健康食品领域不断深入探索，严格管理产品质量，精细化控制产品生产过程，是国内领先的婴幼儿配方奶粉制造企业。

公司长期深耕婴童产业，始终坚守主业，不忘初心，帮助宝宝健康成长、帮助妈妈成就母爱、帮助家庭幸福和谐，在行业内积累了良好的品牌知名度和美誉度。通过不断培养一站式服务综合综效能力，不断完善、构建亲子家庭的个性化消费体验，公司已成为母婴生态圈的核心企业。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	较期初减少 51290.75 万元，减少 84.73%，主要系本期完成对达润工厂的权益转让所致。
固定资产	无重大变化。
无形资产	无重大变化。
在建工程	较期初减少 25660.06 万元，减少 82.25%，主要系宜昌子公司在建工程本期达到预定可使用状态，转入固定资产所致。
货币资金	较期初减少 43764.21 万元，减少 39.67%，主要系本期归还银行借款、支付货款及缴纳税费所致。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
BEINGMATE(IRELAND)CO.,LIMITED	投资设立	48,652.41 万元	爱尔兰	生产加工	财务监督、委托外部审计	本期实现净利润-32,542.53 万元	28.82%	否
BEINGMATE(AUSTRALI	投资设立	40,081.41 万元	澳大利亚	投资	财务监督、委托外部审计	本期实现净利润 655.14 万元	23.74%	否

A) PTY LTD.								
GUANGDA SHENG (AUSTRALIA) PTY LTD.	投资设立	5,337.19 万元	澳大利亚	商业	财务监督、委托外部审计	本期实现净利润 671.76 万元	3.16%	否
贝因美(香港)投资控股有限公司	投资设立	157.85 万元	香港	商业	财务监督	本期实现净利润-2,655.79 万元	0.09%	否
贝铂仕(香港)商贸有限公司	投资设立	1,010.87 万元	香港	商业	财务监督	本期实现净利润 44.55 万元	0.60%	否
其他情况说明								

三、核心竞争力分析

公司自创立伊始便定下“对宝宝负责，让妈妈放心”的质量方针，二十多年初心未改，公司的核心竞争力主要体现在以下方面：

1、行业领先的研发能力

公司长期专注于婴童食品行业，依靠自身技术的不断创新、积累、优化，积累了大量的专有技术。公司现拥有发明专利47项，婴幼儿配方乳粉注册配方产品51个，特殊医学用途配方食品注册配方3个，软件著作权57项。公司在婴幼儿配方乳粉的研发、生产等技术方面积累了丰富的经验，形成了具有自主知识产权的核心技术，并积累了大量的专业技术人才。这些核心技术可以更好地满足不同婴儿群体的营养需求，增加了奶粉的营养附加值。报告期内，公司取得了“婴幼儿配方乳粉安全控制及微营养重组关键技术”、“贝因美爱加系列婴幼儿配方奶粉关键技术及产业化研究”两项部级特等奖。

2、先进的全产业链管理系统

目前，公司在国内拥有五家婴幼儿奶粉生产工厂，拥有数十条国际先进的产品加工生产线和检测设备，率先建立了MES、WMS、ERP、追踪追溯、电子批记录等系统，这些搭载了信息化管理系统的生产线提高了公司生产管理的精确度和灵敏度，可以更好地满足市场供应，强化了产品与消费者之间的密切联系。公司在黑龙江拥有自建牧场，采用先进的奶牛饲喂系统、挤奶系统、粪污处理系统等，保障了当地优质奶源的供应。同时，公司与全球主要原料供应商都建立了紧密的联系并签署了合作协议，确保了重要原材料的采购供应。

3、优质的品牌资源

公司始终重视品牌投入，以品牌为统领，以开放式母婴生态圈为建设蓝图，产品经营、品牌经营和资本经营协同发展，追求生态系统互动发展。公司创始人谢宏先生构建的成功生养教理论为新生代父母在婴童的生育、养育、教育方面提供了全面解决方案，增强了客户和品牌之间的粘性，为公司品牌发展提供了重要向心力。

4、先进、完善的业务发展平台

公司紧紧抓住近年来销售市场的发展趋势，升级数智化新零售平台，重建渠道、重构体系，借力网红经济、数字经济等模式，推进全域营销场景铺设，实现消费者营销闭环，建立了线下、线上相结合的营销体系，在全国拥有完善的分支机构，辐射数万个零售终端。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年公司实现营业收入278,547.61万元，较2018年增长11.83%。实现净利润-10,308.23万元，较2018年下降350.73%，实现扣非净利润-13,845.55万元，较2018年增长36.11%。公司2019年营业收入的大幅增长主要得益于公司管理层持续推进公司的转型，积极拥抱新零售，为渠道赋能。

1、聚焦主营品类，加快新品开发，争取多点开花

公司集中精力打造主营品类矩阵，清晰定位“爱加、绿爱、红爱、经典优选”等产品的功能化卖点诉求，强化品类标识度，成功打造了提升婴幼儿抵抗力的超级单品“爱加”，营收同比增长35.15%。

针对消费者痛点，抢占“低过敏”市场份额，推出“舒好敏”4段奶粉；针对青少年儿童长期使用电子产品对视力产生伤害这一痛点，推出“睛彩”奶基营养品；携手品牌代言人孙杨，推出92版贝因美冠军宝贝营养米粉。在专业领域，推出特殊医学用途婴儿无乳糖配方食品、“贝新尔”特殊医学用途早产/低出生体重婴儿配方食品和“昔倍护”特殊医学用途婴儿营养补充剂等产品，建立了产品的专业影响力。

2、渠道策略互动，提升单店效能

聚焦大客户渠道，通过“冠军宝贝养成记”等线下活动覆盖消费人群；聚焦重点省份的三四线城市，以商圈为基础，分批打造样板店，一店一策。拓展新零售渠道业务，与海拍客等达成战略合作，赋能线下母婴市场；与零售通、淘鲜达、京东到家等展开合作，布局新零售业务场景；借力网红经济、数字经济等模式，推进全域营销场景铺设，实现消费者营销闭环，线上线下互通，补位转型升级。

加强促销员门店管理，通过业绩看板监控和数据分析等措施，定期分析效能，调整结构，实现促销员的合理投资。通过业务市场协理加强对促销员的日常管理和培训提升技能，在推广产品的同时传播品牌，持续提升单店效能和拉新能力，为线下生意的稳定和提升打下坚实基础，为中小门店拓展创造条件。通过一系列努力，公司可控门店生意占比有效提升，生意更加健康可控。

3、打造数据体系，强化会员管理

启动SCRM建设，整合电商、天罗地网系统、微信公众号等平台的会员数据，实现数据共享。与阿里云进行战略合作，共建数据中台，深度整理、挖掘消费者数据，对会员和品牌消费人群精准画像，将线上渠道和平台优势与基于实体场景的线下网点体验优势相结合，以数据为门店赋能，推动线上线下良性互动，加强公司与消费者之间的联系，为新妈妈们和宝宝们带来更立体、更专业、更有温度的品牌体验。

强化会员管理，以会员价值最大化为目标，扎实做好基础会员服务。简化会员制等级，启动异议会员客诉程序机制，提升响应时效；参与热门话题互动，增强会员粘性和公司亲和力；创新服务内容，成立贝因美心理关怀中心，开通免费心理咨询热线，帮助孕产后妈妈缓解情绪，渡过心理难关。

4、重塑品牌形象，优化品牌投资

聘请奥运冠军孙杨担任公司品牌代言人，通过卫视硬广投放、户外广告等方式，强化品牌认知。联动消费者教育活动，推广《亲子公益讲座》，打造专业形象；冠名东方卫视《妈妈咪呀》等节目，树立品牌年轻旗帜；联合凤凰网公益拍摄纪录片《梯田之上》，传递品牌温度。此外，通过网络投放、泛媒体投放、综艺节目贴片，实现品牌曝光及吸粉引流；通过社交媒体及红人双效联合运用，进行全域营销，抢占母婴精准人群，优化品牌投资。

5、优化产业布局，加强成本控制

成立安达贝佳满乳业集团有限公司，进行生产基地独立经营的模式探索，借助黑龙江安达市的区域优势打造“从牧场到

亲子家庭”全产业链系统。与黑龙江康贝牧业管理有限公司共同成立合资公司，结合双方在牧场建设、牧场管理、乳制品加工等方面的优势，提高牧场管理效率、保障鲜奶供应、探索产品合作，实现互利共赢。

在经营成本控制方面，在保证原料品质的前提下，加强重点原料资源开发和备份力度，召开供应商联席会议，加深与乳铁蛋白主产区企业的合作伙伴关系，确保供应稳定和成本有效控制。优化生产管理，提高工厂制造效益；承揽加工业务，降低工厂闲置能耗；优化仓储物流配送，提高效能，降低费用；提高销售计划准确率，降低库存周转时间。

6、精简组织架构，提高管理效能

优化组织架构和职能设置，梳理管理流程，实施扁平化管理，对部分岗位进行整合，提升组织整体运作效能，降低沟通管理成本。优化晋升管理机制，平衡外部引进人才和内部人才培养比率；构建岗位职级体系，打通员工职业发展路径。

二、主营业务分析

1、概述

2019年公司实现营业总收入278,547.61万元，较上年同期减少上升11.83%；营业成本139,027.31万元，较上年同期增加17.54%；综合毛利率为50.09%，较上年同期下降2.42个百分点，其中：

(1) 价格因素影响：主要系本期销售折扣及买赠促销活动同比减少，相应毛利率同比上升2.41个百分点；

(2) 成本因素影响：主要系乳铁蛋白原料价格上涨，另外公司有效提高资产使用效率，部分抵销了乳铁蛋白涨价影响，致使毛利率下降3.26个百分点；

(3) 产品结构因素影响：产品结构变化导致综合毛利率同比下降1.57个百分点，其中基础业务毛利率同比上升1.35个百分点。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,785,476,110.41	100%	2,490,824,755.71	100%	11.83%
分行业					
婴童业	2,785,476,110.41	100.00%	2,490,824,755.71	100.00%	11.83%
分产品					
奶粉类	2,508,546,104.81	90.05%	2,325,841,764.85	93.38%	7.86%
米粉类	44,394,584.75	1.59%	55,923,712.05	2.25%	-20.62%
其他类	232,535,420.85	8.35%	109,059,278.81	4.38%	113.22%
分地区					
全国	2,785,476,110.41	100.00%	2,490,824,755.71	100.00%	11.83%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

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	2,785,476,110.41	1,390,273,130.70	50.09%	11.83%	17.54%	-2.42%
分产品						
奶粉类	2,508,546,104.81	1,141,158,512.10	54.51%	7.86%	4.41%	1.50%
米粉类	44,394,584.75	22,372,438.02	49.61%	-20.62%	-28.55%	5.60%
其他类	232,535,420.85	226,742,180.58	2.49%	113.22%	287.44%	-43.85%
分地区						
全国	2,785,476,110.41	1,390,273,130.70	50.09%	11.83%	17.54%	-2.42%

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

(3) 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	2019 年	2018 年	同比增减
奶粉	销售量	T (吨)	19,569.4	21,044.58	-7.01%
	生产量	T (吨)	21,113.26	20,540.24	2.79%
	库存量	T (吨)	3,165.27	3,271.02	-3.23%
米粉	销售量	T (吨)	789.87	1,039.17	-23.99%
	生产量	T (吨)	959.84	956.89	0.31%
	库存量	T (吨)	247.7	229.94	7.72%
其他	销售量	T (吨)	200.8	265.76	-24.44%
	生产量	T (吨)	213.1	405.69	-47.47%
	库存量	T (吨)	42.27	157.75	-73.20%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

其他类产品本期生产量及库存量较上年同期分别减少 47.47%、73.20%，主要系受产品销售结构需求优化所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 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	营业成本	1,390,273,130.70	100.00%	1,182,806,889.38	100.00%	17.54%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 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	营业成本	1,141,158,512.10	82.08%	1,092,970,947.88	92.40%	4.41%
米粉类	营业成本	22,372,438.02	1.61%	31,312,451.91	2.65%	-28.55%
其他类	营业成本	226,742,180.58	16.31%	58,523,489.60	4.95%	287.44%
小计		1,390,273,130.70	100.00%	1,182,806,889.38	100.00%	17.54%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

与上年同期相比，公司本期因子公司贝每特注销减少合并单位1家，因投资新设增加合并单位7家，新设子公司情况如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（元）	出资比例
贝因美（上海）管理咨询有限公司	投资设立	2019年4月2日	5,600,000.00	100%
贝铂仕（上海）品牌管理有限公司	投资设立	2019年5月17日	5,100,000.00	51%
贝铂仕营销管理（杭州）有限公司	投资设立	2019年6月5日	5,100,000.00	51%
贝铂仕（香港）商贸有限公司	投资设立	2019年8月1日		51%
安达贝佳满乳业集团有限公司	投资设立	2019年5月5日	1,082,800.00	100%
安达市贝佳满食品销售有限公司	投资设立	2019年5月24日	1,018,800.00	100%
黑龙江益得莱乳业科技有限公司	投资设立	2019年6月21日		100%

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	507,574,975.39
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	18.22%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	161,089,808.41	5.77%
2	客户二	141,373,914.99	5.08%
3	客户三	85,480,069.22	3.07%
4	客户四	63,779,470.48	2.29%
5	客户五	55,851,712.29	2.01%
合计	--	507,574,975.39	18.22%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中不拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	505,158,703.37
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	34.93%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	9.48%

公司前 5 名供应商资料

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	137,320,195.65	9.48%
2	供应商二	133,934,498.63	9.26%
3	供应商三	129,765,424.98	8.97%
4	供应商四	52,862,109.94	3.65%
5	供应商五	51,276,474.17	3.55%
合计	--	505,158,703.37	34.91%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前五名供应商中供应商一与公司存在关联关系，为公司第二大股东恒天然乳品（香港）有限公司控股股东 Fonterra Australia Pty Limited（恒天然澳大利亚私有有限公司）的全资子公司，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中不存在直接或者间接拥有权益等。

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,103,149,710.20	994,987,307.92	10.87%	
管理费用	315,424,178.63	310,515,835.82	1.58%	

财务费用	31,679,519.92	85,826,831.59	-63.09%	财务费用较上年同期减少 63.09%， 主要系汇兑收益同比增加所致。
研发费用	16,858,176.21	15,598,115.89	8.08%	

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内研发支出1,685.82万元，占营业收入的0.61%，主要用于新产品开发。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	28	33	-15.15%
研发人员数量占比	1.33%	1.46%	-0.13%
研发投入金额（元）	16,858,176.21	15,598,115.89	8.08%
研发投入占营业收入比例	0.61%	0.63%	-0.02%
研发投入资本化的金额 （元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入 的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

□ 适用 √ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,233,004,657.68	2,888,827,115.11	11.91%
经营活动现金流出小计	3,282,945,659.24	2,597,556,575.68	26.39%
经营活动产生的现金流量净额	-49,941,001.56	291,270,539.43	-117.15%
投资活动现金流入小计	156,843,901.98	301,709,187.68	-48.01%
投资活动现金流出小计	204,445,996.91	221,654,108.69	-7.76%
投资活动产生的现金流量净额	-47,602,094.93	80,055,078.99	-159.46%
筹资活动现金流入小计	1,678,096,779.11	1,488,420,000.00	12.74%
筹资活动现金流出小计	1,944,445,350.82	1,649,313,664.11	17.89%
筹资活动产生的现金流量净额	-266,348,571.71	-160,893,664.11	-65.54%
现金及现金等价物净增加额	-359,965,088.96	215,939,366.57	-266.70%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少117.15%，主要系本期采购付现及支付的各项税费较上年同期增加所致；

(2) 投资活动现金流入小计本期数较上年同期数减少48.01%，主要系本期处置固定资产收回的现金净额较上年同期减少所致；

(3) 投资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数减少159.46%，主要系本期处置固定资产收回的现金净额较上年同期减少所致；

(4) 筹资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数减少65.54%，主要系本期偿还银行借款较上年同期增加所致；

(5) 现金及现金等价物净增加额减少266.70%，主要系本期经营活动产生的现金流净额较上年同期减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净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、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	874,261.31	0.88%		否
资产减值	30,018,252.78	30.36%	主要系本期计提存货跌价准备及应收账款坏账准备所致。	否
营业外收入	1,216,215.91	1.23%		否
营业外支出	9,021,095.11	9.12%		否
其他收益	28,734,128.83	29.06%	主要系本期收到的与收益相关的政府补助所致。	否
资产处置收益	14,350,163.57	14.51%		否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	665,495,059.62	15.21%	1,120,499,111.86	22.21%	-7.00%	
应收账款	786,270,024.19	17.97%	730,678,898.83	14.48%	3.49%	
存货	539,192,915.88	12.32%	496,416,637.39	9.84%	2.48%	

长期股权投资	92,437,082.85	2.11%	605,344,556.50	12.00%	-9.89%	
固定资产	1,439,479,590.13	32.90%	1,263,342,726.94	25.04%	7.86%	
在建工程	55,368,507.22	1.27%	311,969,115.08	6.18%	-4.91%	
短期借款	1,110,566,722.35	25.38%	1,149,387,504.17	22.78%	2.60%	
长期借款	340,380,392.51	7.78%	513,303,976.10	10.17%	-2.39%	

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	290,000,000.00	定期存款质押
	33,130,000.00	银行承兑汇票保证金
	20,125,654.37	信用证保证金
其他流动资产	50,000,000.00	结构性存款质押
固定资产	654,873,887.74	借款抵押
无形资产	68,690,829.30	借款抵押
合计	1,116,820,371.41	

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
120,945,758.41	245,778,446.66	-50.79%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	70,000,000.00	0.00	0.00	70,000,000.00	0.00	0.00	70,000,000.00	自由资金
合计	70,000,000.00	0.00	0.00	70,000,000.00	0.00	0.00	70,000,000.00	--

5、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

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2011 年	公开发行	170,360.83	395.36	178,019.6	0	16,044.15	9.42%	0	不适用	0
合计	--	170,360.83	395.36	178,019.6	0	16,044.15	9.42%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明

本公司以前年度已使用募集资金 177,624.24 万元，以前年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 7,656.85 万元；2019 年度实际使用募集资金 395.36 万元（其中含补充流动资金 226.42 万元），2019 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 1.92 万元；累计已使用募集资金 178,019.60 万元，累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 7,658.77 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日，已无募集资金余额（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。

(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(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(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	项目可行性是否发生重大变化
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	是	59,853 [注 1]	51,233.6	168.94	54,921.34	107.20% [注 3]	2013 年 12 月 31 日	877.44	否	否
北海贝因美营养食品	是	12,308.3	4,883.55		4,957.7	101.52%	2014 年	241.64	否	否

有限公司年产 3000 吨米粉项目		[注 2]				[注 3]	06 月 30 日				
年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目	是	0	7,413.48		8,060.37	108.73% [注 3]	2015 年 04 月 30 日		否	否	
永久性补充流动资金	否	15,000	15,000	0	15,000	100.00%			是	否	
募集资金项目结余永久补充流动资金	是		8,630.67	226.42	8,857.09	102.62 [注 4]			是	否	
承诺投资项目小计	--	87,161.3	87,161.3	395.36	91,796.5	--	--	1,119.08	--	--	
超募资金投向											
无											
归还银行贷款（如有）	--	62,820	62,820	0	62,820	100.00%	--	--	--	--	
补充流动资金（如有）	--	22,975.95	22,975.95		23,403.1	101.86% [注 3]	--	--	--	--	
超募资金投向小计	--	85,795.95	85,795.95		86,223.1	--	--		--	--	
合计	--	172,957.25	172,957.25	395.36	178,019.6	--	--	1,119.08	--	--	
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：受行业变革及市场整体环境影响，公司奶粉销量下降，考虑到资金成本原因，公司按需定产，相应减少产出，故未达到预计效益。</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，为适应市场变化公司对米粉生产产能进行了调整，虽然实际产量还未达到预期产量，但经济效益相比往期有明显增长。</p> <p>3.年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目：随着消费升级，儿童奶产品需求缓慢，公司适应市场变化主动对儿童奶生产产能进行调整，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	无										
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	适用
	报告期内发生
	<p>1.2014 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 6,000 吨米粉项目”变更为“年产 3,000 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。</p> <p>2.公司于 2016 年 6 月 13 日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过《关于使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将募集资金专户余额约 86,306,733.17 元（包括节余募集资金及其累计利息收入扣除手续费后的净额）永久性补充流动资金，其中“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”结转永久性补充流动资金 86,193,981.95 元，“北海贝因美营养食品有限公司年产 3000 吨米粉项目”结转永久性补充流动资金 112,700.68 元，“年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目”结转永久性补充流动资金 50.54 元，2016 年 6 月 24 日实际合计转账 86,306,682.63 元用于公司日常生产经营等活动。相关公告已于 2016 年 6 月 14 日刊登于巨潮咨询网。</p> <p>3.公司于 2019 年 8 月 23 日对“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”结转永久性补充流动资金 2,264,247.56 元。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
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	适用
	<p>于募集资金投资项目建设已全部完成，公司于 2016 年 6 月 13 日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过《关于使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将募集资金专户余额约 86,306,733.17 元（包括节余募集资金及其累计利息收入扣除手续费后的净额）永久性补充流动资金，2016 年 6 月 24 日实际转账 86,306,682.63 元用于公司日常生产经营等活动。</p> <p>募集资金产生节余的原因</p> <p>1.在募投项目建设过程中，在保证项目建设质量的前提下，充分考虑资源的综合利用，加强了对项目费用的控制、监督和管理，合理降低了项目的成本和费用。</p> <p>2.公司自项目实施起，对短期内不需使用的募集资金采取定期存款，募集资金存放期间产生了一定的利息收入。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2019 年 12 月 31 日，公司已无募集资金余额（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），公司募集资金专户已全部注销。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

[注 1]：其中配套流动资金 18,872.45 万元。

[注 2]：其中配套流动资金 1,000 万元。

[注 3]：超过投资进度部分系募集资金产生利息。

[注 4]：“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”结转永久性补充流动资金 226.42 万元。

(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
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	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	51,233.6	168.94	54,921.34	107.20% [注]	2013年12月31日	877.44	否	否
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	4,883.55		4,957.7	101.52% [注]	2014年06月30日	241.64	否	否
年产6万吨儿童奶生产线技术改造项目	无	7,413.48		8,060.37	108.73% [注]	2015年04月30日		否	否
合计	--	63,530.63	168.94	67,939.41	--	--	1,119.08	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3.公司于2016年6月13日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过《关于使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将募集资金专户余额约86,306,733.17元（包括节余募集资金及其累计利息收入扣除手续费后的净额）永久性补充流动资</p>							

	<p>金，其中“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”结转永久性补充流动资金 86,193,981.95 元，“北海贝因美营养食品有限公司年产 3000 吨米粉项目”结转永久性补充流动资金 112,700.68 元，“年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目”结转永久性补充流动资金 50.54 元，2016 年 6 月 24 日实际合计转账 86,306,682.63 元用于公司日常生产经营活动，相关公告已于 2016 年 6 月 14 日刊登于巨潮咨询网。</p> <p>4.公司于 2019 年 8 月 26 日对“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”结转永久性补充流动资金 2,264,247.56 元。</p>
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：受行业变革及市场整体环境影响，公司奶粉销量下降，考虑到资金成本原因，公司按需定产，相应减少产出，故未达到预计效益。</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，为适应市场变化公司对米粉生产产能进行了调整，虽然实际产量还未达到预期产量，但经济效益相比往期有明显增长。</p> <p>3.年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目：随着消费升级，儿童奶产品需求缓慢，公司适应市场变化主动对儿童奶生产产能进行调整，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>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

[注]：超过投资进度部分系募集资金产生利息。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

具体详见第五节“重要事项”之第十六条“重大关联交易”中“资产或股权收购、出售发生的关联交易”的相关内容。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	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	生产、加工：乳制品，婴幼儿配方乳粉；批发、零售：预包装食品	22,500 万元	544,499,433.39	198,594,175.11	799,711,502.89	24,933,839.48	15,791,856.37

		品、乳制品；经营进出口业务						
贝因美乳业	子公司	乳制品，食品添加剂，饮料，婴幼儿配方食品生产	33,472.7535 万元	1,210,974,470.63	1,078,094,551.52	666,230,630.73	10,148,126.85	8,449,733.64
宜昌贝因美	子公司	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	334,051,696.85	202,088,958.30	381,740,261.26	-3,998,368.70	-4,513,222.61
北海贝因美	子公司	乳制品、饮料、调味料的生产、销售；淀粉及淀粉制品、婴幼儿配方乳粉、婴幼儿及其他配方谷粉的生产；预包装食品销售	11,550 万元	923,361,496.51	140,887,190.97	387,607,148.32	15,675,635.40	20,070,372.34
广达盛	子公司	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	260,850,538.15	-5,718,028.23	455,395,081.77	43,189,750.39	43,339,611.54
贝因美儿童奶	子公司	乳制品（含婴幼儿配方奶粉）的销售	35000 万元	241,987,314.93	239,996,621.02	11,116,011.53	-16,790,987.83	-16,470,840.83
上海商超	子公司	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	179,738,881.40	-497,327,132.80	461,515,379.42	28,868,139.04	28,886,718.37
营销管理公司	子公司	营销管理、营销策划、企业管理咨询、投资咨询	5000 万元	61,065,076.35	-273,652,199.35	133,908,481.09	3,751,290.72	3,525,987.17
宁波电子商务	子公司	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	190,043,166.05	-27,617,422.12	510,084,724.55	18,271,076.52	18,268,084.27
吉林贝因美	子公司	乳制品、婴幼儿配方粉；农副产品生产、收购与销售；养殖；畜产	2000 万元	159,829,117.01	81,073,742.70	149,998,864.23	30,628,628.64	23,321,962.96

		品					
--	--	---	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
杭州贝每特科技有限公司	注销	无
安达贝佳满乳业集团有限公司	投资设立	为充分利用黑龙江省安达市的产业基础、自然资源与区位优势以及已在安达投入的硬件设施、技术优势
安达市贝佳满食品销售有限公司	投资设立	
黑龙江益得莱乳业科技有限公司	投资设立	为盘活闲置资产、提高资产使用效率，培育新的利润增长点
贝因美（上海）管理咨询有限公司	投资设立	为更好地完善公司业务布局，培育新的业务增长点，提高公司在婴幼儿食品领域的市场地位
贝铂仕（上海）品牌管理有限公司	投资设立	
贝铂仕营销管理（杭州）有限公司	投资设立	
贝铂仕（香港）商贸有限公司	投资设立	

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、公司未来发展的展望

1、打造大国品牌，提升品牌声量

在外围疫情的影响和民族自豪感不断提升的背景下，进一步传播和强化消费人群对公司民族品牌的认知，打造大国品牌。持续聚焦品牌建设，精准面向品牌人群传播，强化对公司研发、生产、配方、技术等方面的品牌认知，提升品牌声量。策略上，2020年投资CCTV-1大国品牌项目，通过央视媒体投放，提高品牌在行业与消费者中的权威性、专业性、知名度，借助央视媒体下沉三四五线市场，为整合营销赋能。精准锁定90/95后，围绕着“大国品牌贝因美”品牌主题，结合社群媒体、问答媒体、母婴类垂直平台等，推出大国品牌系列活动，拔高品牌调性。持续打造以时尚辣妈《妈妈咪呀》为代表的IP，塑造品牌年轻个性。

2、做强主营产品类，开拓细分市场

主营产品类健康发展是公司持续稳定经营的重要基础，公司一如既往地重视主营产品类发展，优化产品结构，加强用户生命周期管理，提升单个用户的价值贡献，做强主营产品类。具体策略上：（1）品类功能化，持续通过功能认知占领用户心智，打造大单品爱加的抵抗力阵地，建立“舒好敏”低敏的专业力品牌，占位营养品“生命早期2000天专业营养守护”阵地，接力冠军宝贝辅食科学喂养计划等，用健康、营养的产品满足市场需求；（2）用户口碑建设，通过母垂平台和KOL等搭建精准口碑体系，实现全域触达；（3）新客招募，通过派样、试用等手段做用户引流，扩大用户基础。通过品类带动品牌，提升消费者对产品认知的教育，提高产品健康度。

开拓细分市场，打造新品矩阵。抓住羊奶粉、有机奶粉、营养品等高速增长的契机，通过加深与国际品牌合作，加快布局高端市场。完善婴幼儿特医品类布局，关注成人特医群体需要，继续加快特殊医学用途配方食品的研究与产业化。扩大儿童食品人群范围，打造贝因美亲子健康零食概念。围绕婴童做数字化的产业、服务，整合产业链上下游资源，打造品牌发展和资本平台共有的母婴生态圈。

3、深耕婴童渠道，加强新零售布局

进一步密切与婴童、商超等大客户的合作，深耕婴童渠道，发挥渠道承接点的作用，促进会员转化与复购。聚焦重点客户，打造标杆市场、突破重点市场、夯实基础市场，让用户运营、品类互动、门店客户活动、城市联动、重点商圈爆破到区域系统进阶的金字塔型联合生意计划有序推进。在门店终端上，通过导购教育、培训等方式提升门店的执行力，以大数据平台追踪门店业务执行情况，激发渠道潜能，拉升三级销售。

加强公司在内容营销、母婴新零售领域的战略布局，快速响应消费场景全域化的趋势，线上线下零售场景深度融合。持续打造以消费者为核心，用数据赋能的人货场全域营销，构建新零售运营链路，进行新营销场景铺设。在新冠肺炎疫情影响和战略布局的双重背景下，持续搭建和开拓新营销模式，通过直播做深新零售业务；借势网红经济和粉丝经济，联动圈层头部流量，以年轻妈的兴趣为切入点，打通在社区生态内的营销路径，用流量促进渠道变现。

4、优化产业布局，提升运营效能

产业梳理和重点项目扶植并举，清理非核心资产，盘活闲置资产，持续资本化运作，优化产业布局。进一步完善工厂体系化建设和管理，降低风险成本，打造国际化智能工厂。重点跟踪核心关键物料的行情变化，持续关注新冠肺炎疫情的变化趋势，做好战略性原辅料准备，降低运营成本。打通大运营计划，贯通采购计划、生产计划、供应计划和销售计划，统筹协调；优化改进企业流程，疏通堵点和节点，建立持续改进的机制，通过制度规范、标准化体系搭建和信息化流程的高效衔接，提升运营效能。

5、打造愿景组织，推动文化创新

持续优化组织结构，精简组织模块，提升管理效能，打造愿景组织。通过系统性、长期性人才盘点和规划，结合不同岗位能力模型及课程，构建人才地图，打造后备人才队伍。完善薪资及激励政策，提升福利保障，建立目标管理与KPI管理并行的考核模式，实现区域业务人员的全渠道考核。在文化创新层面，搭建全员营销平台，推广全员营销文化；试点子公司合伙机制，打造合伙人文化，共创共赢。

6、开启数字经济，技术驱动未来

开启数字经济模式，通过与以阿里为代表的企业深度合作，建立数据赋能的管理中台，促进新零售CRM升级，保障各业务系统稳定、高效运行。客户服务互联网化，会员运营智慧化。通过与社交电商等渠道的战略合作，推进数字营销战略。加大技术创新投入，打造乳制品的第一家区块链公司。

信息系统建设上，打造一个稳后台、强中台和轻前台的信息化全新架构，保障信息系统高效、稳定、灵活、安全运行。研发层面，持续关注基础营养研究和消费者洞察，将母乳大数据运用到婴幼儿配方奶粉精确营养设计上，创新升级婴幼儿配

方奶粉。推动PLM项目开发上市运行，规范研发过程管理、配方设计、配方核算、标准输入及研发进度管理，用技术驱动未来。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、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	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年09月16日	实地调研	机构	《2019年9月16日投资者关系活动记录表》，披露日期：2019年9月17日，披露网站：巨潮资讯网 http://chinext.cninfo.com.cn

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司利润分配政策未调整，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案。

《2018年度利润分配预案》经由公司董事会、监事会审议过后提交2018年度股东大会审议，并由独立董事发表独立意见。审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

公司2018年度股东大会审议通过《2018年度利润分配预案》：公司2018年度实施股票回购，累计回购股份数量20,101,239股，累计支付总金额为91,967,883.72元（不含交易费用）。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。除此以外，公司不进行现金分红，也不进行资本公积转增股本。

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：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2017年度，由于公司发生亏损，未作分配。

2018年度，公司实施股票回购，累计回购股份数量20,101,239股，累计支付总金额为91,967,883.72元（不含交易费用）。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。除此以外，拟不进行现金分红，也不进行资本公积转增股本。

2019年度，公司实施股票回购，累计回购股份数量7,547,307股，累计支付总金额为42,007,066.90元（不含交易费用）。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条，上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。除此以外，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（包括本报告期）普通股现金分红情况表

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普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股

					净利润的比例		股东的净利润的比率
2019 年	0.00	-103,082,284.52	0.00%	42,007,066.90	46.05%	42,007,066.90	46.05%
2018 年	0.00	41,113,572.99	0.00%	91,967,883.72	223.69%	91,967,883.72	223.69%
2017 年	0.00	-1,057,044,469.45	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

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。

三、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	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	贝因美集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	鉴于公司向贝因美集团出售婴童用品类相关业务及资产，并不再从事婴童用品业务，贝因美集团作为贝因美控股股东，特作出如下承诺：交易完成后，贝因美集团及其控股子公司（贝因美及其控股子公司除外）将不以任何形式直接或间接从事婴童食品等与贝因美或其控股子公司主营业务构成竞争的业务或活动。鉴于公司向贝因美集团出售婴童用品类相关业务及资产，并不再从事婴童用品业务，贝因美集团作为贝因美控股股东，特作出如下承诺：（1）交易完成后，贝因美集团及其控股子公司（贝因美及其控股子公司除外）将规范并尽量减少与贝因美及其控股企业之间的关联交易。对于无法避免及有合理原因而发生的关联交易，贝因美集团将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关	2012 年 12 月 12 日	长期	正常履行中

			<p>关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用其对贝因美的控制和影响力损害贝因美的利益。(2) 如有任何违反上述承诺的事项发生，贝因美集团承担因此给贝因美造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。</p>			
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	贝因美集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>为避免同业竞争，控股股东贝因美集团出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：①贝因美集团及其控股子公司（贝因美股份及其控股子公司除外）将不会在中国境内的任何地方，单独或与他人，以任何形式直接或间接从事任何与贝因美股份或其控股子公司目前和将来进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；②如果贝因美股份及其控股子公司未来的业务与贝因美集团或其控股子公司（贝因美股份及其控股子公司除外）的业务有可能形成竞争，贝因美集团承诺贝因美股份有权按照自身情况和意愿，采用证监会允许的措施解决同业竞争，包括但不限于：收购贝因美集团存在同业竞争的控股子公司的股权、资产；要求贝因美集团在限定的时间内将构成同业竞争的股权、资产转让给无关联的第三方；如果贝因美集团在现有的资产范围外获得了新的属于贝因美股份及其控股子公司主营业务范围的资产、股权或业务机会，贝因美集团授予贝因美股份对该等资产、股权的优先购买权及对该等业务机会的优先参与权，贝因美股份有权随时根据业务经营发展需要行使该优先选择权，将贝因美集团及其控股子公司的上述资产和业务全部纳入贝因美股份；③贝因美集团不会以任何形式支持贝因美股份及其控股子公司以外的第三方从事与贝因美股份及其控股子公司业务有竞争或构成竞争的业务。</p>	2010年03月26日	长期	正常履行中

	谢宏	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>为避免同业竞争，实际控制人谢宏先生出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：①谢宏将不会在中国境内的任何地方，单独或与他人，以任何形式直接或间接从事任何与贝因美股份或其控股子公司目前和将来进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动，将不直接或间接拥有与贝因美股份或其控股子公司存在同业竞争关系的任何企业或其他形式经济组织的股权，或以其它方式控制该企业或其他形式经济组织（贝因美股份或其控股子公司除外）；②如果贝因美股份及其控股子公司未来的业务与谢宏直接或间接控制的企业或其他形式经济组织（贝因美股份及其控股子公司除外）的业务有可能形成竞争，谢宏承诺贝因美股份有权按照自身情况和意愿，采用证监会允许的措施解决同业竞争，包括但不限于：收购谢宏直接或间接控制的企业或其他形式经济组织的股权、资产；要求谢宏在限定的时间内将构成同业竞争的股权、资产转让给无关联的第三方；如果谢宏在现有的资产范围外获得了新的属于贝因美股份及其控股子公司主营业务范围的资产、股权或业务机会，谢宏授予贝因美股份对该等资产、股权的优先购买权及对该等业务机会的优先参与权，贝因美股份有权随时根据业务经营发展需要行使该优先选择权，将谢宏直接或间接控制的企业或其他形式经济组织的上述资产和业务全部纳入贝因美股份；③谢宏不会以任何形式支持贝因美股份及其控股子公司以外的第三方从事与贝因美股份及其控股子公司业务有竞争或构成竞争的业务。</p>	2010年03月26日	长期	正常履行中
	其他承诺	贝因美集团有限公司	<p>关于使用“贝因美”商标、商号事宜的承诺：贝因美集团及其控制的其他企业均珍视“贝因美”相关商号及商标；贝因美集团及其控制的企业仅专注于其主营业务，不会以“贝因美”相关商号及商标进行任何除其主营业务之外</p>	2010年09月03日	长期	正常履行中

			的经营性行为，不会以任何方式损害或侵犯股份公司就“贝因美”相关商号及商标拥有的权益，将在股份公司授权范围内合法使用“贝因美”商号。			
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
吉林贝因美乳业有限公司	2019年01月01日	2019年12月31日	2,000	2,569.47	不适用	2016年03月18日	巨潮资讯网《第六届董事会第九次会议决议的公告》（公告编号：2016-006）；2019年8月29日，巨潮资讯网《关于调整吉林贝因美乳业有限公司第三年对赌协议期限的公告》（公告编号：2019-073）

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

四、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。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）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

六、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

1. 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

单位: 元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	731,878,898.83	应收票据	1,200,000.00
		应收账款	730,678,898.83
应付票据及应付账款	588,909,780.31	应付票据	82,384,889.60
		应付账款	506,524,890.71

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定, 对可比期间信息不予调整, 首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式, 确定了三个计量类别: 摊余成本; 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益; 以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式, 以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益, 但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益, 但股利收入计入当期损益), 且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”, 适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

单位: 元

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2019年1月1日
货币资金	1,103,137,120.16	17,361,991.70	1,120,499,111.86
交易性金融资产		26,023,000.00	26,023,000.00
应收票据	1,200,000.00	-1,200,000.00	
应收款项融资		1,200,000.00	1,200,000.00
其他应收款	39,749,196.49	-17,361,991.70	22,387,204.79

其他流动资产-银行理财产品	26,023,000.00	-26,023,000.00	
可供出售金融资产	73,529,996.72	-73,529,996.72	
其他权益工具投资		73,529,996.72	73,529,996.72
短期借款	1,148,000,000.00	1,387,504.17	1,149,387,504.17
其他应付款	405,379,960.32	-2,354,581.87	403,025,378.45
一年内到期的非流动负债	10,735,545.85	19,847.55	10,755,393.40
长期借款	512,356,745.95	947,230.15	513,303,976.10

(2) 2019年1月1日,公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表:

单位:元

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	1,103,137,120.16	以摊余成本计量的金融资产	1,120,499,111.86
应收票据	贷款和应收款项	1,200,000.00	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	1,200,000.00
应收账款	贷款和应收款项	730,678,898.83	以摊余成本计量的金融资产	730,678,898.83
其他应收款	贷款和应收款项	39,749,196.49	以摊余成本计量的金融资产	22,387,204.79
其他流动资产- 银行理财产品	可供出售金融资产	26,023,000.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,023,000.00
可供出售金融 资产	可供出售金融资产	73,529,996.72	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	73,529,996.72
短期借款	其他金融负债	1,148,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	1,149,387,504.17
应付票据	其他金融负债	82,384,889.60	以摊余成本计量的金融负债	82,384,889.60
应付账款	其他金融负债	506,524,890.71	以摊余成本计量的金融负债	506,524,890.71
其他应付款	其他金融负债	405,379,960.32	以摊余成本计量的金融负债	403,025,378.45
一年内到期的 非流动负债	其他金融负债	10,735,545.85	以摊余成本计量的金融负债	10,755,393.40
其他流动负债	其他金融负债	236,178,370.80	以摊余成本计量的金融负债	236,178,370.80
长期借款	其他金融负债	512,356,745.95	以摊余成本计量的金融负债	513,303,976.10

(3) 2019年1月1日,公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

单位:元

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值(2018年12月31日)	重分类	重新 计量	按新金融工具准则列示的账面价值(2019年1月1日)
1) 金融资产				
① 摊余成本				
货币资金				
按原CAS22列示的余额	1,103,137,120.16			
加: 自其他应收款(原CAS22)转入		17,361,991.70		

按新CAS22列示的余额				1,120,499,111.86
应收票据				
按原CAS22列示的余额	1,200,000.00			
减：转出至应收款项融资（新CAS22）		-1,200,000.00		
按新CAS22列示的余额				
应收账款				
按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额	730,678,898.83			730,678,898.83
其他应收款				
按原CAS22列示的余额	39,749,196.49			
减：转出至货币资金（新CAS22）		-17,361,991.70		
按新CAS22列示的余额				22,387,204.79
以摊余成本计量的总金融资产	1,874,765,215.48	-1,200,000.00		1,873,565,215.48
② 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
其他流动资产-银行理财产品				
按原CAS22列示的余额	26,023,000.00			
减：转出至交易性金融资产（新CAS22）		-26,023,000.00		
按新CAS22列示的余额				
可供出售金融资产				
按原CAS22列示的余额	73,529,996.72			
减：转出至其他权益工具投资（新CAS22）		-73,529,996.72		
按新CAS22列示的余额				
交易性金融资产				
按原CAS22列示的余额				
加：自其他流动资产转入（原CAS22）		26,023,000.00		
按新CAS22列示的余额				26,023,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	99,552,996.72	-73,529,996.72		26,023,000.00
③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资				
按原CAS22列示的余额				
加：自应收票据(原CAS22)转入		1,200,000.00		
按新CAS22列示的余额				1,200,000.00
其他权益工具投资				
按原CAS22列示的余额				
加：自可供出售金融资产(原CAS22)转入		73,529,996.72		
按新CAS22列示的余额				73,529,996.72
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		74,729,996.72		74,729,996.72
2) 金融负债				

摊余成本				
短期借款				
按原 CAS 22 列示的余额	1,148,000,000.00			
加：自其他应付款(原CAS22)转入		1,387,504.17		
按新 CAS 22 列示的余额				1,149,387,504.17
应付票据				
按原 CAS 22 列示的余额和按新 CAS 22 列示的余额	82,384,889.60			82,384,889.60
应付账款				
按原 CAS 22 列示的余额和按新 CAS 22 列示的余额	506,524,890.71			506,524,890.71
其他应付款				
按原 CAS 22 列示的余额	405,379,960.32			
减：转出至短期借款（新CAS22）		-1,387,504.17		
减：转出至一年内到期的非流动负债（新CAS22）		-19,847.55		
减：转出至长期借款（新CAS22）		-947,230.15		
按新 CAS 22 列示的余额				403,025,378.45
一年内到期的非流动负债				
按原 CAS 22 列示的余额	10,735,545.85			
加：自其他应付款(原CAS22)转入		19,847.55		
按新 CAS 22 列示的余额				10,755,393.40
其他流动负债				
按原 CAS 22 列示的余额和按新 CAS 22 列示的余额	236,178,370.80			236,178,370.80
长期借款				
按原 CAS 22 列示的余额	512,356,745.95			
加：自其他应付款(原CAS22)转入		947,230.15		
按新 CAS 22 列示的余额				513,303,976.10
以摊余成本计量的总金融负债	2,901,560,403.23			2,901,560,403.23

(4) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

单位：元

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019年1月1日）
应收账款	446,032,565.15			446,032,565.15
其他应收款	8,999,311.23			8,999,311.23

3. 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、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

其他原因的合并范围变动

（一）合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额（元）	出资比例
贝因美（上海）管理咨询有限公司	投资设立	2019年4月2日	5,600,000.00	100%
贝铂仕（上海）品牌管理有限公司	投资设立	2019年5月17日	5,100,000.00	51%
贝铂仕营销管理（杭州）有限公司	投资设立	2019年6月5日	5,100,000.00	51%
贝铂仕（香港）商贸有限公司	投资设立	2019年8月1日		51%
安达贝佳满乳业集团有限公司	投资设立	2019年5月5日	1,082,800.00	100%
安达市贝佳满食品销售有限公司	投资设立	2019年5月24日	1,018,800.00	100%
黑龙江益得莱乳业科技有限公司	投资设立	2019年6月21日		100%

（二）合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产（元）	期初至处置日净利润（元）
贝每特	清算	2019年4月2日	6,069,845.64	1,732.84

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	18
境内会计师事务所注册会计师姓名	姚本霞 曹毅
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2

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、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

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、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。

十三、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。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

2019年5月14日，公司召开第七届董事会第十四次会议，审议通过了《关于<贝因美婴童食品股份有限公司第二期员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<贝因美婴童食品股份有限公司第二期员工持股计划管理办法>的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理公司第二期员工持股计划相关事项的议案》。上述议案已经公司2019年度第二次临时股东大会审议通过。2019年7月10日，公司召开第七届董事会第十七次会议，审议通过了《关于调整第二期员工持股计划认购份额的议案》，相应调整了《第二期员工持股计划（修订稿）》。本期员工持股计划股票来源为公司2018年10月26日至2018年12月26日期间已回购的公司股票20,101,239股，第二期员工持股计划以4.7元/股受让不超过13,768,440股，以0受让不超过6,332,799股。2019年7月30日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司开立的“贝因美婴童食品股份有限公司回购专用证券账户”所持有的17,621,239股公司股票已于2019年7月29日非交易过户至“贝因美婴童食品股份有限公司——第二期员工持股计划”专户，占公司总股本的1.72%。具体内容详见公司2019年5月15日、2019年5月25日、2019年7月12日、2019年7月31日披露于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的相关公告。

十六、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	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	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	公允	57.71	0.04%	1,200	否	银行转账	58.00	2019年03月30日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
妈妈购	同一控股股东	采购	助销品	协议价	公允	521.07	0.36%	1,500	否	银行转账	522.00	2019年03月30日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
丽儿宝	同一控股股东	采购	助销品	参考市场价	公允	0.05	0.00%	0	否	银行转账	0.05		不适用
Darnum Dairy Products	合营企业	采购	原料	协议价	公允	13,732.02	9.49%	13,867.91	否	银行转账	13,732.00	2019年03月30日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
宁波妈妈购网络科技有限公司	同一控股股东	采购	劳务	参考市场价	公允	852.79	2.91%	1,500	否	银行转账	853.00	2019年03月30日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
小贝大美亲子综合服务合伙企业	同一控股股东	采购	劳务	参考市场价	公允	5.41	0.02%	20	否	银行转账	6.00	2019年03月30日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
贝因美集团	本公司之母公司	采购	劳务	协议价	公允	0.18	0.00%	0	否	银行转账	0.18		
贝因美集团	本公司之母公司	销售	奶粉等	协议价	公允	0.28	0.00%	45	否	银行转账	0.28	2019年03月30日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
妈妈购	同一控	销售	奶粉等	协议价	公允	80.3	0.03%	1,000	否	银行	80.00	2019年	关于 2019 年

	股股东									转账		03 月 30 日	度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
杭州拓朴智能科技有限公司	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	274.93	0.11%	0	否	银行转账	274.00		
贝因美集团	本公司之母公司	出租	办公楼	参考市场价	公允	20.87	2.36%	150	否	银行转账	20.00	2019 年 03 月 30 日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
妈妈购	同一控股股东	出租	办公楼	参考市场价	公允	17.13	1.94%	30	否	银行转账	17.00	2019 年 03 月 30 日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
比因美特	同一控股股东	出租	办公楼	参考市场价	公允	7.19	0.81%	25	否	银行转账	7.00	2019 年 03 月 30 日	关于 2019 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-017）
合计				--	--	15,569.93	--	19,337.91	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
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 578.83 万元，占全年预计金额的 21.44%；向集团下属子公司购买劳务 858.38 万元，占全年预计金额的 56.47%；向集团下属子公司销售商品 355.51 万元，占全年预计金额的 34.02%；向贝因美集团及其下属子公司提供租赁金额为 45.19 万元，占全年预计金额的 22.04%；向 Darnum Dairy Products 采购基粉 13,732.02 万元，占全年预计金额的 99.02%。									
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、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关	关联交	关联交	关联交	转让资产	转让资产	转让	关联交易	交易损益	披露日期	披露索引
-----	-----	-----	-----	-----	------	------	----	------	------	------	------

	系	易类型	易内容	易定价原则	的账面价值（万元）	的评估价值（万元）	价格（万元）	结算方式	（万元）		
Darnum Park Pty Ltd	持股 5% 以上少数股东之关联方	资产出售	达润工厂 51% 份额	参考资产的账面净值及截至 2018 年 8 月 31 日的评估价值	59,438.16	59,074.36	59,494.28	分期收款	0	2019 年 01 月 02 日	关于转让达润工厂资产暨关联交易的公告（公告编号：2019-003）
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				本次交易，对公司的生产经营不会产生重大影响。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、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

租赁情况说明

2019年6月21日、2019年7月12日公司分别召开第七届董事会第十六次会议、2019年第三次临时股东大会，审议通过了《关于公司下属公司整体出租自有牧场并与康贝乳业签署租赁协议的议案》，为提升公司牧场经营效益、做强自有奶源，保障公司业务长远健康发展，同意公司全资子公司贝因美（安达）奶业有限公司及其下属公司黑龙江贝因美现代牧业有限公司分别与黑龙江康贝乳业管理有限公司签订牧场租赁合同，将安达奶业旗下的现代牧场和中本牧场租赁给康贝乳业。租赁期限共计 15 年，现代牧场和中本牧场合计整体含税租赁收入约 19,122.83 万元，本报告期已确认租赁收入397.68万元。具体详见2019年6月21日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于公司下属公司整体出租自有牧场并与康贝乳业签署租赁协议的公告》（公告编号：2019-048）。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（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	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
Darnum Park PTY LTD	2017年04月28日	57,841.37	2017年05月19日	57,841.37	一般保证	UJV 架构存续期间	是	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				57,841.37
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0
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	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

爱尔兰贝因美	2017年04月28日	50,000	2016年10月12日	19,484.76	一般保证	2016.10-2021.10	否	否
宁波广达盛	2019年03月30日	30,000		0	一般保证	不适用		否
贝因美母婴	2019年10月22日	6,000	2019年12月18日	4,900	一般保证	2019.12-2020.6	否	否
贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	2019年10月22日	5,500		0	一般保证	不适用		否
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			41,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)				24,384.76
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			91,500	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)				24,384.76
子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	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
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)			0	报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)				0
公司担保总额(即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1)			41,500	报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)				82,226.13
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)			91,500	报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)				24,384.76
实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例				14.45%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D)				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余额(E)				0				
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)				0				
上述三项担保金额合计(D+E+F)				0				
对未到期担保,报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明(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

(2) 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、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、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。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司自1992年创立以来，一直专注于婴童事业，我们认识到：孕育期母亲的幸福微笑，新生命的成功生养教，是贝因美存在的最大理由。行业的良性发展与竞争，是婴童产业与贝因美可持续发展的自然需求，而我们稳定有序运营的最基本条件，就是一个充满爱心、弘扬善德、稳定和谐的公民社会。所以贝因美主张“生命因爱而生，世界因爱而美”，将“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”作为贝因美的使命，而这就是贝因美的企业社会责任之大爱观。

28年来，贝因美以实际行动传播“爱”的精神，积极开展“爱婴”、“育婴”、“亲母”三大社会公益工程，关注特殊困难婴童的健康成长，把爱献给最需要帮助的群体，用实际行动践行企业社会责任，贝因美爱婴工程从1993年就开始启动，是国内最早开始资助特殊困难婴幼儿的企业之一。此外，贝因美还通过伴你成长基金、成功妈咪专项基金等公益平台持续进行爱心传播。

公司秉承“追求顾客价值、员工价值、股东价值、合作伙伴价值和社会价值”五大价值的和谐统一为核心经营理念，在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极保护员工的合法权益，诚信对待供应商、经销商、客户消费者，通过常态化社会公益事业体系“爱婴工程”、“育婴工程”和“亲母工程”，从生育、养育、教育多个层面为中国宝宝的健康成长提供服务，奉献爱心——以“爱婴工程”提供社会人道援助；以“育婴工程”传播科学育儿知识；以“亲母工程”关爱母亲，成就母爱。从创业伊始，就一直脚踏实地地履行企业社会责任，从而促进公司本身与全社会的协调，达到和谐发展的目的。

贝因美在用爱心为中国宝宝奉献优质产品的同时，更注重在亲子家庭中进行亲子文化的传播。每年支持国际亲子文化论坛，邀请国内外的知名学者、教育家深入探讨“国际视野下中华传统亲子文化的传承与发展”，唤起更多人对亲子文化的关注与思考，为中华亲子文化赋予了新的时代特色，以新型亲子文化促进世界和谐发展。

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。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

本公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2017年1月23日，公司召开第六届董事会第十七次会议审议通过了《关于参与发起设立保险公司的议案》。公司拟通过全资子公司黑龙江贝因美乳业有限公司参与发起设立华大健康保险股份有限公司，该公司注册资本为15亿元人民币，其中黑龙江贝因美乳业有限公司拟以自有资金出资22,500万元，占注册资本的15%，具体详见2017年1月25日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于参与发起设立保险公司的公告》（公告编号：2017-002）。由于国家机构改革，相关政策发生变化，华大保险项目需要重新申报。待取得新的进展，公司将及时履行披露义务。

2、2020年2月27日，公司召开第七届董事会第二十六次会议审议通过了《关于收购呼伦贝尔昱嘉乳业有限公司的议案》，同意公司以北京兴华会计师事务所对呼伦贝尔昱嘉乳业有限公司（以下简称“昱嘉乳业”）2019年11月30日为资产负债表日的所有者权益经审计金额为基准，使用自有资金1,836.00万元收购昱嘉乳业100%股权。具体详见2020年2月29日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于收购呼伦贝尔昱嘉乳业有限公司的公告》（公告编号：2020-010）。截至本公告披露日，昱嘉乳业已完成股权转让事项的工商变更登记，具体详见2020年4月18日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于收购呼伦贝尔昱嘉乳业有限公司的进展公告》（公告编号：2020-029）。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、2019年3月28日，公司召开第七届董事会第十一次会议审议通过了《关于设立贝佳满（安达）乳业集团公司及子公司整合的议案》同意为充分利用黑龙江省安达市的产业基础、自然资源与区位优势以及已在安达投入的硬件设施、技术优势，公司在安达市设立全资子公司（以下简称“贝佳满集团公司”），由贝佳满集团公司整合公司在安达原有的牧场、工厂，成为现有牧场、工厂主体的全资母公司，并新设成立下属销售子公司。具体详见2019年3月30日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第七届董事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2019-013）。截至报告期末，贝佳满集团公司及其下属销售子公司已设立，贝因美（安达）奶业有限公司股权转让已转移至贝佳满集团公司旗下。

2、2019年6月21日，公司召开第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于黑龙江贝因美乳业有限公司以闲置老厂资产出资设立子公司并对外转让该公司部分股份的议案》，为盘活闲置资产、提高资产使用效率，培育新的利润增长点，同意公司全资子公司黑龙江贝因美乳业有限公司拟以闲置老厂的厂房、土地使用权、机器、设备等出资，黑龙江贝因美乳业有限公司全资子公司黑龙江益得莱乳业有限公司（以下简称“益得莱”），并将益得莱80%股份以人民币880万元转让给黑龙江华丹乳业有限公司。具体详见2019年6月21日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第七届董事会第十六次会议决议公告》（公告编号：2019-047）。截至本报告披露日，上述事项已办理完毕。

3、2019年6月6日，公司全资子公司北海贝因美营养食品有限公司（以下简称“北海贝因美”）拟以闲置土地与合作方

广西宁神生物科技有限公司（以下简称“广西宁神”）共同对北海宁神沉香产业发展有限公司（以下简称“北海宁神”）进行增资。增资前北海贝因美所占股权比例为35%，广西宁神所占股权比例约为65%。本次北海贝因美拟以两宗土地使用权增资，两宗土地使用权账面价值1,047.92万元，评估价值5,516.56万元，作价5,517万元；广西宁神以货币出资1,311.49万元。本次增资完成后，北海贝因美占北海宁神的股权比例约为49%，广西宁神占股权比例约51%。上述事项已经第七届董事会第十五次会议审议通过。北海宁神已完成相关工商变更手续。具体详见2019年6月11日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于全资子公司以闲置土地对北海宁神增资的公告》（公告编号：2019-045）。2020年2月27日，公司召开第七届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于取消全资子公司以闲置土地对北海宁神增资暨对北海贝因美营养食品有限公司进行分立的议案》，同意北海贝因美取消以土地使用权对北海宁神进行增资，并对北海贝因美实施存续分立。具体详见2020年2月29日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于取消全资子公司以闲置土地对北海宁神增资暨对北海贝因美营养食品有限公司进行分立的公告》（公告编号：2020-011）。截至本报告披露日，北海贝因美分立事项尚在办理中，待取得新的进展，公司将及时履行披露义务。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、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	43,500	0.00%				11,250	11,250	54,750	0.01%
3、其他内资持股	43,500	0.00%				11,250	11,250	54,750	0.01%
境内自然人持股	43,500	0.00%				11,250	11,250	54,750	0.01%
二、无限售条件股份	1,022,476,500	100.00%				-11,250	-11,250	1,022,465,250	99.99%
1、人民币普通股	1,022,476,500	100.00%				-11,250	-11,250	1,022,465,250	99.99%
三、股份总数	1,022,520,000	100.00%				0	0	1,022,520,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

本期有限售条件股份数量增加系高管锁定股导致。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 适用 □ 不适用

公司于2019年5月14日召开的第七届董事会第十四次会议，2019年5月24日召开2019年第二次临时股东大会审议通过《关于回购公司股份预案的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次股份回购相关事项的议案》等股份回购相关议案。2019年5月31日公司公告了《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》，2019年6月17日公司公告了《关于首次回购公司股份的公告》，报告期内，公司累计回购股份数量7,547,307股，约占公司总股本的0.74%，最高成交价为6.52元/股，最低成交价为5.02元/股，支付总金额为42,007,066.90元（不含交易费用）。截止年报披露日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量8,286,307股，约占公司总股本的0.81%，最高成交价为6.52元/股，最低成交价为5.02元/股，支付总金额为46,006,170.90元（不含交易费用）。本次回购的股份存放于公司在中国登记结算有限责任公司开立的回购专用账户。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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

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

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
鲍晨	43,500	0	0	43,500	高管锁定股	无
王云芳	--	11,250	0	11,250	高管锁定股	无
合计	43,500	11,250	0	54,750	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）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

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	52,364	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	51,715	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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	持有无限售条件的股份	质押或冻结情况	
							股份状态	数量

					股份数量	数量		
贝因美集团有限公司	境内非国有法人	29.13%	297,852,890	0	0	297,852,890	质押	268,060,000
恒天然乳品（香港）有限公司	境外法人	16.53%	169,058,005	-23,369,107	0	169,058,005		
长城（德阳）长弘投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.09%	52,000,000	0	0	52,000,000		
J.V.R INTERNATIONAL LIMITED	境外法人	2.81%	28,782,000	-20,428,000	0	28,782,000		
朱照荣	境内自然人	2.12%	21,661,700	13,759,300	0	21,661,700		
贝因美股份有限公司—第二期员工持股计划	其他	1.72%	17,621,239	17,621,239	0	17,621,239		
黄凤祥	境内自然人	0.67%	6,891,160	2,949,460	0	6,891,160		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.56%	5,702,042	-9,900	0	5,702,042		
全国社保基金六零四组合	其他	0.48%	4,920,000	未知	0	4,920,000		
李森	境内自然人	0.33%	3,384,000	0.00	0	3,384,000		
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	公司前三大股东与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。除上述外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，未知前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
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	297,852,890		人民币普通股	297,852,890				
恒天然乳品（香港）有限公司	169,058,005		人民币普通股	169,058,005				
长城（德阳）长弘投资基金合伙企业（有限合伙）	52,000,000		人民币普通股	52,000,000				
J.V.R INTERNATIONAL LIMITED	28,782,000		人民币普通股	28,782,000				
朱照荣	21,661,700		人民币普通股	21,661,700				
贝因美股份有限公司—第二期员工	17,621,239		人民币普通股	17,621,239				

持股计划			
黄凤祥		6,891,160	人民币普通股 6,891,160
香港中央结算有限公司		5,702,042	人民币普通股 5,702,042
全国社保基金六零四组合		4,920,000	人民币普通股 4,920,000
李森		3,384,000	人民币普通股 3,384,000
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	公司前三大股东与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。除上述外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，未知前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	<p>公司股东贝因美集团有限公司除通过普通证券账户持有 274,652,890 股外，还通过平安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 23,200,000 股，实际合计持有 297,852,890 股。</p> <p>公司股东朱照荣除通过普通证券账户持有 3,531,200 股外，还通过申万宏源证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 18,130,500 股，实际合计持有 21,661,700 股。</p> <p>公司股东黄凤祥除通过普通证券账户持有 3,291,100 股外，还通过申万宏源证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,600,060 股，实际合计持有 6,891,160 股。</p>		

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

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：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	主要经营业务
贝因美集团有限公司	张洲峰	2003 年 07 月 15 日	91330108751714725W	高科技开发及咨询，实业投资，投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；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（除食品、药品）、预包装食品兼散装食品（不含冷藏冷冻食品）、特殊食品（特殊医学用途配方食品、婴幼儿配方乳粉、其他婴幼儿配方食品）、化肥、燃料油、润滑油、纺织化纤原料、化工原料及产品（除危险化学品及易制毒品）、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、家用电器、数码产品、电子产品（不含电子出版物）、通讯设备、机电产品、中央空调；安装、维修：机电产品、中央空调（限上门服务）；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（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营

				的项目取得许可后方可经营)；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。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
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	截至 2019 年 12 月 31 日，贝因美集团持有分众传媒信息技术股份有限公司 850 万股股票。			

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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

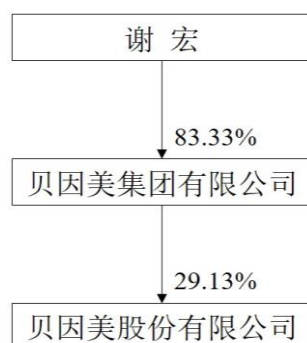
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
谢宏	本人	中国	否
主要职业及职务	本公司董事长。杭州金色未来创业投资有限公司执行董事、贝因美控股（国际）有限公司董事、深圳必美德投资控股有限公司监事、智慧云饮有限公司监事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
恒天然乳品（香港）有限公司	Stephan Christian Roger Deschamps	1982 年 05 月 14 日	三百万港元	香港和澳门市场乳制品的 进口、批发和销售。

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

□ 适用 √ 不适用

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 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 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）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
谢宏	董事长	现任	男	54	2018年05月18日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
Johannes Gerardus Maria Priem	董事	现任	男	66	2015年05月11日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
许良军	董事	现任	男	53	2019年04月29日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
何晓华	董事	现任	女	52	2009年08月19日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
鲍晨	董事、副总经理	现任	女	46	2017年05月19日	2021年05月18日	58,000	0	0	0	58,000
李军	董事	现任	男	53	2018年05月18日	2018年05月18日	0	0	0	0	0
汪祥耀	独立董事	现任	男	63	2018年05月18日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
倪建林	独立董事	现任	男	49	2018年05月18日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
马涓	独立董事	现任	女	32	2018年04月16日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
朱晓静	董事	离任	女	47	2015年05月11日	2019年03月21日	0	0	0	0	0

强赤华	监事会主席	现任	男	60	2018年 05月18 日	2021年 05月18 日	0	0	0	0	0
叶根银	监事	现任	男	56	2018年 05月18 日	2021年 05月18 日	0	0	0	0	0
汤金	监事	现任	女	42	2018年 08月16 日	2021年 05月18 日	0	0	0	0	0
包秀飞	总经理	现任	男	51	2018年 07月01 日	2021年 05月18 日	0	0	0	0	0
陈滨	财务总监	现任	男	42	2017年 12月15 日	2021年 05月18 日	0	0	0	0	0
金志强	董事会秘书、副总经理	现任	男	51	2018年 08月01 日	2021年 05月18 日	0	0	0	0	0
王云芳	副总经理	现任	女	47	2019年 03月05 日	2021年 05月18 日	0	15,000	0	0	15,000
合计	--	--	--	--	--	--	58,000	15,000	0		73,000

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
朱晓静	董事	离任	2019年03月21日	个人原因。

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事情况

谢宏，男，1965年生，双学士学位。1992年创建贝因美，本公司创始人。现任本公司董事长。杭州金色未来创业投资有限公司执行董事、贝因美控股（国际）有限公司董事、深圳必美德投资控股有限公司监事、智慧云饮有限公司监事。

Johannes Gerardus Maria Priem，男，1954年出生，1980年毕业于荷兰市场营销学院。公司董事。现任恒天然集团总裁办资深顾问。

许良军，男，1967年生，硕士研究生。公司董事。现任长城国融投资管理有限公司总经理，兼任贵州圣济堂医药产业股份有限公司董事。

何晓华，女，1968年生，本科学历。公司董事。现任博琚（杭州）花园家具有限公司董事长，浙江华越家具工业有限公

司董事。

鲍晨，女，1974年生，本科学历。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。现任公司董事、副总经理，兼任宁波广达盛贸易有限公司执行董事。

李军，男，1967年生，经济学博士。公司董事。曾任东方通信股份有限公司战略投资经理，华立集团股份有限公司战略发展部部长、投资管理部总经理、董事局秘书、战略总监，华立医药集团有限公司董事，浙江华诚农业开发有限公司监事长、董事长，浙江华立国际发展有限公司董事长，上海华策投资有限公司董事，浙江永和制冷有限公司董事，华正新材董事，华立阿巴迪农业（印度尼西亚）有限公司董事，华立生态产业（柬埔寨）有限公司董事，浙江燃料乙醇有限公司监事，浙江宝骐汽车有限公司董事，杭州普拉格新能源汽车有限公司董事长，华立科技股份有限公司董事长。

汪祥耀，男，1957年生，会计学博士，高级会计师、中国注册会计师、会计学教授、博士生导师。公司独立董事。现任浙江财经大学会计学教授，博士生导师，兼任浙江省会计学会会计准则专业委员会副会长、浙江会计学会副会长，恒生电子股份有限公司、杭州滨江房产集团股份有限公司、卧龙电气驱动集团股份有限公司、浙江南都电源动力股份有限公司的独立董事。

倪建林，男，1971年出生，博士学历。公司独立董事。现任北京大成（上海）律师事务所高级合伙人，兼任上海市商务委员会兼职政府法律顾问，上海对外经贸大学客座教授，上海仲裁委员会仲裁员。

马涓，女，1987年生，博士学历。公司独立董事。现任欧洲工商管理学院（INSEAD）战略学助理教授，哈佛商学院讲师。

2、监事情况

强赤华，男，1960年生，硕士研究生，副教授。公司监事会主席。现任杭州药明生物技术有限公司董事长，杭州瑞强投资管理有限公司董事长，兼任杭州艾瑞莎生物医药科技有限公司副董事长。

叶根银，男，1964年生，研究生。公司监事。现任浙江浙大联合创新投资管理合伙企业（有限合伙）管理合伙人、副总裁。

汤金，女，1978年生，本科学历，中级会计师、中级审计师、国际注册内审师。公司监事。1999年7月加入贝因美后历任财务管理部应收会计、审计监察部审计专员。现任公司审计监察部审计经理。

3、高级管理人员情况

包秀飞，男，1969年生，工商管理硕士。曾任职于杭州娃哈哈集团有限公司、上海百事食品有限公司、惠氏营养品(中国)有限公司、荷兰皇家菲仕兰中国业务集团。2018年7月加入贝因美，现任公司总经理，负责公司经营管理工作。兼任贝因美（上海）管理咨询有限公司执行董事、总经理，贝铂仕（上海）品牌管理有限公司董事长、总经理，贝因美（北京）生物科技有限公司董事长、BEINGMATE(IRELAND) CO., LIMITED 董事。

鲍晨，女，1974年生，本科学历。1995年7月加入贝因美后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。现任公司董事、副总经理，主要负责公司人力资源、信息技术、商务与贸易等管理工作。兼任宁波广达盛贸易有限公司执行董事。

陈滨，男，1978年生，EMBA，高级会计师职称，拥有中国注册会计师、中国注册税务师以及美国注册管理会计师专业资格。曾任职于乐天（中国）食品有限公司、颇尔过滤器有限公司、北京利德曼生化股份有限公司、北京吉芬时装设计股份有限公司董事、财务总监。现任公司财务总监，主要负责公司财务管理工作。

金志强，男，1968年生，本科学历。曾任职于中国农业银行杭州市分行、浙江康裕制药有限公司、普洛药业股份有限公司。2009年10月加入贝因美后历任总经办、战略发展部、工程建设项目部负责人。现任公司副总经理、董事会秘书，主要负责公司规范运作、投资者关系管理及信息披露管理等工作。

王云芳，女，1972年生，MBA。曾任职于达能食品有限公司、上海强生制药有限公司、强生视力健（上海）有限公司、拜耳医药中国保健消费品部、菲仕兰中国业务集团。2018年10月加入贝因美，现任公司副总经理，主要负责公司运营管理工作。兼任贝铂仕（上海）品牌管理有限公司、吉林贝因美乳业有限公司、BEINGMATE(IRELAND) CO., LIMITED 董事。

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	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否
--------	--------	-------	--------	--------	---------

		担任的职务			领取报酬津贴
Johannes Gerardus Maria Priem	新西兰恒天然合作集团有限公司	总裁办资深 顾问	2016年08月 01日		是

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
谢宏	智慧云饮有限公司	监事	2020年04月03日		否
谢宏	杭州金色未来创业投资有限公司	执行董事	2020年03月12日		否
谢宏	深圳必美德投资控股有限公司	监事	2015年07月27日		否
谢宏	贝因美控股（国际）有限公司	董事	2014年03月26日		否
许良军	长城国融投资管理有限公司	总经理	2017年04月01日		是
许良军	贵州圣济堂医药产业股份有限公司	董事	2018年07月01日		否
何晓华	博琚（杭州）花园家具有限公司	董事长	2004年05月11日		是
何晓华	浙江华越家具工业有限公司	董事	1998年10月01日		是
鲍晨	宁波广达盛贸易有限公司	执行董事	2019年05月05日		否
汪祥耀	恒生电子股份有限公司	独立董事	2020年04月21日	2022年4月	是
汪祥耀	杭州滨江房产集团股份有限公司	独立董事	2019年05月	2022年05月	是
汪祥耀	浙江南都电源动力股份有限公司	独立董事	2019年04月10日	2022年03月31日	是
汪祥耀	卧龙电气驱动集团股份有限公司	独立董事	2017年09月09日	2020年09月07日	是
马涓	欧洲工商管理学院（INSEAD）	助理教授	2016年07月01日		是
倪建林	北京大成（上海）律师事务所	高级合伙人	2019年04月01日		是
倪建林	上海市商务委员会	兼职法律顾问	2016年01月01日	2020年12月31日	是

强赤华	杭州瑞强投资管理有限公司	董事长	2011年08月15日		是
强赤华	杭州药明生物技术有限公司	董事长	2009年04月10日		是
强赤华	杭州艾瑞莎生物医药科技有限公司	副董事长	2013年12月23日		是
叶根银	浙江浙大联合创新投资管理合伙企业(有限合伙)	管理合伙人、副总裁	2017年09月18日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、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、实际支付情况

2018年9月26日，公司召开2018年第四次临时股东大会，审议通过《关于董事、监事薪酬方案的议案》，确定董事长薪酬为65万元/年（含税），独立董事年度津贴为10万元/年（含税），董事津贴为1600元/月（含税），监事会主席津贴为10万元/年，监事津贴为800元/月，2019年度董事、监事薪酬已按月足额发放。

2019年5月14日，董事会薪酬与考核委员会召开2019年第二次会议，审议通过《关于〈高级管理人员薪酬与考核管理办法(2019)〉的议案》。2019年8月27日，董事会薪酬与考核委员会召开2019年第三次会议，审议通过《关于进一步明确高级管理人员薪酬方案之2019年度考核目标及考核奖励的议案》，确定2019年度高级管理人员薪酬由基本薪酬、绩效奖金和超额奖励三部分构成，其中绩效奖金、超额奖励与绩效考核目标挂钩，沿用2018年8月22日第七届董事会第四次会议审议通过的《高级管理人员薪酬方案》。

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	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
谢宏	董事长	男	54	现任	65	否
Johannes Gerardus Maria Priem	董事	男	65	现任	1.92	是
许良军	董事	女	53	现任	0	否
何晓华	董事	女	52	现任	1.92	否
鲍晨	董事、副总经理	女	46	现任	228.16	否
李军	董事	男	52	现任	1.92	否
汪祥耀	独立董事	男	63	现任	10	否
倪建林	独立董事	男	49	现任	10	否
马涓	独立董事	女	32	现任	10	否
朱晓静	董事	女	47	离任	0.48	否
强赤华	监事会主席	男	60	现任	10	否
叶根银	监事	男	56	现任	0.96	否

汤金	监事	女	42	现任	16.37	否
包秀飞	总经理	男	51	现任	903.15	否
陈滨	财务总监	男	42	现任	246.17	否
金志强	董事会秘书、副 总经理	男	51	现任	108.91	否
王云芳	副总经理	女	47	现任	190.14	否
合计	--	--	--	--	1,805.1	--

公司董事、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

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	582
主要子公司在职员工的数量（人）	1,525
在职员工的数量合计（人）	2,107
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,107
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	554
销售人员	684
技术人员	281
财务人员	108
行政人员	480
合计	2,107
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	80
本科	603
大专	701
高中及以下	723
合计	2,107

2、薪酬政策

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。

根据公司业务发展需求，加强绩效结果与员工收入的关联度，员工绩效奖金均与岗位绩效、公司业绩达成挂钩，促使员工和公司共同发展。

3、培训计划

公司注重员工的培训发展，建立健全了完善的培训体系。公司培训结构分“新员工入职培训”、“成功生养教知识培训”、“专业技术培训”、“管理能力培训”、“生产安全培训”等。其中：“新员工入职培训”主要内容为帮助新入职员工了解企业文化，熟悉公司制度，快速掌握工作中所需具备的技能和知识；“成功生养教知识培训”主要内容为提升员工生养教专业知识，树立企业“人人亲子顾问 各个育儿专家”的品牌形象，提高员工的企业文化认同感；“专业技术培训”主要内容为通过内部互动交流学习，帮助员工提高专业技能，提升专业水平；“管理能力培训”主要针对各层级管理干部，帮助管理人员提升管理技能，打造高绩效团队；“生产安全培训”主要帮助一线生产员工增强安全生产观念，丰富安全生产知识，杜绝安全生产事故。

公司于每年1月进行培训总结及考核，与各业务部门进行沟通，了解培训需求，根据企业实际发展情况确定下一年度培训重点并制定相应的培训计划。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	112,631
劳务外包支付的报酬总额（元）	2,778,722.10

第十节 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》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》和其他有关法律法规、规范性文件的规定，不断完善公司的法人治理结构；按照已建立的内部控制制度，股东大会、董事会、监事会议事规则及独立董事、董事会秘书工作细则的要求，组织三会工作并积极开展董事、监事、高级管理人员培训教育和管理工作，进一步规范公司运作，加强信息披露的透明性和公平性，提升公司治理水平。

1、关于股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构。公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求召集和召开股东大会，平等对待所有股东，为股东参加股东大会提供便利，充分保障股东权利的行使，能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。报告期内，公司股东大会均由董事会召集，出席股东大会的人员资格及股东大会的召开和表决程序合法。

2、关于公司与控股股东

公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定和要求，不存在超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的利益，公司亦无为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

3、关于董事和董事会

董事会是公司的决策机构。公司董事会现有董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。全体董事都能够依据《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》等要求开展工作，勤勉尽责地履行职务和义务。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，专门委员会的成员全部由现任董事组成。各专门委员会依据《公司章程》和《董事会审计委员会工作细则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》的规定履行职权，为公司董事会的科学决策提供了专业意见和参考依据。

4、关于监事和监事会

监事会是公司的监督机构。公司监事会设监事3名，其中1名为职工代表监事。监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。监事会对董事、全体高级管理人员的履职情况及公司的财务状况履行监督职能，包括对董事会编制的定期报告进行审核并提出书面审核意见、检查公司财务、对公司关联交易及董事和高级管理人员的履职行为等进行监督。

5、关于信息披露与透明度

公司严格按照《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律法规、部门规章和《深圳证券交易所股票上市规则》等规范性文件要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息，并指定董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，通过及时回答投资者互动平台上提出的问题、接听投资者电话等多种方式，有效开展投资者关系管理工作，积极加强与投资者的沟通。公司指定巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定网站，《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》为公司定期报告披露的指定报刊，确保公司所有股东能够以平等的机会获取公司信息。并建立了《外部信息使用人登记制度》、《年报重大差错责任追究制度》，保证公司真实、准确、完整、及时地披露有关信息。

6、关于绩效考核与激励约束机制

公司建立和完善了公正、透明的高级管理人员绩效考核标准和激励约束机制。高级管理人员的聘任和考核公开、透明，

符合法律法规的规定。

7、关于内幕信息知情人登记管理

公司建立了《内幕信息知情人报备制度》，在定期报告制作过程中，公司遵循相关规定进行了内幕知情人登记。

8、关于制度建设

公司加强制度建设，为进一步完善公司股东大会的决策程序，保护投资者的合法权益，根据《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《深圳证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定，2019年度，公司修订了《股东大会议事规则》，公司内控体系进一步得到完善。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、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、业务方面：公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力，控股股东按照承诺未从事与公司业务存在同业竞争的业务。

2、人员方面：公司拥有独立的人事管理体系，公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监等高级管理人员均在本公司领取报酬。

3、资产方面：公司拥有独立的生产系统和配套设施，研发、生产、销售体系完整独立。注册配方、专利、商标、房屋产权等无形资产和有形资产均由本公司拥有，产权界定清晰。

4、机构方面：公司设有健全的组织机构体系，股东大会、董事会、监事会及董事会下属专门委员会及内部机构独立运作，不受其他单位或个人的干涉。

5、财务方面：公司设有完整、独立的财务机构，配备了充足的专职财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，不存在不能保证公司财务管理独立性的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、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、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019年第一次临时股东大会	临时股东大会	39.92%	2019年01月18日	2019年01月19日	《2019年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-007），披露网站：巨潮资讯网
2018年度股东大会决议公告	年度股东大会	58.43%	2019年04月29日	2019年04月30日	《2018年度股东大会决议公告》（公告编号：2019-030），

						披露网站：巨潮资讯网
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	60.82%	2019 年 05 月 24 日	2019 年 05 月 25 日		《2019 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-040），披露网站：巨潮资讯网
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	57.06%	2019 年 07 月 12 日	2019 年 07 月 13 日		《2019 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-058），披露网站：巨潮资讯网
2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	52.25%	2019 年 09 月 26 日	2019 年 09 月 27 日		《2019 年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-083），披露网站：巨潮资讯网
2019 年第五次临时股东大会	临时股东大会	50.31%	2019 年 11 月 21 日	2019 年 11 月 22 日		《2019 年第五次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-101），披露网站：巨潮资讯网
2019 年第六次临时股东大会	临时股东大会	50.01%	2019 年 12 月 27 日	2019 年 12 月 28 日		《2019 年第六次临时股东大会决议公告》（公告编号：2019-114），披露网站：巨潮资讯网

2、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

五、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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
汪祥耀	15	3	12	0	0	否	1
倪建林	15	3	12	0	0	否	2

马涓	15	3	12	0	0	否	2
----	----	---	----	---	---	---	---

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，独立董事严格按照《公司章程》、《独立董事工作细则》等的相关规定勤勉履行职责，忠实履行职务，积极参加历次董事会，审议各项议案。通过出席董事会、股东大会、现场与公司管理层沟通等方式，深入了解公司生产经营状况和内部控制的建设及董事会各项决议执行情况，并利用专业优势为公司经营和发展提出了合理化的意见和建议，均被公司采纳。对公司聘任会计师事务所和关联交易事项发表了事前认可意见，对公司对外投资、关联交易、利润分配、续聘审计机构等相关事项发表了客观、公正的独立意见，对董事会决策的公正、公平及保护中小投资者利益起到了积极作用。

报告期内，公司独立董事对董事会各项议案及公司其他事项没有提出异议。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、董事会审计委员会

报告期内，公司董事会审计委员会根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关规定，认真履行职责，持续关注公司情况和重大事项进展，指导公司审计部在内部审计过程中应重点关注和检查的事项，督促公司内部控制的有效执行。与公司聘任的审计机构积极沟通、加强联系，督促其提高审计效率，按计划进行审计工作，切实履行了审计委员会的职责。

2、董事会薪酬与考核委员会

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会严格按照相关法律法规及《公司章程》开展相关工作，对公司高级管理人员的薪酬情况进行了考评，并制定了《高级管理人员薪酬与考核管理办法(2019)》并对公司薪酬情况、绩效管理、奖金发放提出了建设性意见。

3、董事会战略委员会

报告期内，公司董事会战略委员会按照相关法律法规及《公司章程》等相关制度的规定，深入了解公司的经营情况及发展状况，对未来一段时间内公司所处行业的发展态势进行了研究，积极探讨符合公司发展战略方向的战略布局，审核了公司重要对外投资项目，为公司实现快速、持续、健康的发展积极出谋划策。

4、董事会提名委员会

报告期内，公司董事会提名委员会按照相关法律法规及《公司章程》等相关制度的规定，对第七届董事会新任董事、高管资格进行了审核，切实履行了提名委员会的职责。

七、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。

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。公司制定了《高级管理人员薪酬与考核管理办法》对高级管理人员进行考评与激励。报告期内，公司实施了股权激励计划，对包括高级管理人员在内的骨干员工进行激励，探索建立员工激励的长效机制。2019年度公司持续实施股份回购计划，回购的股份将用于高管以及核心骨干的员工持股计划或股权激励计划，逐步建立公司的长效激励机制。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年04月28日	
内部控制评价报告全文披露索引	《2019年度内部控制自我评价报告》，披露网站：巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/index)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷的迹象包括：（1）控制环境无效；（2）董事、监事和高级管理人员舞弊；（3）外部审计发现当期财务报告存在重大错报，公司在运行过程中未能发现该错报；（4）企业审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；（5）其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。财务报告重要缺陷的迹象包括：内部控制缺陷单独或连同其他缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平、但仍应引起董事会和管理层重视的错报。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	出现以下情形的，可认定为重大缺陷，其他情形视影响程度分别确定重要缺陷或一般缺陷。（1）企业决策程序不科学；（2）违反国家法律法规；（3）管理人员或技术人员纷纷流失；（4）媒体负面新闻频现；（5）内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改；（6）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效
定量标准	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量	定量标准以资产总额作为衡量指标。

	<p>指标。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 0.5%但小于 1%，则为重要缺陷；如果超过营业收入的 1%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%，则认定为重要缺陷；如果超过资产总额的 1%，则认定为重大缺陷。</p>	<p>如果该控制缺陷单独或连同其他缺陷可能造成的直接损失金额小于资产总额 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%认定为重要缺陷；如果超过资产总额 1%，则认定为重大缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、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	
<p>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(2015年修订)》规定于 2019 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。</p> <p>本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。</p>	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

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

第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 26 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（2020）4098 号
注册会计师姓名	姚本霞、曹毅

贝因美股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了贝因美股份有限公司财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 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，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贝因美公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十三）及五（二）1。

贝因美公司的营业收入主要来自于销售婴童奶粉等产品，2019 年度营业收入金额为人民币 27.85 亿元。贝因美公司在按照合同约定将产品交付给购货方、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计量时确认收入。

由于营业收入是关键业绩指标之一，可能存在贝因美公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

- (3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
- (4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、发货单、运输单及客户签收单等；
- (5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至发货单、客户签收单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十）及五（一）4。

截至 2019 年 12 月 31 日，贝因美公司应收账款账面余额为人民币 12.45 亿元，坏账准备为人民币 4.59 亿元，账面价值为人民币 7.86 亿元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及管理层重大判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与违约损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款期后回款情况，评价管理层计提应收账款减值的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(三) 销售费用

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五（二）3。

贝因美公司 2019 年度销售费用金额为 11.03 亿元，占营业收入的比例为 39.60%。由于销售费用金额重大，且其完整性存在固有的风险，为此，我们将销售费用确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对销售费用，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解、测试和与销售费用完整性相关的内部控制设计、运行的有效性；

(2) 复核销售费用确认的会计政策及具体方法是否正确且一贯地运用；

(3) 执行分析性程序，通过明细项目对比分析各项销售费用变动的合理性；

(4) 检查客户合同、促销费用的发生情况，对费用报销资料和费用支付、促销品发货的支持性证据进行查证，会计处理是否正确；

(5) 检查广告合同、市场开发合同等业务资料，复核费用分摊计提过程；

(6) 结合公司销售人员的变动及工资薪酬的发放情况，分析销售费用中的人工费变动的合理性；

(7) 抽取重要服务商，对未结算的费用实施函证程序；

(8) 进行截止性测试，关注是否存在重大跨期情形。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估贝因美公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

贝因美公司治理层（以下简称治理层）负责监督贝因美公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贝因美公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贝因美公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就贝因美公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：贝因美股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	665,495,059.62	1,103,137,120.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	70,000,000.00	
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		1,200,000.00
应收账款	786,270,024.19	730,678,898.83
应收款项融资	8,450,000.00	
预付款项	77,785,682.56	20,398,026.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	20,052,861.48	39,749,196.49
其中：应收利息		17,361,991.70
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	539,192,915.88	496,416,637.39
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	129,640,186.59	121,885,684.67
流动资产合计	2,296,886,730.32	2,513,465,563.58
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		73,529,996.72
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	207,341,619.91	
长期股权投资	92,437,082.85	605,344,556.50
其他权益工具投资	74,013,574.37	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,439,479,590.13	1,263,342,726.94
在建工程	55,368,507.22	311,969,115.08
生产性生物资产		44,824,753.21
油气资产		
使用权资产		
无形资产	170,251,227.35	188,165,255.87
开发支出	5,072,140.00	3,378,543.54
商誉	13,000,000.00	13,000,000.00
长期待摊费用	514,686.64	316,683.77
递延所得税资产	6,567,265.52	17,858,372.21
其他非流动资产	15,033,535.24	10,291,418.80
非流动资产合计	2,079,079,229.23	2,532,021,422.64
资产总计	4,375,965,959.55	5,045,486,986.22
流动负债：		
短期借款	1,110,566,722.35	1,148,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	48,590,098.14	82,384,889.60
应付账款	454,597,741.84	506,524,890.71
预收款项	29,272,764.03	22,332,061.74
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	57,709,399.06	51,456,228.19
应交税费	39,349,141.63	143,046,663.88
其他应付款	415,806,867.94	405,379,960.32
其中：应付利息		2,354,581.87
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	70,111,756.94	10,735,545.85
其他流动负债	13,885,476.24	236,178,370.80
流动负债合计	2,239,889,968.17	2,606,038,611.09
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	340,380,392.51	512,356,745.95
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	934,188.00	
递延收益	65,407,555.79	79,596,741.92
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	406,722,136.30	591,953,487.87
负债合计	2,646,612,104.47	3,197,992,098.96

所有者权益：		
股本	1,022,520,000.00	1,022,520,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,232,300,908.84	1,212,850,681.84
减：库存股	133,974,950.62	91,967,883.72
其他综合收益	2,445,039.37	5,178,068.01
专项储备		
盈余公积	253,993,951.66	253,993,951.66
一般风险准备		
未分配利润	-689,247,419.80	-586,165,135.28
归属于母公司所有者权益合计	1,688,037,529.45	1,816,409,682.51
少数股东权益	41,316,325.63	31,085,204.75
所有者权益合计	1,729,353,855.08	1,847,494,887.26
负债和所有者权益总计	4,375,965,959.55	5,045,486,986.22

法定代表人：谢宏

主管会计工作负责人：陈滨

会计机构负责人：廖银菊

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	394,013,668.81	365,483,598.45
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,603,024,512.83	1,701,752,165.43
应收款项融资		
预付款项	4,978,739.35	3,153,836.34
其他应收款	423,945,149.93	553,835,853.93
其中：应收利息		17,226,991.70
应收股利		130,000,000.00
存货	131,626,902.29	80,853,737.88

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	78,018,797.25	235,805.14
流动资产合计	2,635,607,770.46	2,705,314,997.17
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,865,416,869.55	1,827,996,297.20
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	167,865,837.61	184,031,979.01
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,794,843.08	24,251,514.32
开发支出	3,043,521.01	1,805,363.19
商誉		
长期待摊费用	177,122.65	
递延所得税资产		
其他非流动资产	86,000.00	86,000.00
非流动资产合计	2,048,384,193.90	2,038,171,153.72
资产总计	4,683,991,964.36	4,743,486,150.89
流动负债：		
短期借款	1,011,508,031.24	900,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	83,130,000.00	65,000,440.00

应付账款	926,501,712.26	876,733,516.26
预收款项	12,216,350.22	7,496,044.13
合同负债		
应付职工薪酬	43,623,674.24	29,418,793.82
应交税费	12,615,565.33	34,086,855.23
其他应付款	283,823,258.18	294,889,979.55
其中：应付利息		1,315,185.42
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	70,111,756.94	
其他流动负债	12,983,176.88	26,375,446.42
流动负债合计	2,456,513,525.29	2,234,001,075.41
非流动负债：		
长期借款	145,231,496.53	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	934,188.00	
递延收益	2,276,206.73	10,815,044.86
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	148,441,891.26	10,815,044.86
负债合计	2,604,955,416.55	2,244,816,120.27
所有者权益：		
股本	1,022,520,000.00	1,022,520,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,160,759,930.25	1,141,309,703.25
减：库存股	133,974,950.62	91,967,883.72
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	253,923,182.08	253,923,182.08
未分配利润	-224,191,613.90	172,885,029.01
所有者权益合计	2,079,036,547.81	2,498,670,030.62
负债和所有者权益总计	4,683,991,964.36	4,743,486,150.89

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,785,476,110.41	2,490,824,755.71
其中：营业收入	2,785,476,110.41	2,490,824,755.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,890,484,492.12	2,639,169,055.43
其中：营业成本	1,390,273,130.70	1,182,806,889.38
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	33,099,776.46	49,434,074.83
销售费用	1,103,149,710.20	994,987,307.92
管理费用	315,424,178.63	310,515,835.82
研发费用	16,858,176.21	15,598,115.89
财务费用	31,679,519.92	85,826,831.59
其中：利息费用	61,377,787.70	63,903,501.41
利息收入	15,135,575.06	13,226,703.99
加：其他收益	28,734,128.83	147,298,156.07
投资收益（损失以“-”号填列）	874,261.31	70,912,153.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	729,218.51	-10,959,479.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-16,617,203.35	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-13,401,049.43	-59,438,303.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,350,163.57	65,192,131.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-91,068,080.78	75,619,837.24
加：营业外收入	1,216,215.91	3,038,091.31
减：营业外支出	9,021,095.11	6,161,669.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-98,872,959.98	72,496,258.98
减：所得税费用	-3,549,734.60	21,905,272.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-95,323,225.38	50,590,986.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-95,323,225.38	50,590,986.83
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-103,082,284.52	41,113,572.99
2.少数股东损益	7,759,059.14	9,477,413.84
六、其他综合收益的税后净额	-2,733,028.64	5,316,884.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,733,028.64	5,316,884.36
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-2,733,028.64	5,316,884.36
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		

8.外币财务报表折算差额	-2,733,028.64	5,316,884.36
9.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	-98,056,254.02	55,907,871.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	-105,815,313.16	46,430,457.35
归属于少数股东的综合收益总额	7,759,059.14	9,477,413.84
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.10	0.04
（二）稀释每股收益	-0.10	0.04

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：谢宏

主管会计工作负责人：陈滨

会计机构负责人：廖银菊

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,653,559,212.91	1,945,979,839.05
减：营业成本	915,740,612.89	1,111,486,874.19
税金及附加	10,066,551.70	19,463,948.45
销售费用	756,465,874.20	652,832,102.67
管理费用	203,187,862.22	177,489,523.59
研发费用	1,369,541.34	1,445,700.37
财务费用	31,299,001.71	35,390,318.08
其中：利息费用	49,076,794.59	46,023,445.73
利息收入	20,930,648.16	16,693,845.18
加：其他收益	7,617,378.13	84,870,166.33
投资收益（损失以“－”号填列）	43,116.64	100,645,846.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以		

“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-139,072,072.07	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-8,915,460.39	-161,990,516.27
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	11,429,172.63	34,574,504.68
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-393,468,096.21	5,971,373.10
加: 营业外收入	609,202.23	1,023,399.02
减: 营业外支出	4,217,748.93	812,669.87
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-397,076,642.91	6,182,102.25
减: 所得税费用		299,978.12
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-397,076,642.91	5,882,124.13
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-397,076,642.91	5,882,124.13
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-397,076,642.91	5,882,124.13
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	2019 年度	2018 年度
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	2,824,346,647.37	2,699,548,592.17
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	13,373,225.80	19,590,751.10
收到其他与经营活动有关的现金	395,284,784.51	169,687,771.84
经营活动现金流入小计	3,233,004,657.68	2,888,827,115.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,447,024,669.38	1,109,673,553.57

客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	400,232,812.57	413,714,698.31
支付的各项税费	391,441,722.56	299,723,206.21
支付其他与经营活动有关的现金	1,044,246,454.73	774,445,117.59
经营活动现金流出小计	3,282,945,659.24	2,597,556,575.68
经营活动产生的现金流量净额	-49,941,001.56	291,270,539.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	72,338,925.15	
取得投资收益收到的现金	145,042.80	9,225,899.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,196,934.03	153,160,180.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		78,029,638.21
收到其他与投资活动有关的现金	61,163,000.00	61,293,469.74
投资活动现金流入小计	156,843,901.98	301,709,187.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,530,981.91	155,091,954.09
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	90,915,015.00	66,562,154.60
投资活动现金流出小计	204,445,996.91	221,654,108.69
投资活动产生的现金流量净额	-47,602,094.93	80,055,078.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	57,955,668.00	420,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,900,000.00	420,000.00
取得借款收到的现金	1,524,000,000.00	1,448,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	96,141,111.11	40,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,678,096,779.11	1,488,420,000.00
偿还债务支付的现金	1,675,451,832.01	1,495,192,624.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,558,513.65	62,153,155.59
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	214,435,005.16	91,967,883.72
筹资活动现金流出小计	1,944,445,350.82	1,649,313,664.11
筹资活动产生的现金流量净额	-266,348,571.71	-160,893,664.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,926,579.24	5,507,412.26
五、现金及现金等价物净增加额	-359,965,088.96	215,939,366.57
加：期初现金及现金等价物余额	657,660,662.12	441,721,295.55
六、期末现金及现金等价物余额	297,695,573.16	657,660,662.12

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	1,849,082,862.02	2,350,560,036.08
收到的税费返还		2,484,163.18
收到其他与经营活动有关的现金	260,788,663.88	145,667,383.13
经营活动现金流入小计	2,109,871,525.90	2,498,711,582.39
购买商品、接受劳务支付的现金	1,082,495,173.47	1,136,789,724.16
支付给职工以及为职工支付的现金	244,735,497.34	248,604,423.74
支付的各项税费	130,096,155.63	176,582,350.68
支付其他与经营活动有关的现金	830,914,768.97	990,487,724.29
经营活动现金流出小计	2,288,241,595.41	2,552,464,222.87
经营活动产生的现金流量净额	-178,370,069.51	-53,752,640.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,643,116.64	
取得投资收益收到的现金		65,465.83
处置固定资产、无形资产和其他	17,089,039.60	49,446,872.67

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		78,145,846.66
收到其他与投资活动有关的现金	22,598,545.30	14,787,153.31
投资活动现金流入小计	43,330,701.54	142,445,338.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,293,801.99	3,287,270.94
投资支付的现金	41,020,572.35	49,669,305.01
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	0.00	15,000,000.00
投资活动现金流出小计	49,314,374.34	67,956,575.95
投资活动产生的现金流量净额	-5,983,672.80	74,488,762.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	53,055,668.00	
取得借款收到的现金	1,425,000,000.00	1,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		40,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,478,055,668.00	1,240,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,100,000,000.00	1,487,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,540,580.52	46,327,820.11
支付其他与筹资活动有关的现金	112,007,066.90	91,967,883.72
筹资活动现金流出小计	1,260,547,647.42	1,626,285,703.83
筹资活动产生的现金流量净额	217,508,020.58	-386,285,703.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,298,040.00	
五、现金及现金等价物净增加额	30,856,238.27	-365,549,581.79
加：期初现金及现金等价物余额	15,483,598.45	381,033,180.24
六、期末现金及现金等价物余额	46,339,836.72	15,483,598.45

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度		
	归属于母公司所有者权益	少数	所有

	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	其他	小计	股东权益	者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84	91,967,883.72	5,178,068.01		253,993,951.66		-586,165,135.28		1,816,409,682.51	31,085,204.75	1,847,494,887.26
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	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84	91,967,883.72	5,178,068.01		253,993,951.66		-586,165,135.28		1,816,409,682.51	31,085,204.75	1,847,494,887.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					19,450,227.00	42,007,066.90	-2,733,028.64				-103,082,284.52		-128,372,153.06	10,231,120.88	-118,141,032.18
（一）综合收益总额							-2,733,028.64				103,082,284.52		105,815,313.16	7,759,059.14	98,056,254.02
（二）所有者投入和减少资本					19,450,227.00								19,450,227.00	2,472,061.74	21,922,288.74
1. 所有者投入的普通股														4,900,000.00	4,900,000.00
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					19,450,227.00								19,450,227.00		19,450,227.00
4. 其他														-2,427,000.00	-2,427,000.00

													938.26	938.26
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他					42,007,066.90								-42,007,066.90	-42,007,066.90
四、本期期末余额	1,022,520,000.0			1,232,300,908.84	133,974,950.62	2,445,039.37		253,993,951.66		-689,247,419.00		1,688,037,529.45	41,316,325.63	1,729,353,855.08

	0									80				
--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	----	--	--	--	--

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84		-138,816.35		253,993,951.66		-627,278,708.27		1,861,947,108.88	21,187,790.91	1,883,134,899.79
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	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84		-138,816.35		253,993,951.66		-627,278,708.27		1,861,947,108.88	21,187,790.91	1,883,134,899.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						91,967,883.72	5,316,884.36				41,113,572.99		-45,537,426.37	9,897,413.84	-35,640,012.53
（一）综合收益总额							5,316,884.36				41,113,572.99		46,430,457.35	9,477,413.84	55,907,871.19
（二）所有者投入和减少资本														420,000.00	420,000.00
1. 所有者投入的普通股														420,000.00	420,000.00
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															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者 (或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积 转增资本(或股本)															
2. 盈余公积 转增资本(或股本)															
3. 盈余公积 弥补亏损															
4. 设定受益 计划变动额结 转留存收益															
5. 其他综合 收益结转留存 收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他							91,967,883.72						-91,967,883.72		-91,967,883.72

四、本期期末余额	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84	91,967,883.72	5,178,068.01		253,993,951.66		-586,165,135.28		1,816,409,682.51	31,085,204.75	1,847,494,887.26
----------	------------------	--	--	--	------------------	---------------	--------------	--	----------------	--	-----------------	--	------------------	---------------	------------------

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											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	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,022,520,000.00				1,141,309,703.25	91,967,883.72				253,923,182.08	172,885,029.01		2,498,670,030.62
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	1,022,520,000.00				1,141,309,703.25	91,967,883.72				253,923,182.08	172,885,029.01		2,498,670,030.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					19,450,227.00	42,007,066.90					-397,076,642.91		-419,633,482.81
（一）综合收益总额											-397,076,642.91		-397,076,642.91
（二）所有者投入和减少资本					19,450,227.00								19,450,227.00
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计					19,450,227.00								19,450,227.00

入所有者权益的金额					27.00							7.00
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他						42,007.066.90						-42,007.066.90
四、本期期末余额	1,022,520,000.00				1,160,759,930.25	133,974,950.62			253,923,182.08	224,191,613.90		2,079,036,547.81

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	其他	所有者权 益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末 余额	1,022, 520,00 0.00				1,141,3 09,703. 25				253,923 ,182.08	167,002,9 04.88		2,584,755,7 90.21
加：会计 政策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初 余额	1,022, 520,00 0.00				1,141,3 09,703. 25				253,923 ,182.08	167,002,9 04.88		2,584,755,7 90.21
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）						91,967,8 83.72				5,882,124 .13		- 86,085,759. 59
（一）综合收 益总额										5,882,124 .13		5,882,124.1 3
（二）所有者 投入和减少资 本												
1. 所有者投入 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												
1. 提取盈余公 积												

2. 对所有者 (或股东)的 分配													
3. 其他													
(四)所有者 权益内部结转													
1. 资本公积转 增资本(或股 本)													
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)													
3. 盈余公积弥 补亏损													
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益													
5. 其他综合收 益结转留存收 益													
6. 其他													
(五)专项储 备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他						91,967,8 83.72						91,967,883. 72	-
四、本期期末 余额	1,022, 520,00 0.00				1,141,3 09,703. 25	91,967,8 83.72			253,923 ,182.08	172,885,0 29.01		2,498,670,0 30.62	

三、公司基本情况

贝因美股份有限公司（原名浙江贝因美科工贸股份有限公司，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。公司现持有统一社会信用代码为91330000712560866K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54,750股；无限售条件的流通股份1,022,465,250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：儿童食品、营养食品的技术开发，并提供相关咨询等服务，食品经营（凭许可证经营）、仓储服务（不含危化品），自有房屋租赁，健康管理服务（不含诊疗），日用品的销售，经营进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司主要从事婴幼儿奶粉的研发、生产与销售。

本财务报表业经公司2020年4月26日第七届董事会第二十八次会议批准对外报出。

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、北海贝因美营养食品有限公司和贝因美营销管理有限公司等51家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围变更和在其他主体中的权益之说明。

为便于表述，本财务报表附注将以下公司简称如下：

公司全称	简称
宜昌贝因美食品科技有限公司	宜昌贝因美
北海贝因美营养食品有限公司	北海贝因美
贝因美（安达）奶业有限公司	安达奶业
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	现代牧业
吉林贝因美乳业有限公司	吉林贝因美
贝因美（天津）科技有限公司	天津贝因美
BEINGMATE (IRELAND) CO., LIMITED	爱尔兰贝因美
BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD.	澳洲贝因美
杭州贝每特科技有限公司	贝每特
DARNUM DAIRY PRODUCTS JV	达润工厂
黑龙江康贝牧业有限公司	康贝牧业
北海宁神沉香产业发展有限公司	北海宁神
呼伦贝尔昱嘉乳业有限公司	昱嘉乳业

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个月内的持续经营能力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：

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、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，采用交易发生日的即期汇率折算。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三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

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

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述1)或2)的财务担保合同，以及不属于上述1)并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 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了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) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）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. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——信用风险特征组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
长期应收款——信用风险特征组合	款项性质	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内（含，下同）	5.00
1-2年	15.00
2-3年	40.00
3年以上	100.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11、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。

12、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存在共有的控制，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

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，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。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

14、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%

15、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。

16、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。

17、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	20.00	16.00

18、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合理地摊销，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。

19、长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、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。

20、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。

21、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。

22、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。

23、股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

24、收入

是否已执行新收入准则

是 否

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，并按已经发生的成本占估计总成本的比例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. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定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。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类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成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

28、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
2017 年 3 月 31 日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量〉的通知》(财会〔2017〕7 号)、《关于印发修订〈企业会计准则第 23 号--金融资产转移〉的通知》(财会〔2017〕8 号)、《关于印发修订〈企业会计准则第 24 号--套期会计〉的通知》(财会〔2017〕9 号)；2017 年 5 月 2 日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 37 号--金融工具列报〉的通知》(财会〔2017〕14 号)，要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行上述准则。	本次会计政策变更业经公司第七届董事会第十一次会议审议通过。	具体内容详见公司于 2019 年 3 月 30 日披露了《关于会计政策变更的公告》(公告编号 2019-020)。
财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)(以下简称"《修订通知》")，对一般企业财务报表格式进行了修订，要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和《修订通知》的要求编制 2019 年度中期财务报表和年度财务报表以及以后期间的财务报表。	本次会计政策变更业经公司第七届董事会第十八次会议审议通过。	具体内容详见公司于 2019 年 8 月 29 日披露的《关于会计政策变更的公告》。(公告编号 2019-072)
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布关于印发修订《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》(财会〔2019〕8 号)，根据上述文件要求，公司需对原采用的相关会计政策进行相应调整。	本次会计政策变更业经公司第七届董事会第十八次会议审议通过。	具体内容详见公司于 2019 年 8 月 29 日披露的《关于会计政策变更的公告》。(公告编号 2019-072)
财政部于 2019 年 5 月 16 日发布关于印发修订《企业会计准则第 12 号-债务重组》(财会〔2019〕9 号)，根据上述文件要求，公司需对原采用的相关会计政策进行相应调整。	本次会计政策变更业经公司第七届董事会第十八次会议审议通过。	具体内容详见公司于 2019 年 8 月 29 日披露的《关于会计政策变更的公告》。(公告编号 2019-072)
根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修	本次会计政策变更业经公司第七	具体内容详见公司于 2019 年 10 月 29 日披露的《关于会计政策变

印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。	届董事会第二十一次会议通过。	更的公告》。（公告编号 2019-096）
---	----------------	-----------------------

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

（3）2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,103,137,120.16	1,120,499,111.86	17,361,991.70
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		26,023,000.00	26,023,000.00
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	1,200,000.00		-1,200,000.00
应收账款	730,678,898.83	730,678,898.83	
应收款项融资		1,200,000.00	1,200,000.00
预付款项	20,398,026.04	20,398,026.04	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	39,749,196.49	22,387,204.79	-17,361,991.70
其中：应收利息	17,361,991.70	0.00	-17,361,991.70
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	496,416,637.39	496,416,637.39	
合同资产			
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	121,885,684.67	95,862,684.67	-26,023,000.00
流动资产合计	2,513,465,563.58	2,513,465,563.58	0.00
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	73,529,996.72		-73,529,996.72
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	605,344,556.50	605,344,556.50	
其他权益工具投资		73,529,996.72	73,529,996.72
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,263,342,726.94	1,263,342,726.94	
在建工程	311,969,115.08	311,969,115.08	
生产性生物资产	44,824,753.21	44,824,753.21	
油气资产			
使用权资产			
无形资产	188,165,255.87	188,165,255.87	
开发支出	3,378,543.54	3,378,543.54	
商誉	13,000,000.00	13,000,000.00	
长期待摊费用	316,683.77	316,683.77	
递延所得税资产	17,858,372.21	17,858,372.21	
其他非流动资产	10,291,418.80	10,291,418.80	
非流动资产合计	2,532,021,422.64	2,532,021,422.64	
资产总计	5,045,486,986.22	5,045,486,986.22	
流动负债：			
短期借款	1,148,000,000.00	1,149,387,504.17	1,387,504.17
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融			

负债			
衍生金融负债			
应付票据	82,384,889.60	82,384,889.60	
应付账款	506,524,890.71	506,524,890.71	
预收款项	22,332,061.74	22,332,061.74	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	51,456,228.19	51,456,228.19	
应交税费	143,046,663.88	143,046,663.88	
其他应付款	405,379,960.32	403,025,378.45	-2,354,581.87
其中：应付利息	2,354,581.87		-2,354,581.87
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	10,735,545.85	10,755,393.40	19,847.55
其他流动负债	236,178,370.80	236,178,370.80	
流动负债合计	2,606,038,611.09	2,605,091,380.94	-947,230.15
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	512,356,745.95	513,303,976.10	947,230.15
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	79,596,741.92	79,596,741.92	
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计	591,953,487.87	592,900,718.02	947,230.15
负债合计	3,197,992,098.96	3,197,992,098.96	
所有者权益：			
股本	1,022,520,000.00	1,022,520,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,212,850,681.84	1,212,850,681.84	
减：库存股	91,967,883.72	91,967,883.72	
其他综合收益	5,178,068.01	5,178,068.01	
专项储备			
盈余公积	253,993,951.66	253,993,951.66	
一般风险准备			
未分配利润	-586,165,135.28	-586,165,135.28	
归属于母公司所有者权益合计	1,816,409,682.51	1,816,409,682.51	
少数股东权益	31,085,204.75	31,085,204.75	
所有者权益合计	1,847,494,887.26	1,847,494,887.26	
负债和所有者权益总计	5,045,486,986.22	5,045,486,986.22	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	365,483,598.45	382,710,590.15	17,226,991.70
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1,701,752,165.43	1,701,752,165.43	
应收款项融资			
预付款项	3,153,836.34	3,153,836.34	
其他应收款	553,835,853.93	536,608,862.23	-17,226,991.70

其中：应收利息	17,226,991.70		-17,226,991.70
应收股利	130,000,000.00	130,000,000.00	
存货	80,853,737.88	80,853,737.88	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	235,805.14	235,805.14	
流动资产合计	2,705,314,997.17	2,705,314,997.17	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,827,996,297.20	1,827,996,297.20	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	184,031,979.01	184,031,979.01	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	24,251,514.32	24,251,514.32	
开发支出	1,805,363.19	1,805,363.19	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产	86,000.00	86,000.00	
非流动资产合计	2,038,171,153.72	2,038,171,153.72	
资产总计	4,743,486,150.89	4,743,486,150.89	
流动负债：			
短期借款	900,000,000.00	901,315,185.42	1,315,185.42

交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	65,000,440.00	65,000,440.00	
应付账款	876,733,516.26	876,733,516.26	
预收款项	7,496,044.13	7,496,044.13	
合同负债			
应付职工薪酬	29,418,793.82	29,418,793.82	
应交税费	34,086,855.23	34,086,855.23	
其他应付款	294,889,979.55	293,574,794.13	-1,315,185.42
其中：应付利息	1,315,185.42		-1,315,185.42
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	26,375,446.42	26,375,446.42	
流动负债合计	2,234,001,075.41	2,234,001,075.41	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	10,815,044.86	10,815,044.86	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	10,815,044.86	10,815,044.86	
负债合计	2,244,816,120.27	2,244,816,120.27	
所有者权益：			
股本	1,022,520,000.00	1,022,520,000.00	

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,141,309,703.25	1,141,309,703.25	
减：库存股	91,967,883.72	91,967,883.72	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	253,923,182.08	253,923,182.08	
未分配利润	172,885,029.01	172,885,029.01	
所有者权益合计	2,498,670,030.62	2,498,670,030.62	
负债和所有者权益总计	4,743,486,150.89	4,743,486,150.89	

调整情况说明

本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

(4) 2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

29、其他

分部报告：

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。

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	16%、13%、11%、10%、9%、6%
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	如下
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%	1.2%、12%

	后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	
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
贝因美（香港）投资控股有限公司	8.25%/16.5%
华贝（香港）电子商务有限公司	8.25%/16.5%
贝铂仕（香港）商贸有限公司	8.25%/16.5%
爱尔兰贝因美	12.5%
BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD.	30%
GUANGDASHENG (AUSTRALIA) PTY LTD.	30%
北海贝因美	15%
吉林贝因美	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

1. 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），子公司北海贝因美2019年按照15%的税率计缴企业所得税。

2. 根据《吉林省工业和信息化厅关于确认敦化美丽健乳业有限公司乳制品符合国家鼓励类范围的通知》（吉工信食品〔2014〕90号）的规定，子公司吉林贝因美（原敦化美丽健乳业有限公司）符合国家发展改革委员会《产业结构调整指导目录（2011年本2013年修正）》第一类“鼓励类”第一项“农林业”第32款“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的规定范围。根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，设在西部地区（延边朝鲜族自治州可比照西部地区执行）的鼓励类产业企业可减按15%的税率征收企业所得税。吉林贝因美符合西部大开发税收优惠政策，2019年按照15%的税率计缴企业所得税。

3. 子公司安达奶业、现代牧业和敦化市利健生态农牧业有限公司属于农林牧渔业企业，享受免征所得税和增值税政策。

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	5,530.83	3,026.28
银行存款	611,749,559.11	1,047,041,824.39
其他货币资金	53,739,969.68	73,454,261.19
合计	665,495,059.62	1,120,499,111.86
其中：存放在境外的款项总额	24,688,445.36	27,016,543.93

其他说明

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

期末银行存款中包括已质押的定期存款290,000,000.00元及计提的应收定期存款利息24,443,680.56元；其他货币资金中包括不能随时支取的银行承兑汇票保证金33,130,000.00元及计提的应收银承保证金利息100,151.53元，信用证保证金20,125,654.37元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	70,000,000.00	26,023,000.00
其中：		
银行短期理财产品	70,000,000.00	26,023,000.00
其中：		
合计	70,000,000.00	26,023,000.00

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	426,942,929.74	34.28%	321,448,683.21	75.29%	105,494,246.53	609,597,670.09	51.81%	415,181,120.69	68.11%	194,416,549.40
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	818,355,664.61	65.72%	137,579,886.95	16.81%	680,775,777.66	567,113,793.89	48.19%	30,851,444.46	5.44%	536,262,349.43
其中：										
合计	1,245,298,594.35	100.00%	459,028,570.16	36.86%	786,270,024.19	1,176,711,463.98	100.00%	446,032,565.15	37.91%	730,678,898.83

按组合计提坏账准备：137,579,886.95

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	659,772,646.35	32,988,632.32	5.00%

1-2 年	61,920,680.31	9,288,102.05	15.00%
2-3 年	2,265,308.95	906,123.58	40.00%
3 年以上	94,397,029.00	94,397,029.00	100.00%
合计	818,355,664.61	137,579,886.95	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	782,884,351.77
1 至 2 年	140,086,652.02
2 至 3 年	115,279,660.41
3 年以上	207,047,930.15
3 至 4 年	207,047,930.15
合计	1,245,298,594.35

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	415,181,120.69	3,381,531.11		2,735,207.19	94,378,761.40	321,448,683.21
按组合计提坏账准备	30,851,444.46	12,349,681.09			-94,378,761.40	137,579,886.95
合计	446,032,565.15	15,731,212.20		2,735,207.19	0.00	459,028,570.16

针对单项计提坏账准备的应收账款组合，将账龄3年以上全额计提坏账准备的应收账款重分类至账龄组合，调整减少单项计提坏账准备的应收账款94,378,761.40元，调整减少单项计提的坏账准备94,378,761.40元，相应调整增加按组合计提坏账准备的应收账款账面余额及坏账准备。

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
单项计提坏账准备	2,735,207.19

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
广州市兆高贸易有限公司	货款	1,199,461.00	长期挂账, 无法收回	内部审批	否
无法看出具体单位	货款	1,192,983.17	长期挂账, 无法收回	内部审批	否
北京华普联合商业投资有限公司	货款	212,052.43	长期挂账, 无法收回	内部审批	否
庆城县福盛副食批发部	货款	109,310.80	长期挂账, 无法收回	内部审批	否
零星货款	货款	21,399.79	长期挂账, 无法收回	内部审批	否
合计	--	2,735,207.19	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	59,204,699.09	4.75%	2,960,234.95
客户二	57,823,171.00	4.64%	2,891,158.55
客户三	37,228,641.25	2.99%	1,861,432.06
客户四	29,237,984.00	2.35%	1,461,899.20
客户五	25,049,878.96	2.01%	1,252,493.95
合计	208,544,374.30	16.74%	

4、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	8,450,000.00	1,200,000.00
合计	8,450,000.00	1,200,000.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备, 请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息:

适用 不适用

采用组合计提减值准备的应收款项融资

项目	期末数

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	8,450,000.00		
小 计	8,450,000.00		

其他说明:

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情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	83,412,451.18
小 计	83,412,451.18

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5、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	75,602,178.15	97.19%	16,787,255.53	82.31%
1 至 2 年	197,442.42	0.25%	1,769,473.20	8.67%
2 至 3 年	469,016.67	0.60%	381.60	0.00%
3 年以上	1,517,045.32	1.96%	1,840,915.71	9.02%
合计	77,785,682.56	--	20,398,026.04	--

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
安达市源丰奶牛养殖场	1,318,891.08	[注]
小 计	1,318,891.08	

[注]: 系预付牛奶购买款，安达市源丰奶牛养殖场未按合同履行供奶义务，公司已提起诉讼，相关诉讼情况详见本财务报表附注十四2之说明。

(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	22,459,965.12	28.87
供应商二	19,639,908.50	25.25
供应商三	11,809,001.59	15.18

供应商四	4,124,361.20	5.30
供应商五	2,850,000.00	3.66
小 计	60,883,236.41	78.26

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		0.00
其他应收款	20,052,861.48	22,387,204.79
合计	20,052,861.48	22,387,204.79

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

（1）应收利息

1) 坏账准备计提情况

适用 不适用

（2）其他应收款

1) 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	5,480,856.66	5,102,532.33
待结算款	8,684,160.01	8,684,160.01
应收暂付款	13,370,889.75	12,448,567.70
其他	2,311,581.49	5,151,255.98
合计	29,847,487.91	31,386,516.02

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,006,327.88	448,231.09	7,544,752.26	8,999,311.23
2019 年 1 月 1 日余额在	——	——	——	——

本期				
--转入第二阶段	-520,186.79	520,186.79		
--转入第三阶段		-125,720.82	125,720.82	
本期计提	147,906.16	728,007.94	10,077.05	885,991.15
本期核销	70,531.32	10,144.63	10,000.00	90,675.95
2019 年 12 月 31 日余额	563,515.93	1,560,560.37	7,670,550.13	9,794,626.43

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	11,270,318.70
1 至 2 年	10,403,735.81
2 至 3 年	838,138.78
3 年以上	7,335,294.62
3 至 4 年	7,335,294.62
合计	29,847,487.91

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款	8,999,311.23	885,991.15		90,675.95		9,794,626.43
合计	8,999,311.23	885,991.15		90,675.95		9,794,626.43

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其他应收款	90,675.94

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	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
零星往来	应收暂付款	90,675.95	账龄长，无法收回	内部审批	否

合计	--	90,675.95	--	--	--
----	----	-----------	----	----	----

5) 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
广西南神生物科技有限公司	应收暂付款	1,000,000.00	1年以内	3.35%	50,000.00
	待结算款	8,684,160.01	1-2年	29.10%	1,302,624.00
北京鑫茂中牧进出口有限公司	购牛款	3,834,000.00	3年以上	12.85%	3,834,000.00
杭州易才人力资源管理有限公司	应收暂付款	2,218,833.47	1年以内	7.43%	110,941.67
欧尚(中国)投资有限公司	押金保证金	1,000,000.00	1年以内	3.35%	50,000.00
	应收暂付款	131,662.40	1年以内	0.44%	6,583.12
广州南联实业有限公司	应收暂付款	1,101,100.00	3年以上	3.69%	1,101,100.00
合计	--	17,969,755.88	--	60.21%	6,455,248.79

7、存货

是否已执行新收入准则

 是 否

(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	291,726,984.67	2,688,394.10	289,038,590.57	310,616,007.74	4,633,854.64	305,982,153.10
在产品	9,720,612.44	0.00	9,720,612.44	1,694,997.71	0.00	1,694,997.71
库存商品	233,226,582.14	24,385,103.46	208,841,478.68	237,201,518.86	57,302,105.13	179,899,413.73
消耗性生物资产				825,249.16		825,249.16
待检产成品	31,592,234.19		31,592,234.19	8,014,823.69		8,014,823.69
合计	566,266,413.44	27,073,497.56	539,192,915.88	558,352,597.16	61,935,959.77	496,416,637.39

(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	4,633,854.64	1,683,075.44		3,628,535.98		2,688,394.10
在产品	0.00					0.00
库存商品	57,302,105.13	11,717,973.99		44,634,975.66		24,385,103.46
合计	61,935,959.77	13,401,049.43		48,263,511.64		27,073,497.56

8、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	78,346,608.80	91,362,684.67
预付投资款		4,500,000.00
预缴企业所得税	706,217.33	
预缴关税	559,374.35	
结构性存款	50,027,986.11	
合计	129,640,186.59	95,862,684.67

其他说明：

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

9、长期应收款

（1）长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款处置联营企业款项	224,963,219.19		224,963,219.19				
其中：未实现融资收益	-17,621,599.28		-17,621,599.28				4.05%-4.15%
合计	207,341,619.91		207,341,619.91				--

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：系应收处置达润工厂权益款，详见本财务报表附注十六2（2）之说明。

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备		
一、合营企业										
达润工厂	578,413,6 51.04		578,413,6 51.04							
小计	578,413,6 51.04		578,413,6 51.04							
二、联营企业										
北海宁神	46,274,78 9.43			- 4,093,403 .89					5,480,829 .24	47,662,21 4.78
康贝牧业		45,040,00 0.00		- 265,131.9 3						44,774,86 8.07
小计	46,274,78 9.43	45,040,00 0.00		- 4,358,535 .82					5,480,829 .24	92,437,08 2.85
合计	624,688,4 40.47	45,040,00 0.00	578,413,6 51.04	- 4,358,535 .82					5,480,829 .24	92,437,08 2.85

11、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中法（并购）基金	74,013,574.37	73,529,996.72
合计	74,013,574.37	73,529,996.72

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转 入留存收益的金 额	指定为以公允价值计量 且其变动计入其他综合 收益的原因	其他综合收益转 入留存收益的原 因
中法（并购）基金					公司拟长期持有中法 （并购）基金以获取收	

					益	
--	--	--	--	--	---	--

其他说明：

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

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，子公司爱尔兰贝因美以自有资金出资1,000.00万欧元，认购中法（并购）基金份额20,000股。爱尔兰贝因美分别在2015、2016年、2017年、2018以及2019年以自有资金出资415.00万欧元、69.50万欧元、201.00万欧元、332.30万欧元和10.00万欧元认购中法（并购）基金，在2018年收回出资额80.80万欧元。截至2019年12月31日，累计投资947.00万欧元，占基金资产净值总额5.21亿欧元的1.82%。爱尔兰贝因美将以出资额为限承担有限责任。

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,439,479,590.13	1,263,342,726.94
合计	1,439,479,590.13	1,263,342,726.94

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,114,769,780.48	948,508,298.23	24,391,354.47	101,772,107.85	2,189,441,541.03
2.本期增加金额	274,855,336.48	39,864,012.09	73,609.71	4,545,626.79	319,338,585.07
(1) 购置	262,053.49	8,057,197.83	73,609.71	3,362,344.82	11,755,205.85
(2) 在建工程转入	274,593,282.99	31,806,814.26		1,183,281.97	307,583,379.22
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	5,115,176.08	25,694,156.51	6,005,470.54	15,596,803.30	52,411,606.43
(1) 处置或报废	5,115,176.08	25,694,156.51	6,005,470.54	15,596,803.30	52,411,606.43
4.期末余额	1,384,509,940.88	962,678,153.81	18,459,493.64	90,720,931.34	2,456,368,519.67
二、累计折旧					
1.期初余额	257,103,199.75	572,881,187.16	13,228,797.67	78,532,856.24	921,746,040.82
2.本期增加金额	40,409,649.42	78,287,579.75	1,803,199.66	6,622,072.75	127,122,501.58
(1) 计提	40,409,649.42	78,287,579.75	1,803,199.66	6,622,072.75	127,122,501.58
3.本期减少金额	1,621,784.89	17,021,828.02	4,000,208.97	10,701,978.81	33,345,800.69

(1) 处置或报废	1,621,784.89	17,021,828.02	4,000,208.97	10,701,978.81	33,345,800.69
4.期末余额	295,891,064.28	634,146,938.89	11,031,788.36	74,452,950.18	1,015,522,741.71
三、减值准备					
1.期初余额		4,347,795.14		4,978.13	4,352,773.27
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		2,986,585.44			2,986,585.44
(1) 处置或报废		2,986,585.44			2,986,585.44
4.期末余额		1,361,209.70		4,978.13	1,366,187.83
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,088,618,876.60	327,170,005.22	7,427,705.28	16,263,003.03	1,439,479,590.13
2.期初账面价值	857,666,580.73	371,279,315.93	11,162,556.80	23,234,273.48	1,263,342,726.94

(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
房屋及建筑物	27,507,289.64	8,026,947.60	0.00	19,480,342.04	
机器设备	16,658,925.04	14,027,786.84	1,104,734.09	1,526,404.11	
运输工具	52,543.00	34,114.89	0.00	18,428.11	
其他设备	252,933.74	230,415.96	4,978.13	17,539.65	
小 计	44,471,691.42	22,319,265.29	1,109,712.22	21,042,713.91	

(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	288,937,654.79
机器设备	41,020,641.55
运输工具	2,759,310.02
其他设备	204,338.02
小 计	332,921,944.38

(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、厂房、仓库	17,699,757.66	正在办理权证
吉林贝因美化验室、仓库	6,703,395.09	正在办理权证
小 计	24,403,152.75	

其他说明

公司计划在未来出售部分闲置固定资产；

公司将子公司现代牧业、安达奶业固定资产出租给联营企业康贝牧业，租赁资产期末账面价值2.24亿元，详见本财务报表附注十二5（5）之说明。

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	55,368,507.22	311,969,115.08
合计	55,368,507.22	311,969,115.08

(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
安康牧场（中本）	3,019,480.90		3,019,480.90	60,070,859.90		60,070,859.90
天津年产 15 万吨儿童配方奶和 RDC 配送中心	38,639,857.75		38,639,857.75	32,183,401.06		32,183,401.06
婴童产业园项目	5,437,009.10		5,437,009.10	196,478,581.99		196,478,581.99
稀奶油加调制淡炼乳技改项目			0.00	5,927,974.52		5,927,974.52
锅炉烟尘处理系统改造项目			0.00	8,648,582.20		8,648,582.20
零星工程	8,643,759.47	371,600.00	8,272,159.47	9,031,315.41	371,600.00	8,659,715.41
合计	55,740,107.22	371,600.00	55,368,507.22	312,340,715.08	371,600.00	311,969,115.08

(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
安康牧场（中本）	115,020,000.00	60,070,859.90	22,080,016.27	79,131,395.27		3,019,480.90	71.33%	95.00%				其他
天津年产 15 万吨儿童配方奶和 RDC 配送中心	332,230,000.00	32,183,401.06	6,456,456.69			38,639,857.75	18.13%	20.00%				其他
婴童产业园项目	278,500,000.00	196,478,581.99	19,994,239.86	211,035,812.75		5,437,009.10	77.73%	95.00%				其他
稀奶油加调制淡炼乳技改项目	30,000,000.00	5,927,974.52		5,927,974.52			61.34%	100.00%				其他
锅炉烟尘处理系统改造项目	20,000,000.00	8,648,582.20	442,959.60	7,875,548.45	1,215,993.35		45.46%	50.00%				其他
零星工程		9,031,315.41	3,255,092.29	3,612,648.23	30,000.00	8,643,759.47						其他
合计	775,750,000.00	312,340,715.08	52,228,764.71	307,583,379.22	1,245,993.35	55,740,107.22	--	--				--

14、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	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计

		成熟性奶牛	未成熟性奶牛			
一、账面原值						
1.期初余额		43,922,756.44	15,189,107.37			59,111,863.81
2.本期增加金额		2,332,639.20	6,695,146.43			9,027,785.63
(1)外购						
(2)自行培育		2,332,639.20	6,695,146.43			9,027,785.63
3.本期减少金额		46,255,395.64	21,884,253.80			68,139,649.44
(1)处置		4,133,422.84	225,245.67			4,358,668.51
(2)其他						
(3)转群减少			2,332,639.20			2,332,639.20
(4)对外投资		42,121,972.80	19,326,368.93			61,448,341.73
4.期末余额						
二、累计折旧						
1.期初余额		14,287,110.60				14,287,110.60
2.本期增加金额		3,334,396.90				3,334,396.90
(1)计提		3,334,396.90				3,334,396.90
3.本期减少金额		17,621,507.50				17,621,507.50
(1)处置		1,853,968.65				1,853,968.65
(2)其他						
(3)对外投资		15,767,538.85				15,767,538.85
4.期末余额						
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						
(2)其他						
4.期末余额						
四、账面价值						

1.期末账面价值						
2.期初账面价值		29,635,645.84	15,189,107.37			44,824,753.21

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

15、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	软件	商标权	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	184,298,693.17			105,558,778.68	42,460,800.20	5,170,532.10	337,488,804.15
2.本期增加金额				1,089,270.23	96,017.69	15,117.84	1,200,405.76
(1) 购置				1,089,270.23			1,089,270.23
(2) 内部研发					96,017.69	15,117.84	111,135.53
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额				56,639.31			56,639.31
(1) 处置				56,639.31			56,639.31
4.期末余额	184,298,693.17			106,591,409.60	42,556,817.89	5,185,649.94	338,632,570.60
二、累计摊销							
1.期初余额	23,786,073.81			79,486,036.45	40,994,135.48	5,057,302.54	149,323,548.28
2.本期增加金额	3,790,786.84			15,087,453.78	130,812.30	105,381.36	19,114,434.28
(1) 计提	3,790,786.84			15,087,453.78	130,812.30	105,381.36	19,114,434.28
3.本期减少金额				56,639.31			56,639.31
(1) 处置				56,639.31			56,639.31
4.期末余额	27,576,860.65			94,516,850.92	41,124,947.78	5,162,683.90	168,381,343.25
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	156,721,832.52			12,074,558.68	1,431,870.11	22,966.04	170,251,227.35
2.期初账面价值	160,512,619.36			26,072,742.23	1,466,664.72	113,229.56	188,165,255.87

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%。

16、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		
专利开发支出	2,117,112.20	912,608.25			15,117.84			3,014,602.61
商标开发支出	1,261,431.34	143,749.35			96,017.69			1,309,163.00
软件著作权开发支出		748,374.39			0.00			748,374.39
合计	3,378,543.54	1,804,731.99			111,135.53			5,072,140.00

17、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
吉林贝因美	89,129,872.36					89,129,872.36
合计	89,129,872.36					89,129,872.36

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------	------	------	------	------

或形成商誉的事项		计提		处置		
吉林贝因美	76,129,872.36					76,129,872.36
合计	76,129,872.36					76,129,872.36

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合的构成	吉林贝因美账面资产基础上，剔除了非经营及溢余资产（保证金、闲置土地等资产）及付息债务
资产组或资产组组合的账面价值	130,844,846.80
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值及分摊方法	20,000,000.00
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	150,844,846.80
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的2020年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率12.59%。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

根据公司聘请的坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》（坤元评报〔2020〕207号），包含商誉的资产组组合可收回金额为181,100,000.00元，高于账面价值150,844,846.80元，本期不继续确认商誉减值损失。

商誉减值测试的影响

吉林贝因美2019年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润为2,569.47万元，超过承诺数569.47万元，完成本年度业绩承诺。

18、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
租入固定资产装修	182,580.52	488,032.61	155,926.49		514,686.64
草原承包费	134,103.25		134,103.25		
合计	316,683.77	488,032.61	290,029.74		514,686.64

19、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	1,125,269.64	281,317.41	1,125,269.64	281,317.41

可抵扣亏损	17,822,581.88	4,455,645.47	47,706,127.24	11,926,531.81
递延收益-政府补助	4,929,519.78	1,232,379.95	4,638,719.66	1,159,679.92
存货跌价准备	2,265,033.85	566,258.46	17,963,372.29	4,490,843.07
坏账准备	126,656.93	31,664.23		
合计	26,269,062.08	6,567,265.52	71,433,488.83	17,858,372.21

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		6,567,265.52		17,858,372.21

(3) 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
可抵扣亏损	1,482,318,076.20	1,426,721,503.90
坏账准备	468,696,539.66	455,031,876.38
存货跌价准备	24,808,463.71	43,972,587.48
固定资产减值准备	240,918.19	3,227,503.63
在建工程减值准备	371,600.00	371,600.00
递延收益-政府补助	60,478,036.01	74,958,022.26
可抵扣广告宣传费	16,878,848.20	16,878,848.20
未票费用		56,241,205.40
合计	2,053,792,481.97	2,077,403,147.25

(4) 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
2019 年		35,202,075.77	
2020 年	109,314,217.95	165,712,092.09	
2021 年	570,141,962.06	608,357,711.88	
2022 年	360,619,150.86	400,307,799.33	
2023 年	151,463,905.72	217,141,824.83	
2024 年	290,778,839.61		

合计	1,482,318,076.20	1,426,721,503.90	--
----	------------------	------------------	----

20、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	2,133,535.24	1,891,418.80
资助牧场建设暂借款	8,400,000.00	8,400,000.00
预付投资款	4,500,000.00	
合计	15,033,535.24	10,291,418.80

其他说明：

1、期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

2、资助牧场建设暂借款：2014年，根据子公司安达奶业与安达市四个奶牛养殖专业合作社签订的合作协议，安达奶业出资840万元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年内安达奶业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安达奶业全部资助金额或安达奶业以资助金额占牧场评估价值的比例享有牧场对应股权。

21、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	99,000,000.00	
抵押借款	210,000,000.00	998,000,000.00
应付利息	1,566,722.35	1,387,504.17
抵押及保证借款	800,000,000.00	150,000,000.00
合计	1,110,566,722.35	1,149,387,504.17

短期借款分类的说明：

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

商业承兑汇票	15,460,098.14	17,384,889.60
银行承兑汇票	33,130,000.00	65,000,000.00
合计	48,590,098.14	82,384,889.60

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、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	367,586,553.49	405,967,009.30
工程设备款	87,011,188.35	100,557,881.41
合计	454,597,741.84	506,524,890.71

(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
黑龙江省九建建筑工程股份有限公司	2,718,102.83	尚未支付的工程设备款
合计	2,718,102.83	--

24、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	29,272,764.03	22,332,061.74
合计	29,272,764.03	22,332,061.74

25、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	49,409,556.57	355,324,103.24	349,795,424.10	54,938,235.71
二、离职后福利-设定提存计划	1,712,571.62	30,435,774.82	31,537,851.09	610,495.35
三、辞退福利	334,100.00	21,299,181.00	19,472,613.00	2,160,668.00
合计	51,456,228.19	407,059,059.06	400,805,888.19	57,709,399.06

(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	44,555,211.55	291,609,481.79	290,578,065.96	45,586,627.38
2、职工福利费		18,632,263.27	14,448,220.27	4,184,043.00
3、社会保险费	1,524,673.63	17,715,220.20	17,603,386.39	1,636,507.44
其中：医疗保险费	1,329,184.49	15,457,990.79	15,404,802.35	1,382,372.93
工伤保险费	55,153.15	649,464.38	643,969.56	60,647.97
生育保险费	140,335.99	1,607,765.03	1,554,614.48	193,486.54
4、住房公积金	580,335.26	19,132,847.69	19,204,203.51	508,979.44
5、工会经费和职工教育经费	2,749,336.13	8,234,290.29	7,961,547.97	3,022,078.45
合计	49,409,556.57	355,324,103.24	349,795,424.10	54,938,235.71

(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	1,551,699.33	29,434,345.21	30,614,494.66	371,549.88
2、失业保险费	160,872.29	1,001,429.61	923,356.43	238,945.47
合计	1,712,571.62	30,435,774.82	31,537,851.09	610,495.35

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	25,357,560.91	94,444,742.40
企业所得税	4,237,561.75	32,076,913.68
个人所得税	1,731,534.82	1,158,459.20
城市维护建设税	2,160,010.83	2,607,489.08
进口关税	0.00	8,110,867.53

印花税	700,750.03	539,704.76
房产税	2,570,341.22	1,423,167.51
土地使用税	834,994.35	445,799.34
车船使用税	0.00	280.00
教育费附加	926,072.46	1,117,495.33
地方教育附加	624,688.52	633,800.95
地方水利建设基金	16,634.18	7,923.71
残疾人就业保障金	600.01	133,760.28
环境保护税	188,392.55	346,260.11
合计	39,349,141.63	143,046,663.88

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	415,806,867.94	403,025,378.45
合计	415,806,867.94	403,025,378.45

(1) 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	79,843,097.86	145,079,340.37
应付费用款	253,242,802.93	242,157,663.06
员工持股计划股票认购款	53,055,668.00	
其他	29,665,299.15	15,788,375.02
合计	415,806,867.94	403,025,378.45

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海诺申商贸发展有限公司	1,500,000.00	供应商质量保证金
河北优菽粮油食品贸易有限公司	1,500,000.00	供应商质量保证金

上海育博营养食品有限公司	1,000,000.00	客户货款保证金
合计	4,000,000.00	--

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	70,000,000.00	10,735,545.85
应付利息	111,756.94	19,847.55
合计	70,111,756.94	10,755,393.40

其他说明：

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

29、其他流动负债

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售折让款[注]	13,885,476.24	45,976,739.85
应付购货补偿款		190,201,630.95
合计	13,885,476.24	236,178,370.80

[注]：根据销售政策计提的销售折让。

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	194,847,645.82	512,356,745.95
抵押及保证借款	145,000,000.00	
应付利息	532,746.69	947,230.15
合计	340,380,392.51	513,303,976.10

长期借款分类的说明：

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

31、预计负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	934,188.00		系应付滞纳金
合计	934,188.00		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

系与天水和康商贸有限公司的未决诉讼，详见本财务报表附注十四2之说明。

32、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	79,596,741.92	2,504,200.00	16,693,386.13	65,407,555.79	收到补助款
合计	79,596,741.92	2,504,200.00	16,693,386.13	65,407,555.79	--

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
牧场建设专项资金	46,220,958.79			3,588,000.00			42,632,958.79	与资产相关
农机补助项目	10,908,065.66			1,505,452.24			9,402,613.42	与资产相关
婴幼儿配方乳粉行业质量安全追溯体系建设项目	6,218,323.52			3,281,355.56			2,936,967.96	与资产相关
重点工业产业财源项目	3,054,000.00			509,000.00			2,545,000.00	与资产相关
黑龙江财政厅关于数字化（智能）车间奖励		2,000,000.00		400,000.00			1,600,000.00	与资产相关
种养结合试点补助	1,790,100.00			198,900.00			1,591,200.00	与资产相关
儿童奶项目扶持资金	1,583,333.33			200,000.00			1,383,333.33	与资产相关
高产优质苜蓿种植项目	1,080,000.00			180,000.00			900,000.00	与资产相关
奶牛标准化规模养殖场（小区）建设项目	1,020,000.00			170,000.00			850,000.00	与资产相关
年产 3000 吨米粉项目	600,000.00			100,000.00			500,000.00	与资产相关
快消品行业供应链第三方物流服务平台研发与应用示范项目	1,200,000.00					1,200,000.00		与资产相关
政府补贴购电动客车	471,000.00			471,000.00				与资产相关
营养功能性食品制造关键技术研究与新产品创制	299,751.00	91,000.00		266,992.45			123,758.55	与收益相关
开发婴幼儿特需乳制品及功能品质调控技术的创	335,600.00	183,200.00		518,800.00				与收益相关

制(专项资金)								
2017 年度人才激励专项资金	3,875,090.00			3,875,090.00				与收益相关
基于风险因子控制和健康效应评价的精细婴配食品创制	510,519.62	150,000.00		160,352.88			500,166.74	与收益相关
功能食品开发与制造-抗老年痴呆配方乳粉关键技术及功能因子构效研究	350,000.00						350,000.00	与收益相关
131 培养人选资助经费	80,000.00	80,000.00		68,443.00			91,557.00	与收益相关
小 计	79,596,741.92	2,504,200.00		15,493,386.13		1,200,000.00	65,407,555.79	

其他说明：

政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注七59之说明。

33、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

34、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	1,022,520,000.00						1,022,520,000.00

35、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）	1,139,225,903.30			1,139,225,903.30
其他资本公积	73,624,778.54	19,450,227.00		93,075,005.54
合计	1,212,850,681.84	19,450,227.00		1,232,300,908.84

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

因第二期员工持股计划确认股份支付费用增加资本公积（其他资本公积）19,450,227.00元，详见本财务报表附注十三之说明。

36、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
员工持股计划	91,967,883.72	42,007,066.90		133,974,950.62
合计	91,967,883.72	42,007,066.90		133,974,950.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司本期对股票进行回购，拟用于员工持股计划，详见本财务报表附注十三之说明。

37、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：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	
二、将重分类进损益的其他综合收益	5,178,068.01	- 2,733,028. 64				- 2,733,028. 64	2,445,039.37
外币财务报表折算差额	5,178,068.01	- 2,733,028. 64				- 2,733,028. 64	2,445,039.37
其他综合收益合计	5,178,068.01	- 2,733,028. 64				- 2,733,028. 64	2,445,039.37

38、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	253,993,951.66			253,993,951.66
合计	253,993,951.66			253,993,951.66

39、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	-586,165,135.28	-627,278,708.27

调整后期初未分配利润	-586,165,135.28	-627,278,708.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-103,082,284.52	41,113,572.99
期末未分配利润	-689,247,419.80	-586,165,135.28

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。

40、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	2,609,457,313.52	1,203,309,053.32	2,425,097,085.38	1,120,311,267.55
其他业务	176,018,796.89	186,964,077.38	65,727,670.33	62,495,621.83
合计	2,785,476,110.41	1,390,273,130.70	2,490,824,755.71	1,182,806,889.38

是否已执行新收入准则

是 否

41、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	11,714,228.58	16,315,435.17
教育费附加	5,022,365.57	7,014,197.22
房产税	6,853,693.97	6,133,902.97
土地使用税	3,022,117.85	4,101,931.89
车船使用税	13,785.12	10,770.24
印花税	2,206,320.95	1,924,449.82
地方教育附加	3,147,566.42	4,401,382.85
土地增值税		8,214,855.41
环境保护税	1,119,698.00	1,317,149.26
合计	33,099,776.46	49,434,074.83

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
客户合同、促销相关费用	606,155,449.53	529,439,810.70
广告宣传费	210,674,872.61	161,889,012.50
人工费用	190,623,472.76	195,671,910.87
运输费用	40,452,883.84	43,011,276.63
差旅费	12,461,347.02	18,225,025.24
办公费用	17,846,969.76	16,553,363.93
会务费	3,982,386.74	1,733,228.34
折旧费用	2,781,078.58	4,155,414.13
交通车辆费	3,535,542.12	4,868,645.64
交际应酬费	3,000,541.92	1,554,697.81
其他费用	11,635,165.32	17,884,922.13
合计	1,103,149,710.20	994,987,307.92

43、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	145,656,004.81	154,902,578.16
人工费用	136,409,740.73	148,588,036.38
股份支付	19,450,227.00	
其他费用	13,908,206.09	7,025,221.28
合计	315,424,178.63	310,515,835.82

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	5,796,131.40	4,347,670.02
人工费用	7,669,538.84	7,495,383.54
咨询服务费	47,169.81	209,685.12
折旧费	2,213,833.17	2,229,044.30
新品设计费	112,450.49	236,276.29

无形资产摊销费	133,252.05	198,290.59
其他费用	885,800.45	881,766.03
合计	16,858,176.21	15,598,115.89

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-15,135,575.06	-13,226,703.99
利息支出	61,377,787.70	63,903,501.41
汇兑损益	-6,480,722.67	32,223,565.81
未实现融资收益	-9,884,355.96	
其他	1,802,385.91	2,926,468.36
合计	31,679,519.92	85,826,831.59

46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
递延收益转入	15,493,386.13	12,268,276.43
政府奖励、扶持款	13,240,742.70	92,977,783.97
税收返还		772,110.84
搬迁补偿收入		41,279,984.83
合计	28,734,128.83	147,298,156.07

47、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	729,218.51	-10,959,479.85
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	44,779,983.20
业绩承诺补偿款	0.00	27,931,216.14
中法（并购）基金投资收益	0.00	9,051,880.50
理财产品投资收益	145,042.80	108,553.08
合计	874,261.31	70,912,153.07

48、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-16,617,203.35	
合计	-16,617,203.35	

49、资产减值损失

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-8,672,098.16
二、存货跌价损失	-13,401,049.43	-27,823,217.54
五、长期股权投资减值损失		-19,343,883.97
七、固定资产减值损失		-3,227,503.63
九、在建工程减值损失		-371,600.00
合计	-13,401,049.43	-59,438,303.30

50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	15,582,918.67	65,192,131.12
生产性生物资产处置收益	-1,232,755.10	

51、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
罚没收入	264,827.43		264,827.43
赔款收入	442,837.89		442,837.89
其他	508,550.59	3,038,091.31	508,550.59
合计	1,216,215.91	3,038,091.31	1,216,215.91

52、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
对外捐赠	603,100.24	1,067,211.02	603,100.24
非流动资产毁损报废损失	6,046,365.27	3,489,537.03	6,046,365.27
地方水利建设基金	61,830.09	144,741.63	0.00
其他	1,375,611.51	1,460,179.89	1,375,611.51
预计负债	934,188.00		934,188.00
合计	9,021,095.11	6,161,669.57	8,959,265.02

53、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	-14,840,841.29	27,342,620.20
递延所得税费用	11,291,106.69	-5,437,348.05
合计	-3,549,734.60	21,905,272.15

(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	-98,872,959.98
按法定/适用税率计算的所得税费用	-24,718,240.00
子公司适用不同税率的影响	4,479,060.46
调整以前期间所得税的影响	-2,793,070.96
非应税收入的影响	1,498,331.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-36,170,534.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	54,434,953.29
残疾人工资加计扣除	-60,959.47
研发费用加计扣除	-219,275.00
所得税费用	-3,549,734.60

54、其他综合收益

详见附注 37。

55、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
政府补助	7,000,321.31	143,098,058.80
利息收入	7,925,746.96	5,625,802.57
往来款及其他	19,873,375.46	5,963,910.47
收回票据保证金	360,485,340.78	15,000,000.00
合计	395,284,784.51	169,687,771.84

(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	656,884,845.30	539,935,375.68
付现管理费用	74,072,826.32	52,935,484.81
付现研发费用	6,958,265.98	5,675,397.46
支付经营性保证金	253,264,537.11	160,476,458.04
其他	53,065,980.02	15,422,401.60
合计	1,044,246,454.73	774,445,117.59

(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
理财产品到期收回	46,163,000.00	22,111,000.00
业绩承诺补偿款		27,931,216.14
中法基金收回		6,251,253.60
信用证保证金	15,000,000.00	5,000,000.00
合计	61,163,000.00	61,293,469.74

(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
购买理财产品	90,140,000.00	26,023,000.00
中法并购基金	775,015.00	25,539,154.60
担保保证金	0.00	15,000,000.00
合计	90,915,015.00	66,562,154.60

(5) 收到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
票据贴现	96,141,111.11	
质押定期存单		40,000,000.00
合计	96,141,111.11	40,000,000.00

(6) 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
库存股	42,007,066.90	91,967,883.72
借款保证金	70,000,000.00	
归还少数股东投资	2,427,938.26	
应付票据贴现到期支付	100,000,000.00	
合计	214,435,005.16	91,967,883.72

56、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	-95,323,225.38	50,590,986.83
加：资产减值准备	30,018,252.78	59,438,303.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	130,456,898.48	147,052,861.20
无形资产摊销	19,114,434.28	20,342,935.90

长期待摊费用摊销	290,029.74	460,992.99
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）	-14,350,163.57	-65,192,131.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	6,046,365.27	3,489,537.03
财务费用（收益以“-”号填列）	34,699,130.97	86,522,165.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-874,261.31	-70,912,153.07
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	11,291,106.69	-5,437,348.05
存货的减少（增加以“-”号填列）	-54,570,838.88	168,498,141.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-15,022,162.66	-51,744,453.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-121,166,794.97	-51,839,299.58
其他	19,450,227.00	
经营活动产生的现金流量净额	-49,941,001.56	291,270,539.43
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	297,695,573.16	657,660,662.12
减：现金的期初余额	657,660,662.12	441,721,295.55
现金及现金等价物净增加额	-359,965,088.96	215,939,366.57

（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	297,695,573.16	657,660,662.12
其中：库存现金	5,530.83	3,026.28
可随时用于支付的银行存款	297,305,878.55	655,191,199.39
可随时用于支付的其他货币资金	384,163.78	2,466,436.45
三、期末现金及现金等价物余额	297,695,573.16	657,660,662.12

其他说明：

2019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货币资金367,799,486.46元，包括已质押的定期存款290,000,000.00元；票据保证金、信用证保证金等其他货币资金53,255,654.37元，应收利息24,543,832.09元。

2018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货币资金462,838,449.74元，包括已质押的定期存款285,000,000.00元；票据保证金、信用证保证金等其他货币资金70,476,458.04元；初存目的为持有至到期的定期存款90,000,000.00元；应收利息17,361,991.70元。

57、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	290,000,000.00	定期存款质押
	33,130,000.00	银行承兑汇票保证金
	20,125,654.37	信用证保证金
固定资产	654,873,887.74	借款抵押
无形资产	68,690,829.30	借款抵押
其他流动资产	50,000,000.00	结构性存款质押
合计	1,116,820,371.41	--

58、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
货币资金	--	--	
其中：美元	438,018.45	6.9762	3,055,704.31
欧元	629,317.77	7.8155	4,918,433.03
港币	86,754.72	0.8958	77,714.88
澳元	2,888,191.48	4.8843	14,106,793.65
英镑	17.40	9.1501	159.21
应收账款	--	--	
其中：美元	42,517.78	6.9762	296,612.54
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元	24,930,925.19	7.8155	194,847,645.82
港币			
其他应收款			
其中：澳元	24,274.00	4.8843	118,561.50
长期应收款			
其中：澳元	42,450,631.60	4.8843	207,341,619.91
应付账款			
其中：澳元	1,883,649.61	4.8843	9,200,309.79

欧元	2,365,490.19	7.8155	18,487,488.58
其他应付款			
其中：澳元	31,702.69	4.8843	154,845.45
港币	200.00	0.8958	179.16
美元	15,000.00	6.9762	104,643.00
欧元	26,512.00	7.8155	207,204.54

59、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
牧场建设专项资金	35,880,000.00	递延收益	3,588,000.00
农机补助项目	15,054,522.38	递延收益	1,505,452.24
重点工业产业财源项目	5,090,000.00	递延收益	509,000.00
儿童奶项目扶持资金	2,000,000.00	递延收益	200,000.00
高产优质苜蓿种植项目	1,800,000.00	递延收益	180,000.00
奶牛标准化规模养殖场（小区）建设项目	1,700,000.00	递延收益	170,000.00
快消品行业供应链第三方物流服务平台研发与应用示范项目[注 2]	1,200,000.00	递延收益	0.00
年产 3000 吨米粉项目	1,000,000.00	递延收益	100,000.00
政府补贴购电动客车	628,000.00	递延收益	471,000.00
婴幼儿配方乳粉行业质量安全追溯体系建设项目	15,256,000.00	递延收益	3,281,355.56
种养结合试点补助	1,989,000.00	递延收益	198,900.00
营养功能性食品制造关键技术研究及新产品创制	691,000.00	递延收益	266,992.45
2017 年度人才激励专项资金	3,875,090.00	递延收益	3,875,090.00
基于风险因子控制和健康效应评价的精细婴配食品创制	670,000.00	递延收益	160,352.88
功能食品开发与制造-抗衰老痴呆配方乳粉关键技术及功能因子构效研究	350,000.00	递延收益	
131 培养人选资助经费	160,000.00	递延收益	68,443.00

开发婴幼儿特需乳制品及功能品质调控技术的创制(专项资金)	518,800.00	递延收益	518,800.00
黑龙江财政厅关于数字化(智能)车间奖励	2,000,000.00	递延收益	400,000.00
政府扶持资金	4,830,000.00	其他收益	4,830,000.00
综合性扶持金	3,990,000.00	其他收益	3,990,000.00
商贸流通发展专项资金	1,840,000.00	其他收益	1,840,000.00
国际贸易发展专项资金	710,000.00	其他收益	710,000.00
区博士后科研工作站设站奖励、区博士进站科研资助资金	500,000.00	其他收益	500,000.00
青贮补贴款	476,892.29	其他收益	476,892.29
企业养老金补贴	237,100.00	其他收益	237,100.00
市博士后科研工作站设站奖励	150,000.00	其他收益	150,000.00
企业养老金补贴	106,788.00	其他收益	106,788.00
其他政府补助	399,962.41	其他收益	399,962.41
小计	103,103,155.08		28,734,128.83

(2) 政府补助退回情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	原因
见习补贴	116,090.52	敦化市人才交流服务中心通知公司退还2018年和2019年发放错误的见习补贴款
乳制品和烟草供应链第三方物流服务平台研发与应用示范	1,200,000.00	项目结束未使用政府补助资金

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:

(一) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额(元)	出资比例
贝因美(上海)管理咨询有限公司	投资设立	2019年4月2日	5,600,000.00	100%

贝铂仕（上海）品牌管理有限公司	投资设立	2019年5月17日	5,100,000.00	51%
贝铂仕营销管理（杭州）有限公司	投资设立	2019年6月5日	5,100,000.00	51%
贝铂仕（香港）商贸有限公司	投资设立	2019年8月1日		51%
安达贝佳满乳业集团有限公司	投资设立	2019年5月5日	1,082,800.00	100%
安达市贝佳满食品销售有限公司	投资设立	2019年5月24日	1,018,800.00	100%
黑龙江益得莱乳业科技有限公司	投资设立	2019年6月21日		100%

(二) 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产(元)	期初至处置日净利润(元)
贝每特	清算	2019年4月2日	6,069,845.64	1,732.84

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%		投资设立
宜昌贝因美	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	广西北海	广西北海	制造业	100.00%		同一控制企业合并
安达奶业	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业	100.00%		投资设立
爱尔兰贝因美	爱尔兰	爱尔兰	制造业	100.00%		投资设立
宁波广达盛贸易有限公司	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00%		投资设立
现代牧业	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业	100.00%		投资设立
天津贝因美	天津	天津	制造业	100.00%		投资设立
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%		投资设立
贝因美（香港）投资控股有限公司	香港	香港	商业	100.00%		投资设立
贝因美（宁波）电子商务有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	94.00%		投资设立

贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	90.40%		投资设立
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	上海	上海	商业	94.35%		投资设立
杭州贝因美妇幼保健有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		同一控制企业合并
贝因美营销管理有限公司	浙江杭州	浙江杭州	服务业	88.10%		投资设立
合肥贝因美婴童食品销售有限公司	安徽合肥	安徽合肥	商业	88.10%		投资设立
西安贝因美婴童食品销售有限公司	陕西西安	陕西西安	商业	88.10%		投资设立
郑州贝因美婴童食品销售有限公司	河南郑州	河南郑州	商业	88.10%		投资设立
武汉智美营辰科技有限公司	湖北武汉	湖北武汉	商业	88.10%		投资设立
贝因美婴童食品南京销售有限公司	江苏南京	江苏南京	商业	88.10%		投资设立
广西贝因美食品销售有限公司	广西南宁	广西南宁	商业	88.10%		投资设立
广州贝因美婴童食品销售有限公司	广东广州	广东广州	商业	88.10%		投资设立
南昌贝因美婴童食品销售有限公司	江西南昌	江西南昌	商业	88.10%		投资设立
宁波贝因美婴童食品销售有限公司	浙江宁波	浙江宁波	商业	88.10%		投资设立
上海贝因美食品销售有限公司	上海	上海	商业	88.10%		投资设立
成都贝因美婴童食品销售有限公司	四川成都	四川成都	商业	88.10%		投资设立
杭州贝因美食品销售有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	88.10%		投资设立
湖南贝因美食品销售有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商业	88.10%		投资设立
福州贝因美婴童食品销售有限公司	福建福州	福建福州	商业	88.10%		投资设立
昆明贝因美婴童食品销售有限公司	云南昆明	云南昆明	商业	88.10%		投资设立

贵阳贝因美食品销售有限公司	贵州贵阳	贵州贵阳	商业	88.10%		投资设立
新疆贝因美婴童食品销售有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	商业	88.10%		投资设立
北京贝因美婴童食品销售有限公司	北京	北京	商业	88.10%		投资设立
济南贝因美婴童食品销售有限公司	山东济南	山东济南	商业	88.10%		投资设立
沈阳贝因美婴童食品销售有限公司	辽宁沈阳	辽宁沈阳	商业	88.10%		投资设立
澳洲贝因美	澳大利亚	澳大利亚	制造业	100.00%		投资设立
贝因美(北京)生物科技有限公司	北京	北京	商业	100.00%		投资设立
吉林贝因美	吉林敦化	吉林敦化	制造业	65.00%		股权收购
敦化市利健生态农牧业有限公司	吉林敦化	吉林敦化	养殖业	65.00%		股权收购
贝因美(杭州)食品研究院有限公司	杭州滨江	杭州滨江	技术服务业	100.00%		投资设立
华贝(香港)电子商务有限公司	香港	香港	商业	100.00%		投资设立
北海贝因美乳品有限公司	广西北海	广西北海	商业	65.00%		投资设立
GUANGDASHENG (AUSTRALIA) PTY LTD.	澳大利亚	澳大利亚	商业	100.00%		投资设立
贝因美(上海)管理咨询有限公司	上海	上海	商业	100.00%		商业
贝铂仕(上海)品牌管理有限公司	上海	上海	商业	51.00%		商业
贝铂仕营销管理(杭州)有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	51.00%		商业
贝铂仕(香港)商贸有限公司	香港	香港	商业	51.00%		商业
安达贝佳满乳业集团有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	商业	100.00%		商业
安达市贝佳满食品销售有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	商业	100.00%		商业
黑龙江益得莱乳业科	黑龙江安达	黑龙江安达	商业	100.00%		商业

技有限公司						
-------	--	--	--	--	--	--

(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
贝因美营销管理有限公司	11.90%			
贝因美（宁波）电子商务有限公司	6.00%			
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	5.65%			
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	9.60%			
吉林贝因美	35.00%	8,162,687.04		36,820,162.97
贝每特	40.00%	209.44		
北海贝因美乳品有限公司	35.00%			
贝铂仕(上海)品牌管理有限公司	49.00%	-403,837.34		4,496,162.66

(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
贝因美营销管理有限公司	60,271,563.94	793,512.41	61,065,076.35	334,717,275.70		334,717,275.70	23,869,992.14	2,547,365.49	26,417,357.63	303,595,544.15		303,595,544.15
贝因美（宁波）电子商务有限公司	189,883,524.56	159,641.49	190,043,166.05	217,660,588.17		217,660,588.17	97,167,959.13	151,219.94	97,319,179.07	143,204,685.46		143,204,685.46
贝因美（上	179,362,165.69	376,715.71	179,738,881.40	677,066,014.20		677,066,014.20	172,157,953.58	457,689.14	172,615,642.72	698,829,493.89		698,829,493.89

海)现代商超营销有限公司												
贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	70,091,356.04	36,194.14	70,127,550.18	240,891,543.38		240,891,543.38	64,724,872.11	38,609.08	64,763,481.19	225,627,982.99		225,627,982.99
吉林贝因美	93,735,333.05	90,220,506.89	183,955,839.94	69,364,679.84	9,390,694.47	78,755,374.31	93,796,086.98	97,178,664.34	190,974,751.32	99,022,220.85	10,074,027.80	109,096,248.65
贝每特							6,069,660.61		6,069,660.61	338.55		338.55
北海贝因美乳品有限公司	1,008,336.11	1,361.34	1,009,697.45	4,413,668.98		4,413,668.98	2,995,911.88	5,486.09	3,001,397.97	4,690,643.37		4,690,643.37
贝铂仕(上海)品牌管理有限公司	20,301,904.54	293,822.01	20,595,726.55	11,419,884.39		11,419,884.39						

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
贝因美营销管理有限公司	133,908,481.09	3,525,987.17	3,525,987.17	-538,537.61	57,441,627.47	-6,419,297.88	-6,419,297.88	202,595.66
贝因美(宁波)电子商务有限公司	510,084,724.55	18,268,084.27	18,268,084.27	20,277,598.20	714,035,024.33	22,760,033.36	22,760,033.36	457,704.13
贝因美(上海)现代商超营销有限公司	461,515,379.42	28,886,718.37	28,886,718.37	9,842.56	442,748,803.61	11,319,890.04	11,319,890.04	-973.84
贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	275,540,283.04	-9,899,491.40	-9,899,491.40	-971,744.12	124,800,917.03	16,018,593.86	16,018,593.86	1,334,647.05

吉林贝因美	149,998,864.23	23,321,962.96	23,321,962.96	-14,834,776.61	89,154,276.70	28,256,229.06	28,256,229.06	22,653,015.37
贝每特		1,732.84	1,732.84	1,394.29		19,334.17	19,334.17	23,288.81
北海贝因美乳品有限公司	642,948.91	-1,714,726.13	-1,714,726.13	-1,682,208.27	2,602,918.18	-3,501,652.48	-3,501,652.48	219,517.99
贝铂仕(上海)品牌管理有限公司	12,798,126.34	-824,157.84	-824,157.84	5,211,324.52				

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
北海宁神	北海市	北海市	制造业		35.00%	权益法核算
康贝牧业	安达市	安达市	畜牧业		34.60%	权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	北海宁神	康贝牧业	北海宁神	康贝牧业
流动资产	149,950,148.44	42,939,749.19	8,684,160.01	
非流动资产	47,895,215.78	96,517,696.25	54,276,000.00	
资产合计	197,845,364.22	139,457,445.44	62,960,160.01	
流动负债	41,351,603.91	10,063,643.76	8,684,160.01	
负债合计	41,351,603.91	10,063,643.76	8,684,160.01	
所有者权益	156,493,760.31	129,393,801.68	54,276,000.00	
按持股比例计算的净资产份额	54,772,816.11	44,774,868.07	54,276,000.00	
--内部交易未实现利润	-2,520,381.33		-8,001,210.57	
--其他	-4,590,220.00			
对联营企业权益投资的账面价值	47,662,214.78	44,774,868.07	46,274,789.43	

营业收入		37,727,512.03		
净利润	-11,695,439.69	-766,198.32		
综合收益总额	-11,695,439.69	-766,198.32		

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、流动性风险及市场风险。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。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5、五(一)7、五(一)11之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金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

本公司定期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2019

年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的16.75%(2018年12月31日：15.20%)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。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，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。流动性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、银行借款等多种融资手段，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
银行借款	1,521,058,871.80	1,571,294,345.55	1,210,557,813.48	360,736,532.07	
应付票据	48,590,098.14	48,590,098.14	48,590,098.14		
应付账款	454,597,741.84	454,597,741.84	454,597,741.84		
其他应付款	415,806,867.94	415,806,867.94	415,806,867.94		
其他流动负债	13,885,476.24	13,885,476.24	13,885,476.24		
小 计	2,453,939,055.96	2,504,174,529.71	2,143,437,997.64	360,736,532.07	

(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
银行借款	1,673,446,873.67	1,702,598,333.14	1,186,173,474.62	516,424,858.52	
应付票据	82,384,889.60	82,384,889.60	82,384,889.60		
应付账款	506,524,890.71	506,524,890.71	506,524,890.71		
其他应付款	403,025,378.45	403,025,378.45	403,025,378.45		
其他流动负债	236,178,370.80	236,178,370.80	236,178,370.80		
小 计	2,901,560,403.23	2,930,711,862.7	2,414,287,004.18	516,424,858.52	

(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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2019年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币194,847,645.82元(2018年12月31日：人民币512,356,745.95元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风

险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。
本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)2之说明。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			74,013,574.37	74,013,574.37
银行短期理财产品			70,000,000.00	70,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			144,013,574.37	144,013,574.37
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于持有的银行短期理财产品，因持有期限较短，公允价值与账面价值差异较小，故采用初始确认成本作为其公允价值。

对于持有的其他权益工具投资即中法（并购）基金，因其在公允市场没有报价且同类交易价格难以获取，故采用成本作为其公允价值。

十二、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	29.13%	29.13%

本企业的母公司情况的说明

自然人谢宏持有贝因美集团有限公司83.33%的股权，是本公司最终控制方。

本企业最终控制方是谢宏。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宁波妈妈购网络科技有限公司	同一控股股东
杭州小贝大美亲子综合服务合伙企业（普通合伙）	同一控股股东
杭州丽儿宝日用品有限公司	同一控股股东
杭州比因美特亲子超市有限公司	同一控股股东
杭州拓朴智能科技有限公司	同一控股股东
杭州小贝大美健康管理有限公司	同一控股股东
杭州比因美特实业有限公司	同一控股股东
杭州书香童年文化传媒有限公司	母公司之联营企业
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	最近一年内曾是控股股东控制的公司
恒天然乳品（香港）有限公司	持股 5%以上股东
Darnum Park Pty Ltd.	受持股 5%以上股东之母公司控制
恒天然商贸（上海）有限公司	受持股 5%以上股东之母公司控制
达润工厂	受持股 5%以上股东之母公司控制

5、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	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
达润工厂				否	40,241,291.28
Darnum Park Pty Ltd.	采购商品	137,320,195.65		否	
康贝牧业	采购商品	19,465,935.83		否	
宁波妈妈购网络科技有限公司	采购商品	5,210,661.60		否	13,057,619.82

宁波妈妈购网络科技有限公司	接受劳务	8,527,860.34		否	8,562,416.72
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	采购商品	577,058.52		否	8,443,848.33
恒天然乳品（香港）有限公司	采购商品				5,890,554.49
恒天然商贸（上海）有限公司	采购商品				2,722,586.38
杭州小贝大美亲子综合服务合伙企业（普通合伙）	接受劳务	54,061.13		否	1,900,988.55
贝因美集团有限公司	接受劳务	1,800.00		否	
杭州丽儿宝日用品有限公司	采购商品	543.19		否	
小 计		171,158,116.26	80,819,305.57		

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
康贝牧业	出售商品	7,446,166.31	
宁波妈妈购网络科技有限公司	出售商品	802,975.71	2,151,679.96
杭州比因美特亲子超市有限公司	出售商品		7,833.82
杭州拓朴智能科技有限公司	出售商品	2,749,328.40	6,102.56
杭州小贝大美健康管理有限公司	出售商品		4,394.85
贝因美集团有限公司	出售商品	2,793.10	
杭州比因美特实业有限公司	出售商品		24,137.93
小 计		11,001,263.52	2,194,149.12

（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	办公楼	208,713.02	637,031.18
宁波妈妈购网络科技有限公司	办公楼	171,302.20	169,744.90
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	办公楼	71,867.88	64,873.63
杭州书香童年文化传媒有限公司	办公楼		47,911.55

康贝牧业	房屋及设备	3,976,778.94	
小 计		4,428,662.04	919,561.26

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
谢宏	100,000,000.00	2019年11月05日	2020年05月03日	否
谢宏	110,000,000.00	2019年11月21日	2020年11月17日	否
谢宏	215,000,000.00	2019年08月14日	2022年08月13日	否

(4) 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	18,051,039.50	12,185,200.00

(5) 其他关联交易

(1) 2019年1月5日,公司子公司澳洲贝因美与Darnum Park Pty Ltd签订《资产购买协议》,将所持合营企业达润工厂51%的权益以11,991.70万澳元转让予Darnum Park Pty Ltd,权益转让款抵销本公司向其应付未付金额6,067.53万澳元后,剩余款项5,924.17万澳元由Darnum Park Pty Ltd分四笔于2019、2020、2021、2022年年末各支付债务总额的25%,未付债务部分将计收利息。转让日公司所持合营企业达润工厂51%权益的账面价值为11,586.97万澳元,长期应收款本金5,924.17万澳元,预计应收利息324.69万澳元,对应现值为5,519.43万澳元,转让日长期应收款现值与所抵消的应付未付款合计金额为11,586.97万澳元,本期处置达润工厂权益未产生投资收益或损失。

澳洲贝因美于2019年12月30日收到第一期权益转让款1,481.05万澳元。截至2019年12月31日,公司应收剩余权益转让款本金4,443.13万澳元,应收利息162.72万澳元,合计应收4,605.84万澳元,折合人民币22,496.32万元,未确认融资收益余额360.78万澳元,折合人民币1,762.16万元,长期应收款净值4,245.06万澳元,折合人民币20,734.16万元。

(2) 子公司安达奶业、现代牧业与联营企业康贝牧业签订牧场租赁协议约定,康贝牧业向现代牧业租赁现代牧场及其附属设施,租赁期限预计自2019年7月1日至2034年6月30日止,共计15年,第一年整体租赁费用为850.00万元(含税),租赁费用每5年上浮10%。康贝牧业向安达奶业租赁中本牧场及相应的设备设施,租赁期限预计自2019年7月1日至2034年6月30日止,共计15年,自2019年7月1日至2019年10月31日期间为免租期,第一年整体租赁费用为每年300.00万元(含税),租赁费用每5年上浮10%。截至2019年12月31日,康贝牧业已承租现代牧场,未承租中本牧场,子公司确认租金收入3,976,778.94元。康贝牧业承担安达奶业、现代牧业向政府实际支付的草场租赁费用,共计855,400.00元(含税)。同时,康贝牧业向牧业公司支付100.00万元作为租赁保证金。

6、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	康贝牧业	4,565,078.17	228,253.91		
	杭州拓朴智能科技有限公司	792,002.00	39,600.10		
	杭州书香童年文化传媒有限公司	0.00	0.00	250,000.00	37,500.00
	宁波妈妈购网络科技有限公司	0.00	0.00	65,457.16	3,272.86
小 计		5,357,080.17	267,854.01	315,457.16	40,772.86
预付款项	Darnum Park Pty Ltd.	22,459,965.12			
	杭州小贝大美亲子综合服务合伙企业（普通合伙）			312,372.47	
小 计		22,459,965.12		312,372.47	
长期应收款	Darnum Park Pty Ltd.	207,341,619.91			
小 计		207,341,619.91			

（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	康贝牧业	8,663,051.63	
	杭州比因美特孕婴童用品有限公司	328.44	
	达润工厂		102,556,851.88
	恒天然乳品（香港）有限公司		506,652.73
	宁波妈妈购网络科技有限公司		6,033.85
小 计		8,663,380.07	103,069,538.46
预收款项	宁波妈妈购网络科技有限公司		3,862,407.85
小 计			3,862,407.85
其他应付款	康贝牧业	1,000,000.00	

	杭州小贝大美亲子综合服务合伙企业（普通合伙）	0.00	10,786.38
	宁波妈妈购网络科技有限公司	50,745.67	448,557.20
小 计		1,050,745.67	459,343.58
其他流动负债	达润工厂		190,201,630.95
小 计			190,201,630.95

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00

其他说明

公司2019年第二次临时股东大会审议通过了第二期员工持股计划（以下简称员工持股计划），员工持股计划将以回购成本价格及零价格受让等方式取得公司回购的股份，计划的存续期为24个月，自最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起计算。

公司截至2019年7月18日收到员工持股计划认购资金合计53,055,668.00元，认购股数11,288,440股，获赠股数6,332,799股，合计取得股数为17,621,239股，其中6,332,799获赠股包含由公司监事会主席强赤华代持的预留股份2,995,799股。本期认购情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验证报告》（天健验〔2019〕229号）。

本次员工持股计划授予日为2019年7月18日，以当日公司股票收盘价5.66元/股作为授予日的公允价值，标的股票于2019年7月29日过户完毕，锁定期为2019年7月30日至2020年7月29日。公司按授予的股票在授予日的公允价值确认员工持股计划相关费用总额为46,680,544.74元，本期实际摊销5个月，确认相关费用金额为19,450,227.00元。

2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日公司股票收盘价扣除授予价格测算得出
可行权权益工具数量的确定依据	预计行权人数乘以每人授予的数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	19,450,227.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	19,450,227.00

其他说明

公司根据《企业会计准则》股份支付的相关规定，将上述股份支付按照以权益结算的股份支付进行会计处理，以可行权权益工具数量为基础，按授予的权益工具在授予日的公允价值，将当期取得的服务计入管理费用，同时增加资本公积（其

他资本公积)。

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

十四、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. 重大合同履行情况

(1)子公司天津贝因美与山西省工业设备安装集团有限公司签订总价约7,840.00万元的工程施工合同，截至2019年12月31日已履行约173.40万元。

(2)子公司澳洲贝因美于2019年1月5日与Darnum Park Pty Ltd签署《产品购买协议》，约定全年需向恒天然 SPV采购不少于3,000吨的婴幼儿基粉产品及相关产品，有效期自2019年1月1日至2022年12月30日。澳洲贝因美2019年度累计已采购2,999.35吨。

2. 信用证事项

截至2019年12月31日，已开立尚未结算信用证余额为人民币1,345.58万元，欧元15.00万元。

3. 已实施项目

根据子公司天津贝因美与天津空港经济区土地局于2010年9月签订的《天津市国有建设用地使用权出让合同》和《补充协议》，及双方分别于2012年3月和2014年11月签订的补充合同(一)、补充合同(二)，天津贝因美取得天津空港经济区西十四道北侧之土地，土地面积75,434.2平方米，土地出让金2,173.26万元，天津贝因美承诺于2016年12月31日之前完成项目建设，项目投资总额不低于人民币3亿元。根据天津贝因美与天津市滨海新区规划和国土资源管理局于2018年12月21日签订的《天津市国有建设用地使用权出让合同补充合同(三)》，该地块上天津贝因美项目竣工日期延期至2020年12月31日。由于行业政策变化对生产工艺的限制等因素的影响，在该土地上实施的天津贝因美项目尚未完成建设，截至2019年12月31日，天津贝因美公司累计已投入土地使用权出让金、桩基工程、土建总包工程合计约6,102.00万元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1.因自贡市锦钰商贸有限责任公司长期拖欠货款，公司向杭州市滨江区人民法院提起诉讼，要求支付货款853.35万元，并支付相应诉讼费用。杭州市滨江区人民法院于2019年10月17日作出一审判决，判令自贡市锦钰商贸有限责任公司支付公司货款847.75万元及相应违约金。公司向杭州市人民法院申请强制执行，杭州市滨江区人民法院于2020年1月14日予以受理，案件尚在执行中。截至2019年12月31日，公司账面应收自贡市锦钰商贸有限责任公司货款847.90万元。截至本报告出具日，公司尚未收到上述货款及违约金，考虑到司法执行结果的不确定性，公司已对上述应收账款全额计提坏账准备。

2.公司原客户天水和康商贸有限公司(以下简称天水和康)股东康薇红、黄和平认为公司子公司西安贝因美婴童食品销售有限公司(以下简称西安子公司)未按时履行付款义务，向甘肃省天水市秦州区人民法院提请诉讼，要求公司、天水乐贝商贸有限公司(共同被告)共同支付货款延迟支付的滞纳金934,188.00元。甘肃省天水市秦州区人民法院于2019年10月14日作出一审判决，判令公司需共同支付滞纳金934,188.00元。公司已提请上诉，截至本报告出具日，二审尚未判决。由于公司

很可能需要支付上述滞纳金，已确认预计负债934,188.00元。

3.2015年2月26日，公司子公司黑龙江贝因美与安达市源丰奶牛养殖场、张文峰、安达市城市建设投资开发有限公司签订《生鲜乳购销合同》，合同约定黑龙江贝因美收购安达市源丰奶牛养殖场合格的生鲜牛乳，计划收购的时间为2015年2月26日至2021年2月25日，安达市源丰奶牛养殖场保证每月向黑龙江贝因美提供符合原告质量标准的鲜奶60吨，黑龙江贝因美自本合同签订之日起十日内向安达市源丰奶牛养殖场支付预付款600万元，预付款逐月在货款中抵扣，每月抵扣101,002.48元，所有款项应于2021年2月25日前清算完毕并结清。此外，合同还约定安达市源丰奶牛养殖场连续两个月或总计三个月不履行本合同中约定的供奶义务或供奶量未达到最小供奶量，黑龙江贝因美有权解除本合同，并要求安达市源丰奶牛养殖场返还剩余预付款，该合同由安达市城市建设投资开发有限公司提供连带责任保证。2015年3月13日，黑龙江贝因美向安达市源丰奶牛养殖场支付了600万元的预付款。2017年4月27日，个体工商户安达市源丰奶牛养殖场已经注销登记，张继泽为安达市源丰奶牛养殖场登记的经营者。自2018年12月18日起，张继泽无法履行合同中约定的供奶义务。公司向安达市人民法院提交诉讼，目前案件尚未开庭。截至2019年12月31日，公司账面预付安达市源丰奶牛养殖场货款1,385,330.48元，由于该债权由安达市城市建设投资开发有限公司提供担保，暂不计提坏账准备。

4.因合肥心怡宝贝母婴用品销售有限公司长期拖欠货款，公司向杭州市滨江区人民法院提起诉讼，要求支付货款468.46万元并支付相应诉讼费用，杭州市滨江区人民法院于2019年3月25日予以受理，后双方签订和解协议，约定合肥心怡宝贝母婴用品销售有限公司于2019年10月25日之前将库存滞销产品价值2,321,294.56元全部退回公司指定仓库，于2019年10月31日之前支付公司人民币2,363,301.75元。公司于2019年11月、12月累计收到所退安满产品1,793,802.57元(含税)，并予以报废处理。截至2019年12月31日，公司账面应收合肥心怡宝贝母婴用品销售有限公司货款289.08万元。公司于2020年1月14日向杭州市人民法院申请强制执行，杭州市滨江区人民法院于2020年1月14日予以受理，案件尚在执行中。截至本报告出具日，公司尚未收到剩余货款，公司已对上述应收账款全额计提坏账准备。

5.因合肥弘商贸有限公司长期拖欠货款，公司向杭州市滨江区人民法院提起诉讼，要求支付货款1,043.91万元并支付相应诉讼费用。杭州市滨江区人民法院于2019年3月25日予以受理，后双方签订和解协议，约定合肥弘商贸有限公司于2019年10月25日之前将库存滞销产品价值7,264,065.54元全部退回甲方指定仓库，于2019年12月20日之前支付甲方人民币3,175,073.22元。公司于2019年11月、12月累计收到所退安满产品7,263,941.38元(含税)，并予以报废处理。截至2019年12月31日，公司账面应收合肥弘商贸有限公司货款317.52万元。公司于2020年1月6日向杭州市人民法院申请强制执行，杭州市滨江区人民法院于2020年1月14日予以受理，案件尚在执行中。截至本报告出具日，公司尚未收到剩余货款，公司已对上述应收账款全额计提坏账准备。

(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。

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

单位：元

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

(一)2020年2月27日，经公司第七届董事会第二十六次会议审议通过，公司拟对北海贝因美进行分立，将北海贝因美所持有的账面价值1,024.65万元的土地使用权及现金73.35万元分立新设广西全安圣企业管理有限公司（暂定名），剩余资产及负债保留在北海贝因美。截至报告出具日，北海贝因美分立尚未完成。

(二) 公司于2020年2月28日与昱嘉乳业签署《股权转让协议》，并经公司第七届董事会第二十六次会议审议通过，拟以昱嘉乳业2019年11月30日的所有者权益为基准，使用自有资金1,836.00万元收购其100%股权。同时，公司与昱嘉乳业原股东湖南欧比佳营养食品有限公司、孕婴联实业（上海）有限公司、湖南宜品全恩乳品销售有限公司、李文才(以下统称为原股东)签订《企业经营管理委托合同》，委托原股东全面负责昱嘉乳业的生产、经营、管理，对昱嘉乳业提供资金支持，并对经营结果负责。合同约定托管经营期限为五年，原股东需向公司支付1,800.00万元管理责任保证金。原股东承诺托管期内每年支付给公司税前100万元托管费用，同时承诺昱嘉乳业净资产不低于1,835.55万元，年度营业收入不低于4,000万元,年度税后利润大于0元，不足部分由原股东补足。

十六、其他重要事项

1、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报告分部，并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

单位：元

项目	奶粉	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,508,546,104.81	100,911,208.71		2,609,457,313.52
主营业务成本	1,141,158,512.10	62,150,541.22		1,203,309,053.32
资产总额	4,160,788,369.36	650,092,623.89	434,915,033.70	4,375,965,959.55
负债总额	2,854,185,167.08	227,341,971.09	434,915,033.70	2,646,612,104.47

2、其他

(1)业绩承诺补偿事项

本公司于2016年向浙江美丽健实业有限公司（以下简称浙江美丽健）、杭州美丽健投资有限公司（以下简称杭州美丽健）购买吉林贝因美65%的股权，浙江美丽健、杭州美丽健承诺吉林贝因美2016年、2017年、2018年扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为1,500.00万元、1,800.00万元、2,000.00万元。吉林贝因美若无法完成业绩承诺，则原股东应在每年审计报告出具后30日内以现金方式向吉林贝因美进行补偿。

吉林贝因美2016年度、2017年度补偿款已于以前年度结清。经浙江美丽健及杭州美丽健与本公司协商，各方同意将业绩承诺期限内的第三个承诺年度由2018年调整为2019年，业绩承诺金额2,000万元、业绩补偿支付条件及补偿方式等协议内容保持不变。2019年8月27日第七届董事会第十八次会审议通过《关于调整吉林贝因美乳业有限公司第三年对赌协议期限的议案》，并于2019年9月26日经公司2019年第四次临时股东大会决议通过。

2019年度吉林贝因美公司扣除非经常性损益后的净利润为2,569.47万元，较承诺数2,000万元超出569.47万元，完成业绩承诺。

(2)回购公司股份事项

公司2019年第二次临时股东大会通过回购公司股份议案，计划以不超过人民币 7.5 元/股的价格对公司股票进行回购，用于回购股份的资金总额不低于人民币 25,000 万元，不超过人民币 50,000 万元，资金来源为自有或自筹资金。本次回购股份将用于管理团队的员工持股计划，若公司未能实施员工持股计划或实施员工持股计划时未能将回购股份全部授出，公司将依法对未授出的回购股份予以注销。

公司2019年度通过以集中竞价交易方式回购股份7,547,307股，支付金额为42,007,066.90元（不含交易费用）。截至2019年12月31日，公司已累计回购股份27,648,546股，占公司股份回购实施前总股本的比例为2.70%，累计支付总金额为133,974,950.62元（不含交易费用）。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	342,895,441.52	15.47%	241,486,698.03	70.43%	101,408,743.49	471,006,998.31	21.44%	289,491,156.86	61.46%	181,515,841.45
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,873,075,501.27	84.53%	371,459,731.93	19.83%	1,501,615,769.34	1,725,536,013.18	78.56%	205,299,689.20	11.90%	1,520,236,323.98
其中：										
合计	2,215,970,942.79	100.00%	612,946,429.96	27.66%	1,603,024,512.83	2,196,543,011.49	100.00%	494,790,846.06	22.53%	1,701,752,165.43

按组合计提坏账准备：371,459,731.93

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,201,022,318.78	60,051,115.94	5.00%
1-2年	339,132,645.16	50,869,896.77	15.00%
2-3年	120,636,363.52	48,254,545.41	40.00%
3年以上	212,284,173.81	212,284,173.81	100.00%
合计	1,873,075,501.27	371,459,731.93	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	1,313,569,460.86

1 至 2 年	406,421,038.98
2 至 3 年	187,505,464.97
3 年以上	308,474,977.98
3 至 4 年	308,474,977.98
合计	2,215,970,942.79

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	289,491,156.86	16,050,506.03		335,260.52	-63,719,704.34	241,486,698.03
按组合计提坏账准备	205,299,689.20	102,440,338.39			63,719,704.34	371,459,731.93
合计	494,790,846.06	118,490,844.42		335,260.52		612,946,429.96

针对单项计提坏账准备的应收账款组合，将账龄3年以上全额计提坏账准备的应收账款重分类至账龄组合，调整减少单项计提坏账准备的应收账款63,719,704.34元，调整减少单项计提的坏账准备63,719,704.34元，相应调整增加按组合计提坏账准备的应收账款账面余额及坏账准备。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
单项计提坏账准备	335,260.52

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
北京华普联合商业投资有限公司	货款	212,052.43	账龄长，无法收回	内部审批	否
庆城县福盛副食批发部	货款	109,310.80	账龄长，无法收回	内部审批	否
其他零星	货款	13,897.29	账龄长，无法收回	内部审批	否
合计	--	335,260.52	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	625,804,072.44	28.24%	50,878,117.85
客户二	221,911,136.02	10.01%	11,095,556.80
客户三	190,618,908.02	8.60%	9,530,945.40
客户四	120,332,818.66	5.43%	117,488,466.41
客户五	32,557,934.21	1.47%	2,440,274.46
合计	1,191,224,869.35	53.75%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		130,000,000.00
其他应收款	423,945,149.93	406,608,862.23
合计	423,945,149.93	536,608,862.23

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注五28之说明。

（1）应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
黑龙江贝因美乳业有限公司		130,000,000.00
合计		130,000,000.00

（2）其他应收款

1) 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	571,074.97	1,066,071.18
拆借款	471,809,499.12	437,694,505.62
应收暂付款	7,585,488.49	2,968,354.91
其他	34,309.14	423,847.66

合计	480,000,371.72	442,152,779.37
----	----------------	----------------

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	17,172,637.94	13,048,926.56	5,322,352.64	35,543,917.14
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-570,587.74	570,587.74		
--转入第三阶段		-12,739,626.54	12,739,626.54	
本期计提	3,476,068.38	831,875.46	16,273,283.82	20,581,227.65
本期核销	69,923.00			69,923.00
2019 年 12 月 31 日余额	20,008,195.58	1,711,763.21	34,335,263.00	56,055,221.79

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	400,163,911.74
1 至 2 年	11,411,754.71
2 至 3 年	56,815,737.13
3 年以上	11,608,968.14
3 至 4 年	11,608,968.14
合计	480,000,371.72

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款	35,543,917.14	20,581,227.65		69,923.00		56,055,221.79
合计	35,543,917.14	20,581,227.65		69,923.00		56,055,221.79

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
第一阶段	69,923.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	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
零星往来	应收暂付款	69,923.00	长期挂账，无法收回	内部审批	否
合计	--	69,923.00	--	--	--

5) 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
爱尔兰贝因美	往来款	218,016,562.94	1 年以内	45.42%	10,900,828.15
爱尔兰贝因美	往来款	21,500,000.00	2-3 年	4.48%	8,600,000.00
爱尔兰贝因美	往来款	10,600,000.00	3 年以上	2.21%	10,600,000.00
北海贝因美	往来款	123,760,046.74	1 年以内	25.79%	6,188,002.34
吉林贝因美	往来款	2,621,050.00	1 年以内	0.55%	131,052.50
吉林贝因美	往来款	9,876,250.00	1-2 年	2.06%	1,481,437.50
吉林贝因美	往来款	35,017,489.00	2-3 年	7.30%	14,006,995.60
宜昌贝因美	往来款	40,276,892.00	1 年以内	8.39%	2,013,844.60
天津贝因美	往来款	6,664,998.57	1 年以内	1.39%	333,249.93
天津贝因美	往来款	574,970.70	1-2 年	0.12%	86,245.60
合计	--	468,908,259.95	--	97.71%	54,341,656.22

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	2,010,252,855.45	144,835,985.90	1,865,416,869.55	1,972,832,283.10	144,835,985.90	1,827,996,297.20
合计	2,010,252,855.45	144,835,985.90	1,865,416,869.55	1,972,832,283.10	144,835,985.90	1,827,996,297.20

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
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	159,634,047.22					159,634,047.22	
杭州贝因美母婴营养品有限公司	60,000,000.00					60,000,000.00	
天津贝因美	59,735,266.50					59,735,266.50	
宁波广达盛贸易有限公司	0.00					0.00	50,000,000.00
宜昌贝因美	47,929,901.29					47,929,901.29	
贝因美(上海)现代商超营销有限公司	0.00					0.00	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	
安达奶业	150,487,532.32	34,337,772.35				184,825,304.67	
贝因美(宁波)电子商务有限公司	5,729,994.50					5,729,994.50	
贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	0.00					0.00	4,370,001.00
贝因美营销管理有限公司	0.00					0.00	36,450,000.00
吉林贝因美	79,524,015.10					79,524,015.10	37,475,984.90
贝因美(北京)生物科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	

贝每特	3,600,000.00		3,600,000.00			0.00	
贝因美(杭州)食品研究院有限公司	50,000,000.00					50,000,000.00	
安达贝佳满乳业集团有限公司	0.00	1,082,800.00				1,082,800.00	
贝因美(上海)管理咨询有限公司	0.00	5,600,000.00				5,600,000.00	
合计	1,827,996,297.20	41,020,572.35	3,600,000.00			1,865,416,869.55	144,835,985.90

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	1,630,146,617.75	912,713,087.96	1,918,315,049.31	1,107,686,341.82
其他业务	23,412,595.16	3,027,524.93	27,664,789.74	3,800,532.37
合计	1,653,559,212.91	915,740,612.89	1,945,979,839.05	1,111,486,874.19

是否已执行新收入准则

 是 否

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	43,116.64	100,645,846.66
合计	43,116.64	100,645,846.66

十八、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	8,303,798.30	

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）	28,734,128.83	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	749,251.19	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,696,683.84	
减：所得税影响额	1,491,913.12	
少数股东权益影响额	-774,624.20	
合计	35,373,205.56	--

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
水利建设基金	61,830.09	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	-5.90%	-0.10	-0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.92%	-0.14	-0.14

第十三节 备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人谢宏先生签名的2019年度报告文本原件。
- （二）载有公司负责人谢宏先生、主管会计工作负责人陈滨先生及会计机构负责人廖银菊女士签名并盖章的财务报告文本原件。
- （三）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文本。
- （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。

贝因美股份有限公司

法定代表人：谢宏

2020年4月28日