

贝因美婴童食品股份有限公司

2015 年度报告



证券代码：002570

证券简称：贝因美

披露日期：2016 年 3 月 18 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王振泰、主管会计工作负责人沈立军及会计机构负责人(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，请投资者注意投资风险。

公司在本报告第四节“管理层讨论与分析”中公司未来发展的展望部分描述了公司未来经营中可能面临的风险以及 2016 年度经营计划，敬请广大投资者注意阅读。

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	1
第二节 公司简介和主要财务指标	4
第三节 公司业务概要	8
第四节 管理层讨论与分析	11
第五节 重要事项.....	28
第六节 股份变动及股东情况	45
第七节 优先股相关情况	50
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	51
第九节 公司治理.....	60
第十节 财务报告.....	60
第十一节 备查文件目录	138

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、贝因美	指	贝因美婴童食品股份有限公司
控股股东、贝因美集团	指	贝因美集团有限公司
贝因美母婴	指	杭州贝因美母婴营养品有限公司
贝因美豆逗	指	杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司
贝因美科技	指	贝因美（天津）科技有限公司
贝因美牧业	指	黑龙江贝因美现代牧业有限公司
贝因美乳业	指	黑龙江贝因美乳业有限公司
宜昌贝因美	指	宜昌贝因美食品科技有限公司
北海贝因美	指	北海贝因美营养食品有限公司
贝因美妇幼	指	杭州贝因美妇幼保健有限公司
广达盛	指	宁波广达盛贸易有限公司
香港贝因美	指	贝因美（香港）投资控股有限公司
爱尔兰贝因美	指	BEINGMATE (IRELAND) CO., LIMITED
北京贝因美	指	贝因美（北京）生物科技有限公司
澳洲贝因美	指	BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD
贝因美奶业	指	贝因美（安达）奶业有限公司
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）
营销管理公司	指	贝因美营销管理有限公司
贝因美儿童奶	指	贝因美（北海）儿童奶有限公司
宁波电子商务	指	贝因美（宁波）电子商务有限公司
上海商超	指	贝因美（上海）现代商超营销有限公司
恩美商贸	指	杭州恩美商贸有限公司
比因美特	指	杭州比因美特孕婴童用品有限公司
丽儿宝	指	杭州丽儿宝日用品有限公司
宏元保险	指	杭州宏元保险代理有限公司
亲子超市	指	杭州比因美特亲子超市有限公司
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 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	贝因美婴童食品股份有限公司		
公司的中文简称	贝因美		
公司的外文名称（如有）	Beingmate Baby&Child Food Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Beingmate		
公司的法定代表人	王振泰		
注册地址	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号		
注册地址的邮政编码	310053		
办公地址	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号		
办公地址的邮政编码	310053		
公司网址	www.beingmate.com		
电子信箱	security@beingmate.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈立军	祝迪生
联系地址	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号
电话	0571-28078488	0571-28038959
传真	0571-28077045	0571-28077045
电子信箱	security@beingmate.com	security@beingmate.com

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

组织机构代码	71256086-6
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	4,533,816,067.45	5,048,784,415.37	-10.20%	6,117,117,758.15
归属于上市公司股东的净利润（元）	103,640,387.36	68,886,234.39	50.45%	721,046,392.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	35,588,228.14	51,342,301.75	-30.68%	697,091,730.16
经营活动产生的现金流量净额（元）	29,075,621.66	-187,630,557.20	115.50%	209,582,650.17
基本每股收益（元/股）	0.10	0.07	42.86%	0.71
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.07	42.86%	0.71
加权平均净资产收益率	2.87%	1.86%	1.01%	19.73%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产（元）	5,323,500,322.16	4,725,867,749.82	12.65%	5,092,089,015.31
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,668,061,858.80	3,566,160,175.39	2.86%	3,913,039,476.28

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	895,742,125.91	876,874,999.21	871,458,998.83	1,889,739,943.50
归属于上市公司股东的净利润	48,573,726.04	-151,532,237.77	-112,950,254.46	319,549,153.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	47,790,257.03	-161,148,350.47	-113,019,280.62	261,965,602.20
经营活动产生的现金流量净额	-259,528,911.37	73,911,058.09	-5,011,258.81	219,604,385.25

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	2015 年金额	2014 年金额	2013 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）	-1,658,629.22	-3,772,254.08	-1,018,222.34	
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）	123,776,043.55	83,113,620.83	85,727,961.93	
委托他人投资或管理资产的损益	9,020,716.73	7,523,506.85		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-37,258.50	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,373,722.11	-63,695,864.99	-52,868,751.96	

减：所得税影响额	16,166,456.28	5,628,926.77	7,849,067.17	
少数股东权益影响额（税后）	545,793.45	-3,850.80		
合计	68,052,159.22	17,543,932.64	23,954,661.96	--

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

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
地方水利建设基金	7,297,624.79	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

公司所处为婴幼儿食品行业，主要从事婴幼儿食品的研发、生产和销售等业务，主要产品包括婴幼儿配方奶粉、营养米粉、亲子食品、儿童奶和其他婴幼儿辅食等。通过持续研发、制造、销售科学、安全的婴幼儿食品，以及提供温馨、专业、亲切的母婴服务，帮助中国宝宝健康成长，已成为婴幼儿食品领域的领导品牌之一。

（一）公司经营模式

婴幼儿食品作为婴幼儿的生活必需品，产品质量是消费者的关注重点，食品安全更是重中之重。婴幼儿食品行业是“良心行业”，公司自成立之初就高度重视产品质量，并将食品质量控制作为重中之重。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

公司在分析了传统的采购管理细分方法优缺点的基础上，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，少量产品通过委外加工、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。公司婴幼儿配方奶粉主要由全资子公司黑龙江贝因美、贝因美母婴、爱尔兰贝因美生产，婴幼儿营养米粉、葡萄糖等辅食主要由贝因美豆逗、北海贝因美等生产，儿童奶通过委外加工、亲子食品通过OEM模式生产。

3、销售模式

2015年上半年，公司启动经销商转型，即把经销商变为代理商体制，改革后的一级代理商直接从总部拿货，减少了分公司这个环节，缩短销售链条，让代理商深度融合公司供应链链条，共同应对新形势下的婴幼儿奶粉市场竞争。公司现主要采用代理商模式、KA模式进行销售，同时针对网络渠道，成立专业团队运作电商和网络渠道，寻找新的业务模式。

（二）行业竞争格局和发展趋势

1、市场规模将稳步提升，儿童营养健康食品将获得快速发展

伴随着我国城市化进程的深入推进，职业女性的增加以及二胎政策的放开，为婴童食品市场发展带来了新的机遇。婴幼儿配方奶粉的核心客户是0-3岁的婴幼儿宝宝，3-12岁的儿童营养健康食品领域更大，伴随着消费升级以及对食品安全的重视，也更需要良心和爱心企业去为这些消费者提供更加营养和更加健康的产品。

2、政策推动行业加速调整，品牌数量将减少，市场集中度越来越高

乳类消费品是重要的“菜篮子”产品，与人民生活息息相关，我国政府始终高度重视、积极促进乳品产业的发展。2013年以来，国家一系列的奶粉行业整顿政策的出台，国内乳企兼并收购重组、行业的整合已是大势所趋。未来行业竞争格局逐步将向规范化、规模化、现代化方向发展，品牌数量将逐步减少，市场集中度将越来越高。

3、国际化全球化的步伐在加速，带来了更大的挑战和更多的机遇

随着政府统筹多双边和区域开放合作的贸易策略推进，国内乳企消费市场的国际化开放步伐将进一步加快。无论是通过收购兼并快速壮大企业自身业务版图，还是通过设立分支机构进一步抢占海外优质奶源，都已成为国内乳企的现实需求，未来会有更多的企业参与到海外并购当中，也会有更多的资本配置在不同的国家和地域。全球化的资源布局，一定是协同全球化的市场配置，未来是战略协同，是共赢发展。

4、营销模式趋向多样化，品牌的提升将是永恒的主题

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

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	无变化。
固定资产	无重大变化。
无形资产	较期初增加 64.09%，主要系本期公司购入土地使用权及软件系统项目完工转入所

	致。
在建工程	较期初增加 170.30%，主要系本期工程项目投入增加所致。
应收账款	较期初增加 220.66%，主要系本期末对优质客户提供授信支持所致。
预付款项	较期初减少 63.48%，主要系本期原材料采购较少，相应预付货款减少所致。
存货	较期初减少 35.10%，主要系受市场销量下降影响，公司调整采购及生产计划，期末库存规模得到控制所致。
其他应收款	较期初增长 45.8%，主要系本期支付美丽健 65% 股权首付款，报告期末尚在办理工商变更手续，相应投资款暂挂其他应收款所致。

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(I RELAND) CO., LIMITED	投资设立	7,455.65 万元	爱尔兰	生产加工		本期实现净利润 1127.28 万元，期末 未分配利润 2159.55 万元	2.03%	否

三、核心竞争力分析

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

第四节 管理层讨论与分析

一、概述

2015年，在配方奶粉行业变革进入深水区的大环境下，在海淘、跨境电商、价格战的不断冲击下，公司继续实施转型升级，严控费用，优化成本，尽管业绩有所波动，但市场份额依旧保持。报告期内公司实现营业收入45.34亿元，同比下降10.20%；实现归属于上市公司股东的净利润1.04亿元，同比增长50.45%。

1、改善战略管理体系，推进“大部制改革”

公司协同国际咨询公司IBM，以业务领导力模型为指导，通过差距分析、市场洞察、创新焦点、业务设计，回归公司的愿景与使命，制定相应的战略举措及行动计划。同时，公司还同步改善了已有的战略管理体系，优化了管控模式，建立了战略绩效指标库。根据新战略下的组织要求，对各组织职能进行梳理与调整，推行大部制，提高职能部门效能。

2、深化战略合作，提升产品、服务竞争力

公司与韩国第二大乳企每日达成合作成立合资公司，通过引进世界领先的特殊配方奶粉的产品与技术，为进一步开拓市场，满足特殊消费群体需求打下基础；公司与SGS（瑞士通用公正行）进行全球战略合作，对公司全产业链质量安全体系进行全方位合作和升级，SGS的专业服务将为公司全产业链中的每一环节管控、每一细节管理提供专业保障；公司与中国邮政EMS达成战略合作，将共同在仓储、运输、配送、信息平台 and 增值服务等全环节供应链合作领域进行探索，在服务共享、商务合作、创新业务和品牌合作等方面建立更多合作，全面提升公司的服务能力。

3、加快自有牧场建设，完善全球产业链布局

国内奶源方面，公司收购敦化美丽健65%股权，进一步保障了国内奶源的生产、供应，优化了产业布局。同时公司继续加大奶源建设投入力度，推进优质奶源保障项目建设，项目一期已经有牛1800头以上，现已产犊产奶，所产奶源均供应黑龙江贝因美乳业有限公司生产加工。项目二期建设已经完成，预计2016年下半年进牛，有效保障公司奶粉供应链的安全可靠；国际奶源方面，公司在与爱尔兰Kerry合作同时，收购恒天然位于澳洲的达润工厂51%权益，通过全球化的资源布局进一步完善国际产业链布局。

4、构建服务共享平台，提升基础管理体系

为有效整合专业资源、降低运营成本、提高运作效率和提供优质服务，公司率先打造了两个职能共享服务平台—人力资源共享服务平台及财务共享服务平台。未来公司所有业务单元的人力资源工作及同质化的财务支持工作将集中起来统一由共享中心来完成，通过集中服务形成规模效应，提高标准化及管理效能。

5、持续改善流程、系统，提升管理信息化能力

公司正处于系统化向数字化发展的阶段，除了不断优化、改善信息化骨干架构ERP、CRM外，重点推进了OA二期、终端创新二期、SRM、BI(商业智能)、移动互联创新等项目。另外，结合流程与信息化现状，公司建立了BPIT组织，以管理变革需求，实现组织职能、流程、制度、系统及操作手册的同步修订与发布。公司将通过BPIT组织从职能导向转向流程导向管理文化，推进业务流程与信息技术的统一，强调流程与IT的快速转化。从而支撑公司的信息化能力增长和持续转型。

二、主营业务分析

1、概述

全年实现营业总收入453,381.61万元，较上年同期减少10.20%；营业成本197,013.91万元，较上年同期减少15.28%，综合毛利率为56.55%，较上年同期增长2.61个百分点，主要原因系：1) 价格因素影响：受本期公司产品买赠促销活动增加影响，毛利率同比下降1.2个百分点；2) 成本因素影响：受前期进口原料远期合约影响，公司原材料库存成本偏高，但随着库存的逐步消化，国际进口原料降价利好得以体现，致使公司本期产品生产成本较上年同期有所下降，相应毛利率增加3.29个百分点；3) 产品结构因素影响：受绿爱+、安满、经典优选等奶粉系列产品销售比例上升影响，毛利率同比增加0.52个百分点。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 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	4,533,816,067.45	100%	5,048,784,415.37	100%	-10.20%
分行业					
婴童业	4,533,816,067.45	100.00%	5,048,784,415.37	100.00%	-10.20%
分产品					
奶粉类	4,283,513,195.49	94.48%	4,814,734,793.33	95.37%	-11.03%
米粉类	137,073,661.10	3.02%	134,854,698.31	2.67%	1.65%
其他类	113,229,210.86	2.50%	99,194,923.73	1.96%	14.15%
分地区					
南区	2,384,676,883.00	52.60%	2,600,258,390.34	51.50%	-8.29%
北区	2,149,139,184.45	47.40%	2,448,526,025.03	48.50%	-12.23%

(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	4,533,816,067.45	1,970,139,066.11	56.55%	-10.20%	-15.28%	2.61%
分产品						
奶粉类	4,283,513,195.49	1,834,572,134.36	57.17%	-11.03%	-17.29%	3.24%
米粉类	137,073,661.10	63,205,291.03	53.89%	1.65%	4.11%	-1.09%
其他类	113,229,210.86	72,361,640.72	36.09%	14.15%	48.12%	-16.95%
分地区						
南区	2,384,676,883.00	1,039,346,885.32	56.42%	-8.29%	-16.07%	3.40%
北区	2,149,139,184.45	930,792,180.79	56.69%	-12.23%	-15.68%	1.78%

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	2015 年	2014 年	同比增减
奶粉	销售量	T	38,460.92	46,639.75	-17.54%
	生产量	T	36,899.88	51,168.58	-27.89%
	库存量	T	3,463.64	5,184.33	-33.19%
米粉	销售量	T	2,303.17	2,281.35	0.96%
	生产量	T	2,421.94	2,322.89	4.26%
	库存量	T	337.15	321.64	4.82%
其他	销售量	T	512.26	1,460.25	-64.92%
	生产量	T	598.82	1,227.24	-51.21%
	库存量	T	92.17	43.00	114.36%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1、奶粉期末库存量为 3463.64 吨，较上年期末减少 33.19%，主要系受市场销量下降影响，公司调整采购及生产计划，期末库存规模得到控制所致；

2、其他（主要是葡萄糖、豆奶粉等固体饮料）本期产量和销量较上年同期均下降 50%以上，期末库存量较上年同期增加 114.36%，主要系受市场整体需求下滑影响致使。

（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	2015 年		2014 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		1,970,139,066.11	100.00%	2,325,440,004.58	100.00%	-15.28%

单位：元

产品分类	项目	2015 年		2014 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		1,834,572,134.36	93.12%	2,218,143,525.67	95.39%	-17.29%
米粉类		63,205,291.03	3.21%	60,712,938.49	2.61%	4.11%
其他类		72,361,640.72	3.67%	46,583,540.42	2.00%	55.34%

（6）报告期内合并范围是否发生变动

是 否

具体详见第五节、八中所述。

（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）	360,216,069.79
----------------	----------------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.95%
----------------------	-------

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	96,877,211.78	2.13%
2	客户二	74,327,330.53	1.64%
3	客户三	73,777,639.14	1.63%
4	客户四	63,771,868.99	1.41%
5	客户五	51,462,019.35	1.14%
合计	--	360,216,069.79	7.95%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	567,006,772.50
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	37.30%

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	343,958,890.23	22.63%
2	供应商二	65,730,523.42	4.32%
3	供应商三	56,543,429.10	3.72%
4	供应商四	51,895,678.55	3.41%
5	供应商五	48,878,251.20	3.22%
合计	--	567,006,772.50	37.30%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,942,745,179.63	2,207,412,841.73	-11.99%	
管理费用	433,299,738.92	365,532,075.83	18.54%	
财务费用	-625,202.32	-28,272,436.31	97.79%	主要系本期存款利息较上年同期减少及贷款利息支出较上年同期增加所致。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司研发支出 4,295.73 万元，占营业收入 0.95%。

公司研发投入情况

	2015 年	2014 年	变动比例
研发人员数量（人）	73	82	-10.98%
研发人员数量占比	1.34%	2.05%	-0.71%
研发投入金额（元）	42,957,265.34	31,994,077.87	34.27%
研发投入占营业收入比例	0.95%	0.63%	0.32%
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

近两年专利数情况

√ 适用 □ 不适用

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	10	10	25
实用新型	2	2	2
外观设计	0	6	13
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无		
是否属于科技部认定高新企业	否		

5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,273,417,481.11	5,727,689,528.05	-25.39%
经营活动现金流出小计	4,244,341,859.45	5,915,320,085.25	-28.25%
经营活动产生的现金流量净额	29,075,621.66	-187,630,557.20	115.50%

投资活动现金流入小计	734,386,507.60	1,525,250,455.68	-51.85%
投资活动现金流出小计	1,094,615,700.94	1,010,578,539.94	8.32%
投资活动产生的现金流量净额	-360,229,193.34	514,671,915.74	-169.99%
筹资活动现金流入小计	349,805,430.15	9,830,000.00	3,458.55%
筹资活动现金流出小计	10,845,684.43	416,398,750.00	-97.40%
筹资活动产生的现金流量净额	338,959,745.72	-406,568,750.00	183.37%
现金及现金等价物净增加额	4,268,003.62	-79,870,541.26	105.34%

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本期较上年同期增长 115.50%，主要系本期经营活动现金流出小计较上年同期减少的幅度大于销售回款减少幅度所致；

(2) 投资活动现金流入小计本期较上年同期减少 51.85%，主要系本期收回的定期存款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较上年同期减少 169.99%，主要系本期收回的定期存款较上年同期减少所致；

(4) 筹资活动现金流入小计本期较上年同期增长 3458.55%，主要系本期取得银行借款所致；

(5) 筹资活动现金流出小计本期较上年同期减少 97.40%，主要系上年同期向股东分配红利所致；

(6) 筹资活动产生的现金流量净额本期较上年同期增长 183.37%，主要系本期取得银行借款及上年同期向股东分配红利所致；

(7) 现金及现金等价物净增加额本期较上年同期增长 105.34%，主要系本期取得银行借款及上年同期向股东分配红利所致。

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
营业外收入	125,487,977.89	87.18%	主要系本期收到的政府补助款。	

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	391,582,353.89	7.36%	557,876,350.27	11.80%	-4.44%	
应收账款	1,362,660,665.61	25.60%	424,949,397.31	8.99%	16.61%	较期初增长 220.66%，主要系本期末对优质客户提供授信支持所致。
存货	593,565,073.54	11.15%	914,597,187.29	19.35%	-8.20%	较期初减少 35.1%，主要系受市场销量下降影响，公司调整采购及生产计划，期末库存规模得到控制所致。
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	1,610,630,852.62	30.26%	1,603,546,196.85	33.93%	-3.67%	
在建工程	129,263,030.40	2.43%	47,821,613.45	1.01%	1.42%	较期初增长 170.30%，主要系本期工程项目投入增加所致。
短期借款	336,755,430.15	6.33%		0.00%	6.33%	
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
预付账款	73,539,238.36	1.38%	201,371,772.16	4.26%	-2.88%	较期初减少 63.48%，主要系本期原材料采购较少，相应预付货款减少所致。
其他应收款	39,077,668.70	0.73%	26,802,291.27	0.57%	0.16%	较期初增长 45.8%，主要系本期支付美丽健 65% 股权首付款，报告期末尚在办理工商变更手续，相应投资款暂挂其他应收款所致。
无形资产	256,838,125.72	4.82%	156,523,463.49	3.31%	1.51%	较期初增加 64.09%，主要系本期公司购入土地使用权及软件系统项目完工转入所致。
应交税金	259,395,483.34	4.87%	91,686,057.41	1.94%	2.93%	较期初数增长 182.92%，主要系本期末应交增值税较期初增加所致。
其他应付款	298,201,268.07	5.60%	192,777,912.63	4.08%	1.52%	较期初数增长 54.69%，主要系本期末尚未支付客户费用款增加所致。
其他流动负债	74,106,093.28	1.39%	2,909,200.56	0.06%	1.33%	较期初数增长 2447.3%，主要系根据销售政策，计提的销售折让增加所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

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

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	17,111.47	163,566.39		7,413.48	4.35%	14,182.44	存放在募集资金专户	
合计	--	170,360.83	17,111.47	163,566.39		7,413.48	4.35%	14,182.44	--	
募集资金总体使用情况说明										
<p>本公司以前年度已使用募集资金 146,454.92 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 6,711.60 万元；2015 年度实际使用募集资金 17,111.47 万元，2015 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 676.40 万元；累计已使用募集资金 163,566.39 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 7,388.00 万元。</p> <p>截至 2015 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 14,182.44 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等</p>										

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	否	59,853.22 [注 1]	59,853	9,446.34	49,484.44	82.68%	2013 年 12 月 31 日	8,807.02	否	否
北海贝因美营养食品有限公司年产 3000 吨米粉项目	是	12,308.3 [注 2]	4,894.82	1,437.52	4,811.33	98.29%	2014 年 06 月 30 日	-685.89	否	否
年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目	是	0	7,413.48	5,823.17	8,047.52	108.55% [注 3]	2015 年 04 月 30 日	0	否	否
永久性补充流动资金	否	15,000	15,000	0	15,000	100.00%			是	否
承诺投资项目小计	--	87,161.3	87,161.3	16,707.03	77,343.29	--	--	8,121.13	--	--
超募资金投向										
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	404.44	23,403.1	101.86% [注 4]	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	85,795.95	85,795.95	404.44	86,223.1	--	--	0	--	--
合计	--	172,957.25	172,957.25	17,111.47	163,566.39	--	--	8,121.13	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	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,故未达到预计效益。 2.北海贝因美营养食品有限公司年产 3,000 吨米粉项目:项目完工后,受市场整体环境影响,米粉需求量下滑,未达到保本销量,故未达到预计效益。 3. 年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目:公司于 2015 年 12 月取得北海市环保局项目竣工环保验收合格批复,故本年度尚未生产,未能达到预计效益。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	否									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 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。
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 以前年度发生 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。
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	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用募集资金存放于募集资金专户，公司将按照招股说明书的承诺和监管部门有关规定使用。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

[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]、[注 4]：超过投资进度部分系募集资金产生利息。

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
北海贝因美营养食品有限公司年产 3000 吨米粉项目	北海贝因美营养食品有限公司年产 6000 吨米粉项目	4,894.82	1,437.52	4,811.33	98.29%	2014 年 06 月 30 日	-685.89	否	否
年产 6 万吨儿		7,413.48	5,823.17	8,047.52	108.55%	2015 年 04 月	0	否	否

童奶生产线技术改造项目						30 日			
合计	--	12,308.3	7,260.69	12,858.85	--	--	-685.89	--	--
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>								
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.北海贝因美营养食品有限公司年产 3,000 吨米粉项目：项目完工后，受市场整体环境影响，米粉需求量下滑，未达到保本销量，故未达到预计效益。</p> <p>2.年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目：公司于 2015 年 12 月取得北海市环保局项目竣工环保验收合格批复，故本年度尚未生产，未能达到预计效益。</p>								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用								

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

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、乳制品；经营进出口业务	22,500万元	554,208,299.18	181,300,772.88	1,505,885,335.67	28,817,993.77	21,476,566.53
贝因美豆逗	子公司	生产：婴幼儿食品及其它配方谷粉、淀粉糖、饮料；货物及技术进出口	6,000万元	258,786,508.01	151,509,565.72	291,172,503.83	10,393,605.17	12,369,114.36
贝因美乳业	子公司	婴幼儿配方乳粉、乳制品、其他乳制品制造	33,472.7535万元	1,531,392,031.97	1,053,757,691.56	786,250,576.60	103,264,992.07	85,538,516.76
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	295,335,086.12	152,261,199.73	398,677,472.79	47,141,972.52	73,396,888.48
北海贝因美	子公司	饮料、婴幼儿配方乳粉、婴幼儿及其他配方谷粉、乳制品的生产、销售	11,550万元	345,765,604.99	193,915,568.70	362,070,967.22	15,902,932.21	13,249,301.79
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	270,121,973.83	170,685,697.37	697,063,812.51	6,909,015.74	15,122,073.09
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	299,550,377.90	283,723,833.83	21,741,190.41	-40,441,107.90	-45,523,952.65
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	253,743,326.96	-89,946,615.91	1,004,141,949.15	-103,695,697.35	-77,137,719.56
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	137,779,928.38	4,820,012.90	650,338,019.57	-42,117,065.00	-34,049,987.10

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
贝因美营销管理有限公司	投资设立	为适应未来业务发展需要，优化产业布局，发挥资源整体调配以及提高管理效率，降低管理成本。
广西贝因美食品销售有限公司	投资设立	通过设立子公司，赋予经营自主权，优化经营考核方式，将极大地提高公司在目标区域的市场反应能力，提高服务质量，提升产品订单满足率，加强利润导
广州贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
南昌贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
宁波贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	

上海贝因美食品销售有限公司	投资设立	向，修正经营行为；强化专业分工，专注细分市场，将极大地提高营销团队的专业水平，为公司分区域市场拓展策略提供组织保障。
成都贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
杭州贝因美食品销售有限公司	投资设立	
湖南贝因美食品销售有限公司	投资设立	
福州贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
昆明贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
贵阳贝因美食品销售有限公司	投资设立	
新疆贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
北京贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
济南贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
沈阳贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	
BINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD	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

（一）公司发展战略

公司秉承“帮助宝宝健康成长；帮助妈妈成就母爱；帮助家庭幸福和谐；帮助员工实现梦想”的使命和“追求顾客价值、员工价值、股东价值、社会价值、合作伙伴价值五大价值的统一”的经营理念，紧紧围绕消费者，从产品、服务和业务模式进行创新，并推动渠道、营销、客户服务以及后端供应链的变革，积极布局行业产业链、整合国内外优势资源，从奶源、生产、市场起步进行国际化进程，基于国际临床营养研究成果的运用，成为 0-12 岁孕婴童健康营养食品的提供者，力争成为市场份额与品牌价值领先、媲美国际品牌的中国婴童食品第一品牌。

（二）2016 年经营计划

2016 年机遇与挑战并存，公司全体干部员工将在董事会的支持与领导下，抓住政策和市场带来的战略性机会，向婴童食品第一品牌的目标不断迈进。

为达到以上目标，公司将着力做好以下几项工作：

1、营销方面

（1）品牌推广方面，以公益营销为主线，提升品牌美誉度；以学术营销为手法，进一步推进三大课

题研究，为品牌和产品专业度背书；以知识营销为手段，引导消费，拓展新客，维护老客。

(2) 渠道管理方面，将稳固公司基本盘—批销渠道，重点拓展批销渠道中的非商超婴童系统，大力招商引进优质客户，加大区域分子公司直营力度，而直营婴童店将采用策略联盟等操作方式来进行运作。KA 作为品牌展示和销售展示的重要窗口，将抢占优势资源，进行差异化品类推广，夯实基础稳步提升，突破整体销售平台。针对市场占比不断上升的网络渠道，成立专业团队运作电商和网络渠道，寻找新的业务模式。

(3) 市场推广方面，将加快门店信息化系统建设，建立导购客服化管理评价体系，强化终端陈列管理，并结合各品类的品类推广活动（冠宝大赛、产品体验等）线下抓客，巩固基本市场份额。

(4) 顾客服务方面，将以成功生养教为指引，在全国各级城市进行主题沙龙、常规讲座，同时通过呼叫中心、成功妈妈 2000、官微等多个触点导入专业化的亲子服务，提高顾客忠诚度。

2、营运方面

(1) 跟进国家相关政策变化及公司发展战略，结合品类策略，制定各基地的产能规划，综合考虑产能、人员、资源等方面的情况进行合理排产，建立满足需求的柔性生产体系；进一步开展 TPM 的专项管理工作，逐步建立自主推行体系，提高生产效率和质量安全；通过推进设备全生命周期信息化管理系统，建立备品备件管理系统，考核维护管理成本，完善能源管理体系等措施，降低生产成本；采用引进先进的生产设备，对现有设备和设施进行技术改造等措施，提升产品质量和生产效率。

(2) 跟进并落地国家标准法规，优化产品检验方案，协同各事业部质量管控，帮助改善质量问题。同时，建立供应商质量定期综合回顾分析改进机制，针对供应商日常供货考核、现场质量考核的数据情况进行分析和评价，根据评价情况跟踪改进。

(3) 匹配国家乳业新政下各工厂布局、产能分布变化重新规划物流线路，根据 O2O 模式重新布局 B2C 平台的仓配功能。通过 RDC、DC 备货订单前置及内外协调，客户订单整合、优化等措施，协同提高订单快速响应能力；对现有仓储及第三方运输资源做统筹整合、优化，提升运营信息化，强化从订单至仓储、配送到回单的营运能力。

(4) 制定更加有效的战略采购政策，加强全球资源搜索，提前锁定全球战略性资源。落实及优化 SRM 项目，推进供应商招标平台实施，体系化供应商考评，强化供应商管理能力，提升物料合格率。通过系统化进行部门架构布局，建立安全和可追溯的业务管理体系，优化业务模式，合理控制库存，提高风险管理能力。

3、研发方面

进一步强化公司婴童食品的专业定位，逐步向亲子食品渗透，以研发创新为原动力，合理规划前瞻性

基础研究，形成产品和技术储备，保持持续竞争力。对外设立贝因美食品科技研究基金并推进工作开展，探索及实践设立贝因美联合研发机构，提升公司研发实力；对内建立分品类的研发体系，完善相关研发流程与制度，丰富产品品类，满足市场需求。同时，通过对产品原材料、工艺技术、包装技术、有机&无机营养素检测技术的持续改进，不断提升公司产品的安全性及市场竞争力。

4、人事方面

基于战略发展与业务需求，通过科学合理设置岗位、编制设定工作量饱和、人岗匹配等措施提升人均效能，通过建设基于公司业务发展需要的全面薪酬体系，达到人、岗、薪的匹配，提升人力成本效益，通过接班人计划、继任者计划、精英计划建设人才梯队，支持公司长期发展需要，通过组建内训师团队，开展培训及员工活动，提升员工对企业文化的认同。另外，通过流程优化、E-HR 服务平台建设、员工关爱计划等措施提升人事服务满意度，增强企业凝聚力。

5、财务方面

统一内部管理语言，应用品类核算体系，建立以产品大类盈利分析、产品线盈利分析、产品线分渠道盈利分析及产品线价值链分析的数据获得能力和经营分析运用的组织能力。运用共享服务中心运作体系，完成所有费用类报账体系的搭建，为分品类核算提供支持；完成供应商账期的系统管控；实现资金统一规划，集中支付，降低资金占用；通过调整分转子公司运作协同与工作模式，全面完成转制子公司相关财经系统的任务，优化与分流协同财务人员，并辅佐营销管理公司对经营管理任务的展开。另外，通过已收购项目的核算磨合及跨国财税制度的研究，确保合并方法合规正确，谋求财税效益整体最优。

（三）可能面临的风险因素

1、产品质量风险

婴童食品的质量是消费者的关注重点，食品安全更是重中之重。对婴童食品生产企业而言，食品安全问题直接关系到企业的生死存亡。本公司产品质量稳定可靠，但仍无法完全避免因原料、生产与销售环节的管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题的风险。

2、产业政策风险

乳制品行业是关系国计民生的基础产业，国家高度重视，相继出台了重要政策加强质量监管和提高行业准入门槛以整治无序竞争，促进包括婴幼儿配方乳粉在内的乳制品行业健康发展。因此，将会存在如未及时根据国家产业政策变化调整产品制造相关标准，使得产品不符合国家标准，进而影响公司盈利的风险。

3、竞争风险

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

公司盈利能力的风险。

4、管理风险

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

5、经营成本上升风险

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

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
2015年03月20日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)投资者关系活动记录表
2015年06月11日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)投资者关系活动记录表
2015年09月01日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)投资者关系活动记录表
2015年09月10日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)投资者关系活动记录表

2、报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期末至披露日期间未发生接待调研、沟通、采访等活动。

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，公司严格按照中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》及《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、以及《公司章程》等有关制度的规定和要求，积极做好公司利润分配方案实施工作，切实提升对公司股东的回报。

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

公司近 3 年（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

1、2013 年度利润分配预案：以公司总股本 639,075,000 股为基数，拟按每 10 股派发现金股利人民币 6.5 元（含税），共计 415,398,750 元；本年度进行资本公积金转增股本，以公司总股本 639,075,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增增 6 股，合计转增股本 383,445,000 股。

2、公司 2014 年度未进行权益分派。

3、2015 年度利润分配预案：为了保证公司生产经营的持续性和流动资金的正常需要，公司 2015 年度拟不进行现金分红，也不进行资本公积转增股本。

公司近三年（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	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	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2015 年	0.00	103,640,387.36	0.00%		
2014 年	0.00	68,886,234.39	0.00%		

2013 年	415,398,750.00	721,046,392.12	57.61%		
--------	----------------	----------------	--------	--	--

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

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的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
在配方奶粉行业变革进入深水区的大环境下, 预计 2016 年营运资本及资本性支出均有较大投入, 公司本年度暂不进行现金分红。	公司未分配利润主要用于生产经营。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

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、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联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						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	贝因美集团及实际控制人谢宏先生	同业竞争	避免同业竞争的承诺	2010 年 03 月 26 日	长期	严格履行
	贝因美集团	其他承诺	关于使用“贝因美”商标、商号事宜的承诺	2010 年 03 月 26 日	长期	严格履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	贝因美集团	关联交易	规范及减少关联交易的承诺	2012 年 12 月 12 日	长期	严格履行
	贝因美集团	同业竞争	避免同业竞争的承诺	2012 年 12 月 12 日	长期	严格履行
	林必清	股份增持承诺	高管增持公司股份的承诺	2014 年 03 月 07 日	2015 年 5 月 11 日	履行完毕
	黄焘	股份增持承	高管增持公司股份的	2014 年 03	2015 年 5	履行完毕

		诺	承诺	月 08 日	月 11 日	
	贝因美集团	股份增持承诺	大股东增持公司股份的承诺	2015 年 07 月 29 日	2016 年 1 月 29 日	严格履行
	公司	募集资金使用承诺	在对外投资参与基金项目后的十二个月内, 不使用闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金或将超募资金永久性用于补充流动资金或归还银行贷款	2015 年 05 月 11 日	2016 年 5 月 11 日	严格履行
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

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

与上年同期相比，公司本期新增合并单位 17 家，新增子公司均为直接设立，具体如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
贝因美营销管理有限公司	投资设立	2015.4.21	25,820,000.00	72.00%
广西贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.8.21	400,000.00	72.00%
广州贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.11.12	200,000.00	72.00%
南昌贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.6.29	400,000.00	72.00%
宁波贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.21	400,000.00	72.00%
上海贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.9.18	400,000.00	72.00%
成都贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.7.27		72.00%
杭州贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.8.28		72.00%
湖南贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.8.20		72.00%
福州贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.7		72.00%
昆明贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.7.22		72.00%
贵阳贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.12.3		72.00%
新疆贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.25		72.00%
北京贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.14		72.00%
济南贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.7.20		72.00%
沈阳贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.4		72.00%
BINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD	投资设立	2015.12.18		100.00%

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）	195
境内会计师事务所审计服务的连续年限	14
境内会计师事务所注册会计师姓名	钱仲先、俞辛文

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十、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

公司报告期末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

2015 年 5 月 29 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于〈2015 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》，决定实施 2015 年员工持股计划。截至 2015 年 8 月 27 日，公司 2015 年员工持股计划完成股票购买，购买均价 11.54 元/股，购买数量 7,791,123 股，占公司总股本的比例为 0.76%。具体详见 2015 年 8 月 28 日披露在巨潮资讯网上的《关于员工持股计划购买完成的公告》。

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	关联关	关联交	关联交	关联交	关联交	关联交易	占同类	获批的	是否超	关联交	可获得	披露日期	披露索
------	-----	-----	-----	-----	-----	------	-----	-----	-----	-----	-----	------	-----

方	系	易类型	易内容	易定价原则	易价格	金额(万元)	交易金额的比例	交易额(万元)	过获批额度	易结算方式	的同类交易市价		引
比因美特	同一控股股东	采购	助销品	协议价	公允	2,275.88	1.50%	4,500	否	银行转账	2,275.88	2015年04月18日	2015-017
丽儿宝	同一控股股东	采购	助销品	协议价	公允	1,412.46	0.93%	4,000	否	银行转账	1,412.46	2015年04月18日	2015-017
恩美商贸	同一控股股东	采购	助销品	协议价	公允	169.59	0.11%	700	否	银行转账	169.59	2015年04月18日	2015-017
亲子超市	同一控股股东	采购	助销品	协议价	公允	77.53	0.05%	100	否	银行转账	77.53	2015年04月18日	2015-017
妈妈购	同一控股股东	采购	助销品	协议价	公允	955.27	0.63%	2,200	否	银行转账	955.27	2015年04月18日	2015-017
Fonterra Ltd	持股5%以上股东	采购	奶粉成品及原材料	协议价	公允	4,675.54	3.08%	26,000	否	银行转账	4,675.54	2015年04月18日	2015-017
亲子超市	同一控股股东	接受劳务	品牌服务推广费	协议价	公允	165	0.54%		否	银行转账	165		
妈妈购	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	2,352.2	0.52%	3,000	否	银行转账	2,352.2	2015年04月18日	2015-017
贝因美集团	本公司之母公司	销售	奶粉等	协议价	公允	3.38	0.00%	10	否	银行转账	3.38	2015年04月18日	2015-017
亲子超市	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	2,844.91	0.63%	3,500	否	银行转账	2,844.91	2015年04月18日	2015-017
恩美商贸	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	449.92	0.10%	500	否	银行转账	449.92	2015年04月18日	2015-017
比因美特	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	0.05	0.00%	10	否	银行转账	0.05	2015年04月18日	2015-017
孕采赫拉健康管理有限公司	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	0.49	0.00%	10	否	银行转账	0.49	2015年04月18日	2015-017
贝因美集团	本公司之母公司	出租	办公楼	协议价	公允	103.88	28.05%	108	否	银行转账	103.88	2015年04月18日	2015-017
恩美商贸	同一控股股东	出租	办公楼	协议价	公允	120	32.41%	180	否	银行转账	120	2015年04月18日	2015-017
亲子超市	同一控	出租	办公楼	协议价	公允	120	32.41%	120	否	银行转	120	2015年04	2015-0

	股股东									账		月 18 日	17
比因美特	同一控股股 东	出租	立体仓 库	协议价	公允	26.4	7.13%	30	否	银行转 账	26.4	2015 年 04 月 18 日	2015-0 17
丽儿宝	同一控 股股 东	提供劳 务	仓储管 理及订 单配送	协议价	公允	37.74	100.00 %		否	银行转 账	37.74		
合计				--	--	15,790.24	--	44,968	--	--	--	--	--
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 4890.73 万元，占全年预计金额的 42.53%；向集团下属子公司销售商品 5650.95 万元，占全年预计金额的 80.38%；向贝因美集团及其下属子公司提供租赁金额为 370.28 万元，占全年预计金额的 84.54%；向恒天然商贸（上海）有限公司采购奶粉 4675.54 万元，占全年预计金额的 17.98%。									
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

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末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

公司报告期不存在租赁情况。

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（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
宜昌贝因美	2015年04月18日	5,000						
北海贝因美	2015年04月18日	5,000		3,079.13	一般保证	2015.5-2015.9	是	否
贝因美豆逗	2015年04月18日	3,500						
贝因美乳业	2015年04月18日	2,000						
贝因美母婴	2015年04月18日	10,000	2015年07月02日	2,300	一般保证	2015.7-2016.4	否	否
宁波广达盛	2015年04月18日	50,000	2015年11月05日	113.51	一般保证	2015.11-2016.11	否	否

			2015年7月14日	1,438.01	一般保证	2015.7-2016.2	否	否
天津贝因美	2015年04月18日	10,000						
爱尔兰贝因美	2015年04月18日	50,000						
贝因美豆逗	2014年04月09日	20,000		1,011	一般保证	2014.5-2015.5	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			135,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			7,941.65
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			135,500		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			3,851.52
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 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			135,500		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)			7,941.65
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			135,500		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)			3,851.52
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例								1.05%
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (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金额 (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			

(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

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
中国建设银行股份有限公司	否	银行理财	4,000	2014年12月31日	2015年01月06日	保本浮动收益型	4,000		1.51	1.51	已收回
中国银行股份有限公司	否	银行理财	3,000	2015年02月28日	2015年03月17日	保本浮动收益型	3,000		10.36	10.36	已收回
中国银行股份有限公司	否	银行理财	3,000	2015年03月18日	2015年04月15日	保本浮动收益型	3,000		10.01	10.01	已收回
中国银行股份有限公司	否	银行理财	5,661	2015年11月24日	2015年12月15日	保本浮动收益型	5,661		7.33	7.33	已收回
交通银行股份有限公司	否	银行理财	1,800	2014年12月10日	2015年01月13日	保本浮动收益型	1,800		8.98	3.34	已收回
交通银行股份有限公司	否	银行理财	16,000	2014年12月05日	2015年01月15日	保本浮动收益型	16,000		98.5	35.18	已收回
交通银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2014年12月31日	2015年01月06日	保本浮动收益型	2,000		2.13	1.86	已收回
交通银行股份有限公司	否	银行理财	5,000	2014年12月11日	2015年01月21日	保本浮动收益型	5,000		30.2	15.1	已收回
平安银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2014年11月19日	2015年01月22日	保本浮动收益型	2,000		18.4	5.74	已收回
民生银行股份有限公司	否	银行理财	3,000	2015年01月28日	2015年03月04日	保本浮动收益型	3,000		11.94	11.94	已收回
广发银行股份有限公司	否	银行理财	5,000	2015年01月13日	2015年07月13日	保本浮动收益型	5,000		119.01	119.01	已收回
中信银行股份有限公司	否	银行理财	4,000	2015年04月17日	2015年05月19日	保本浮动收益型	4,000		15.78	15.78	已收回
中信银行股份有限公司	否	银行理财	3,000	2015年10月03日	2015年12月04日	保本浮动收益型	3,000		7.77	7.77	已收回
交通银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2015年02月02日	2015年02月09日	保本浮动收益型	2,000		1.63	1.63	已收回
交通银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2015年02月03日	2015年02月10日	保本浮动收益型	2,000		1.92	1.92	已收回
交通银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2015年04月08日	2015年04月15日	保本浮动收益型	2,000		1.84	1.84	已收回
交通银行股	否	银行理财	2,000	2015年05	2015年05	保本浮动	2,000		1.92	1.92	已收回

份有限公司				月 07 日	月 14 日	收益型					
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 05 月 20 日	2015 年 05 月 27 日	保本浮动 收益型	2,000		1.73	1.73	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 06 月 01 日	2015 年 06 月 08 日	保本浮动 收益型	2,000		2.11	2.11	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 04 月 08 日	2015 年 04 月 16 日	保本浮动 收益型	2,000		2.19	2.19	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 04 月 22 日	2015 年 05 月 07 日	保本浮动 收益型	2,000		3.95	3.95	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 03 月 18 日	2015 年 04 月 08 日	保本浮动 收益型	2,000		6.1	6.1	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 02 月 09 日	2015 年 03 月 16 日	保本浮动 收益型	2,000		10.26	10.26	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 02 月 10 日	2015 年 03 月 17 日	保本浮动 收益型	2,000		10.26	10.26	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 02 月 11 日	2015 年 03 月 18 日	保本浮动 收益型	2,000		10.26	10.26	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 06 月 03 日	2015 年 12 月 02 日	保本浮动 收益型	2,000		53.85	53.85	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	1,000	2015 年 06 月 08 日	2015 年 12 月 07 日	保本浮动 收益型	1,000		27.25	27.25	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	2,000	2015 年 01 月 22 日	2015 年 01 月 29 日	保本浮动 收益型	2,000		1.74	1.74	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	10,000	2015 年 02 月 03 日	2015 年 03 月 10 日	保本浮动 收益型	10,000		51.3	51.3	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	5,000	2015 年 02 月 03 日	2015 年 02 月 10 日	保本浮动 收益型	5,000		4.79	4.79	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	5,000	2015 年 02 月 12 日	2015 年 03 月 19 日	保本浮动 收益型	5,000		25.65	25.65	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	10,000	2015 年 03 月 11 日	2015 年 03 月 18 日	保本浮动 收益型	10,000		11.12	11.12	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	4,000	2015 年 03 月 17 日	2015 年 04 月 07 日	保本浮动 收益型	4,000		12.2	12.2	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	6,000	2015 年 03 月 19 日	2015 年 04 月 02 日	保本浮动 收益型	6,000		11.74	11.74	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	6,000	2015 年 03 月 19 日	2015 年 03 月 26 日	保本浮动 收益型	6,000		5.75	5.75	已收回
交通银行股份 有限公司	否	银行理财	8,000	2015 年 03 月 25 日	2015 年 04 月 08 日	保本浮动 收益型	8,000		16.6	16.6	已收回

交通银行股份有限公司	否	银行理财	10,000	2015年04月09日	2015年04月16日	保本浮动收益型	10,000		9.4	9.4	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	6,000	2014年12月22日	2015年01月05日	保本浮动收益型	6,000		8.05	8.05	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	3,000	2014年12月04日	2015年01月07日	保本浮动收益型	3,000		10.62	10.62	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	3,000	2015年01月06日	2015年01月14日	保本浮动收益型	3,000		2.3	2.3	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	3,400	2015年01月23日	2015年01月27日	保本浮动收益型	3,400		1.42	1.42	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	5,000	2015年01月15日	2015年02月12日	保本浮动收益型	5,000		14.05	14.05	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	1,100	2015年01月23日	2015年02月15日	保本浮动收益型	1,100		2.63	2.63	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	2,600	2015年01月16日	2015年02月15日	保本浮动收益型	2,600		8.12	8.12	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	500	2015年01月23日	2015年02月16日	保本浮动收益型	500		1.25	1.25	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	400	2015年01月16日	2015年02月16日	保本浮动收益型	400		1.29	1.29	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2015年01月16日	2015年02月16日	保本浮动收益型	2,000		6.45	6.45	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	500	2015年01月16日	2015年02月16日	保本浮动收益型	500		1.61	1.61	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	5,500	2015年01月16日	2015年02月16日	保本浮动收益型	5,500		17.75	17.75	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	3,400	2015年01月05日	2015年02月28日	保本浮动收益型	3,400		19.11	19.11	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	800	2015年01月05日	2015年03月17日	保本浮动收益型	800		5.91	5.91	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	1,000	2015年01月05日	2015年03月25日	保本浮动收益型	1,000		8.22	8.22	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2015年01月16日	2015年03月25日	保本浮动收益型	2,000		14.16	14.16	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	3,000	2015年03月06日	2015年04月14日	保本浮动收益型	3,000		12.18	12.18	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	400	2015年01月05日	2015年04月14日	保本浮动收益型	400		4.12	4.12	已收回

兴业银行股份有限公司	否	银行理财	1,100	2015年03月06日	2015年04月22日	保本浮动收益型	1,100		5.38	5.38	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	400	2015年01月05日	2015年04月22日	保本浮动收益型	400		4.46	4.46	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2015年03月20日	2015年04月22日	保本浮动收益型	2,000		6.87	6.87	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2015年03月20日	2015年04月28日	保本浮动收益型	2,000		8.12	8.12	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	900	2015年03月06日	2015年05月07日	保本浮动收益型	900		5.81	5.81	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	6,000	2015年04月03日	2015年05月07日	保本浮动收益型	6,000		21.24	21.24	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	7,500	2015年04月17日	2015年05月07日	保本浮动收益型	7,500		15.62	15.62	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	4,000	2015年04月02日	2015年05月07日	保本浮动收益型	4,000		14.58	14.58	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	5,000	2015年03月27日	2015年05月07日	保本浮动收益型	5,000		21.34	21.34	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	1,000	2015年03月20日	2015年05月07日	保本浮动收益型	1,000		5	5	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	11,569.64	2015年04月30日	2015年05月28日	保本浮动收益型	11,569.64		31.06	31.06	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	6,018.64	2015年05月28日	2015年06月30日	保本浮动收益型	6,018.64		17.41	17.41	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	5,000	2015年07月07日	2015年07月14日	保本浮动收益型	5,000		2.88	2.88	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	5,000	2015年07月16日	2015年07月21日	保本浮动收益型	5,000		2.05	2.05	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	5,000	2015年07月24日	2015年07月28日	保本浮动收益型	5,000		1.64	1.64	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	1,000	2015年07月24日	2015年07月28日	保本浮动收益型	1,000		0.33	0.33	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	4,000	2015年07月21日	2015年07月28日	保本浮动收益型	4,000		2.3	2.3	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	1,000	2015年07月21日	2015年07月29日	保本浮动收益型	1,000		0.66	0.66	已收回
交通银行股份有限公司	否	银行理财	1,000	2015年03月31日	2015年06月08日	保本浮动收益型	1,000		6.43	6.43	已收回

中国银行股份有限公司	否	银行理财	200	2015年02月17日	2015年03月03日	保本浮动收益型	200		0.3	0.3	已收回
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	2,000	2015年09月30日	2016年01月11日	保本浮动收益型			15.67	13.94	按月结息已收到利息12.56万元
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	3,000	2015年09月30日	2016年02月25日	保本浮动收益型			33.48	20.92	按月结息已收到利息18.84万元
交通银行股份有限公司	否	银行理财	500	2015年11月02日	2016年02月02日	保本浮动收益型			6.23	4.11	尚未到期
中国银行股份有限公司	否	银行理财	10,000	2015年12月09日	2016年02月15日	保本浮动收益型			61.48	19.89	尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	500	2015年11月02日	2016年02月02日	保本浮动收益型			6.3		尚未到期
兴业银行股份有限公司	否	银行理财	6,000	2015年12月16日	2016年01月31日	保本浮动收益型			27.3		尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	6,000	2015年12月31日	2016年01月12日	保本浮动收益型			5.03		尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	1,500	2015年12月31日	2016年01月19日	保本浮动收益型			2.3		尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	2,200	2015年12月31日	2016年01月21日	保本浮动收益型			3.72		尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	350	2015年12月31日	2016年01月27日	保本浮动收益型			0.76		尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	1,500	2015年12月31日	2016年01月27日	保本浮动收益型			3.25		尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	5,600	2015年12月31日	2016年01月28日	保本浮动收益型			12.6		尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	5,000	2015年12月31日	2016年01月29日	保本浮动收益型			11.64		尚未到期
交通银行股份有限公司	否	银行理财	6,950	2015年12月31日	2016年02月18日	保本浮动收益型			29.09		尚未到期
合计			314,849.28	--	--	--	263,749.28		1,159.05	902.07	--
委托理财资金来源			根据公司2015年4月16日召开第五届董事会第二十九次会议审议通过的《关于使用自有资金进行投资理财的公告》，同意公司使用不超过50,000万元人民币的自有资金进行债券回购（包								

	含逆回购和正回购)、购买银行或其他金融机构发行的保本型理财产品等短期投资品种。在上述额度内,资金可以滚动使用。具体内容详见 2015 年 4 月 18 日公司指定信息披露媒体《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊载的《关于使用自有资金进行投资理财的公告》。
逾期未收回的本金和收益累计金额	0
涉诉情况(如适用)	不适用
委托理财审批董事会公告披露日期(如有)	2015 年 04 月 18 日
委托理财审批股东会公告披露日期(如有)	不适用
未来是否还有委托理财计划	有

(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、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、为加速全球婴童食品领域的资源整合,延伸公司产业价值链,推进全球化战略,更全面的为中国亲子家庭提供更丰富优质健康营养的食品,公司于 2014 年 8 月 27 日召开第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于签订<战略合作协议>的议案》;恒天然香港委托公司于 2014 年 9 月 9 日公告了《要约收购报告书摘要》;公司于 2014 年 9 月 10 日召开第五届董事会第二十五次会议审议通过了《关于恒天然乳品(香港)有限公司以部分要约收购方式增持公司股份的议案》;公司于 2014 年 9 月 26 日召开 2014 年第四次临时股东大会审议通过了《关于签订<战略合作协议>的议案》和《关于恒天然乳品(香港)有限公司以部分要约收购方式增持公司股份的议案》。截至 2015 年 3 月 18 日,恒天然香港要约收购事项已经实施完毕,现持有贝因美 192,427,112 股股份,占总股本的 18.82%,具体详见 2015 年 3 月 19 日披露在巨潮资讯网上的《恒天然乳品(香港)有限公司要约收购结果暨股票复牌等相关事项的公告》。

2、为进一步优化公司产业布局，提升公司的综合竞争力，经公司第五届董事会第二十九次会议审议通过使用自有资金 11,700 万元收购敦化美丽健乳业有限公司 65% 股权。截至本报告披露日，本次股权转让的工商变更登记已于 2016 年 1 月 4 日完成，并更名为吉林贝因美乳业有限公司。具体详见 2015 年 4 月 18 日披露在巨潮资讯网上的《关于收购敦化美丽健乳业有限公司 65% 股权的公告》。

3、基于对公司未来的发展前景充满信心，决心以实际行动维护资本市场稳定，坚定广大投资者对公司未来发展的信心，同时也看好国内资本市场长期投资的价值，通过增持股份分享公司股价持续上涨的收益，公司控股股东贝因美集团于 2015 年 7 月 29 日-9 月 8 日期间增持公司股票 9,260,152 股，增持均价 13.5294 元/股，已完成增持计划。具体详见 2016 年 2 月 2 日披露在巨潮资讯网上的《关于控股股东完成增持公司股份的公告》。

十九、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、经公司第六届董事会第六次会议及 2015 年第三次临时股东大会审议通过，同意以 82,008,000 澳元收购恒天然澳大利亚私有有限公司下属生产中心达润工厂（Darnum）51% 的权益，并与恒天然方共同组建非公司型合资（以下简称“UJV”）架构运营达润工厂。双方拟为 UJV 总计投入 2 亿澳元，贝因美总投资为 51%，即 1.02 亿澳元，投资总额扣减收购价格后剩余部分作为 UJV 的流动资金。截至本报告披露日，澳洲全资子公司已设立，同时公司与恒天然关联方在 2016 年 2 月 3 日签订了《资产购买协议》、《合资协议》和《仲裁协议》等协议。具体详见 2016 年 2 月 5 日披露在巨潮资讯网上的《关于重大事项进展公告》。

2、为进一步推进本公司国际化战略，巩固和提升在行业内的地位，营造新的利润增长点，公司下属全资子公司爱尔兰贝因美拟以自有资金出资 1,000 万欧元，认购中法（并购）基金 A 股份额 20,000 股，预计将占基金募集规模（总基金规模 5 亿欧元，以最终确认的募集资金为准）的 2.00%，公司将以出资额为限，承担有限责任。截至本报告日，公司已出资 29,445,080.00 元（415 万欧元）。

二十、社会责任情况

适用 不适用

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。

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。

23 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，通过母婴关爱基金、幸福天使基金、博爱基金三大基金进行爱心传播。

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。每年支持两岸四地亲子文化论坛，邀请两岸四地的知名学者、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。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

是否发布社会责任报告

是 否

二十一、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	3,054,442	0.30%				-1,044,768	-1,044,768	2,009,674	0.20%
3、其他内资持股	3,054,442	0.30%				-1,044,768	-1,044,768	2,009,674	0.20%
境内自然人持股	3,054,442	0.30%				-1,044,768	-1,044,768	2,009,674	0.20%
二、无限售条件股份	1,019,465,558	99.70%				1,044,768	1,044,768	1,020,510,326	99.80%
1、人民币普通股	1,019,465,558	99.70%				1,044,768	1,044,768	1,020,510,326	99.80%
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

- 1、公司董事会和监事会换届及部分高管减持股份引起有限售条件股份变化。
- 2、恒天然乳品（香港）有限公司向全体流通股股东发出的部分要约收购完成，成为公司第二大股东。

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

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	116,439	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	104,232	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	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
贝因美集团有限公司	境内非国有法人	33.06%	338,083,494	72,541,448	0	338,083,494		
恒天然乳品（香港）有限公司	境外法人	18.82%	192,427,112	192,427,112	0	192,427,112		
J.V.R INTERNATIONAL LIMITED	境外法人	4.81%	49,220,000	-10,000,000	0	49,220,000		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.07%	10,926,000	未知	0	10,926,000		

华泰证券资管—杭州银行—华泰贝因美1号集合资产管理计划	其他	0.76%	7,791,123	7,791,123	0	7,791,123		
张思宇	境内自然人	0.52%	5,272,988	未知	0	5,272,988		
李向东	境内自然人	0.36%	3,642,463	未知	0	3,642,463		
李森	境内自然人	0.33%	3,384,000	0	1,692,000	1,692,000		
北京远望创业投资有限公司	境内非国有法人	0.29%	3,000,000	未知	0	3,000,000	质押	3,000,000
徐秀娟	境内自然人	0.27%	2,802,547	未知	0	2,802,547		
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	公司第一、第二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。上述其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人。							
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	338,083,494	人民币普通股	338,083,494					
恒天然乳品(香港)有限公司	192,427,112	人民币普通股	192,427,112					
J.V.R INTERNATIONAL LIMITED	49,220,000	人民币普通股	49,220,000					
中央汇金资产管理有限责任公司	10,926,000	人民币普通股	10,926,000					
华泰证券资管—杭州银行—华泰贝因美1号集合资产管理计划	7,791,123	人民币普通股	7,791,123					
张思宇	5,272,988	人民币普通股	5,272,988					
李向东	3,642,463	人民币普通股	3,642,463					
北京远望创业投资有限公司	3,000,000	人民币普通股	3,000,000					
徐秀娟	2,802,547	人民币普通股	2,802,547					
马来西亚国库控股公司—自有资金	2,778,314	人民币普通股	2,778,314					
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	公司第一、第二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。上述其他股东之间未知是否存在关联关系或属于一致行动人。							
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注4)	股东张思宇通过国都证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票4,602,988股。							

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	杨博鸿	2003 年 07 月 15 日	7517472-5	高科技开发及咨询，实业投资，投资咨询；批发、零售：服装、玩具、日用百货、机械设备、办公用品、初级食用农产品，化肥、燃料油、润滑油、纺织化纤原料、化工原料及产品，橡胶，金属材料，建筑材料，有色金属，纸制包装品，塑料制品，五金交电，仪器仪表，机械设备，棉花；计算机软件开发及应用服务；物业管理；日用品出租；货物进出口；含下属分支机构经营范围；其他无需报经审批的一切合法项目。
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	贝因美集团持有分众传媒信息技术股份有限公司 42,848,948 股，通过全资子公司杭州比因美特卡通影视有限公司持有美盛文化（002699）900 万股。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

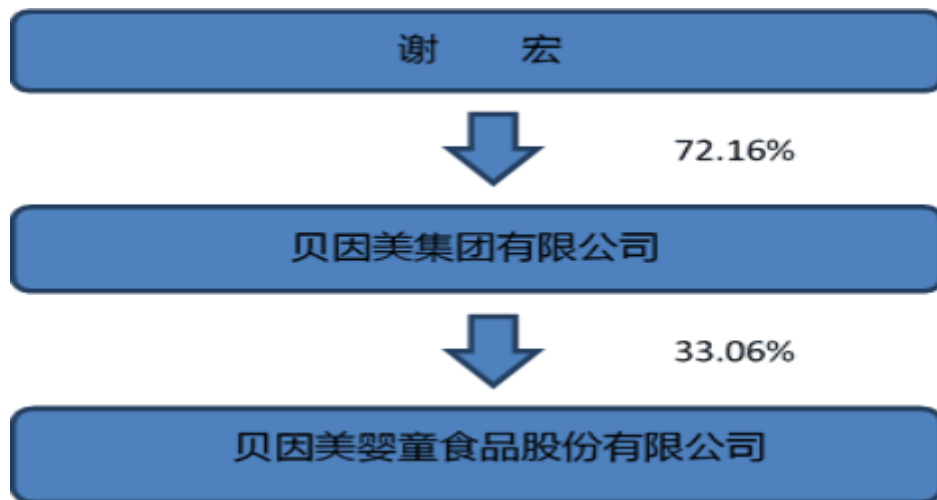
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
谢宏	中国	否
主要职业及职务	近五年内，谢宏先生曾担任公司董事长、总经理，曾兼任贝因美集团有限公司董事长。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

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	3,000,000 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 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）
王振泰	董事长	现任	男	53	2014年02月24日	2018年05月11日	5,280	0	0		5,280
陈慧湘	副董事长	现任	男	56	2015年05月11日	2018年05月11日	0	0	0		0
何晓华	董事	现任	女	48	2009年08月19日	2018年05月11日	0	0	0		0
林必清	董事	现任	男	52	2015年05月11日	2018年05月11日	112,000	0	28,000		84,000
Johannes Gerardus Maria Priem	董事	现任	男	62	2015年05月11日	2018年05月11日	0	0	0		0
朱晓静	董事	现任	女	43	2015年05月11日	2018年05月11日	0	0	0		0
史惠祥	独立董事	现任	男	51	2012年04月25日	2018年04月25日	0	0	0		0
刘晓松	独立董事	现任	男	43	2015年05月11日	2018年05月11日	0	0	0		0
于宁	独立董事	现任	男	62	2015年05月11日	2018年05月11日	0	0	0		0
李新海	监事会主席	现任	男	58	2015年05月11日	2018年05月11日	0	0	0		0
李仲英	监事	现任	女	54	2012年09月14日	2018年05月11日	24,000	0	0		24,000
柴灵莺	监事	现任	女	36	2015年08月17日	2018年05月11日	0	0	0		0
黄焘	总经理	现任	男	53	2014年02月24日	2018年05月11日	80,000	0	20,000		60,000
沈立军	副总经理、财务总监、董	现任	男	47	2015年05月11日	2018年05月11日	202,286	0	50,572		151,714

	事会秘书										
鲍晨	副总经理	现任	女	42	2015年05月11日	2018年05月11日	0	0	0		0
张鸿钊	副总经理	现任	男	44	2015年05月11日	2018年05月11日	0	0	0		0
虞江新	副总经理	现任	女	53	2015年08月24日	2018年05月11日	0	0	0		0
杨博鸿	副董事长、副总经理	离任	男	43	2009年08月20日	2015年05月11日	0	0	0		0
刘诚	董事	离任	男	49	2009年08月19日	2015年05月11日	0	0	0		0
刘东	董事	离任	男	43	2012年09月14日	2015年05月11日	0	0	0		0
张建平	独立董事	离任	男	65	2012年09月14日	2015年05月11日	0	0	0		0
潘晓虹	独立董事	离任	女	40	2012年09月14日	2015年05月11日	0	0	0		0
陶久华	监事会主席	离任	男	63	2012年09月14日	2015年05月11日	0	0	0		0
李森	监事	离任	男	47	2013年05月10日	2015年05月11日	3,384,000	0	0		3,384,000
合计	--	--	--	--	--	--	3,807,566	0	98,572		3,708,994

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈慧湘	副董事长	任免	2015年05月11日	董事会换届
林必清	董事	任免	2015年05月11日	董事会换届由副总经理、财务总监变更为董事
虞江新	副总经理	任免	2015年08月24日	监事离职后聘任为副总经理
鲍晨	副总经理	任免	2015年05月11日	董事会换届由副总经理、董事会秘书变更为副总经理
沈立军	副总经理、财务总监、董事会秘书	任免	2015年05月11日	董事会换届由副总经理变更为副总经理、财务总监和董事会秘书
杨博鸿	副董事长、副总经理	任期满离任	2015年05月11日	董事会换届
刘诚	董事	任期满离任	2015年05月11日	董事会换届
刘东	董事	任期满离任	2015年05月11日	董事会换届

潘晓虹	独立董事	任期满离任	2015 年 05 月 11 日	董事会换届
张建平	独立董事	离任	2015 年 05 月 11 日	个人原因及董事会换届
陶久华	监事会主席	离任	2015 年 05 月 11 日	个人原因及监事会换届
李森	监事	任期满离任	2015 年 05 月 11 日	监事会换届

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

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

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

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

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

Johannes Gerardus Maria Priem：男，1954 年出生，荷兰国籍，1980 年毕业于荷兰市场营销学院。Priem 先生于 1979 年至 1997 年间受雇于英美烟草集团，分别任职该集团欧洲区、非洲区及亚洲区市场营销及董事总经理职位；于 1997 年至 2013 年间受雇于全球最大乳制品公司之一的荷兰皇家菲仕兰坎皮纳公司（Royal FrieslandCampina），并历任该公司欧洲区、非洲区、中东及亚洲区执行董事及非执行董事等职位。Priem 先生于 2013 年加入新西兰恒天然合作集团有限公司，现任公司董事，恒天然集团大中华区总裁和亚洲、中东及非洲区董事总经理。

朱晓静：女，1973 年出生，中国国籍，北京外国语大学西方学学士，哥伦比亚大学商学院 MBA。历任麦肯锡纽约办公室战略咨询顾问，霍尼韦尔全球战略发展总监，霍尼韦尔大中华战略业务发展副总裁，美国 Cerberus 资本管理公司中区董事总经理。现任公司董事，新西兰恒天然合作集团有限公司大中华区董

事总经理。

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

刘晓松：男，1973 年出生，中国国籍，本科学历，中国注册会计师、中国资产评估师、注册税务师、高级会计师。曾任浙江东方中汇会计师事务所有限公司审计业务部部门经理、高级经理，浙江众和机电股份有限公司独立董事。现任公司独立董事，浙江大立科技股份有限公司董事、董事会秘书、财务总监，杭州大立微电子有限公司董事，杭州炬华科技股份有限公司、杭州福斯特光伏材料股份有限公司、浙江奇彩环境科技股份有限公司独立董事。

于宁：男，1954 年出年，中国国籍，硕士，律师，中共党员。历任中共中央纪律检查委员会副处长、处长，北京时代华地律师事务所执业律师，中华全国律师协会会长。现任公司独立董事、北京银行股份有限公司、京东方科技集团股份有限公司独立董事。

2、监事

李新海：男，1958 年出生，中国国籍，杭州大学哲学系毕业，研究生学历。曾任职于大东南集团有限公司，浙江省政府驻海南办事处，海南港澳国际信托投资公司，曾任海南港澳发展公司总经理，浙江天地期货有限公司董事长。现任公司监事会主席，浙江华庭集团股份有限公司董事长。

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

柴灵莺：女，1980 年出生，中国国籍，博士研究生学历。曾在浙江大学附属邵逸夫医院工作。现任公司监事、公司母婴营养研究中心主任。

3、高级管理人员

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

鲍晨：女，1974 年出生，中国国籍。1995 年 7 月加入贝因美，历任杭州贝因美食品有限公司总经办

副主任，浙江贝因美科工贸股份有限公司人力资源部副总经理、公众事务部总经理，公司董事会秘书。现任公司副总经理。

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

张鸿钊：男，1972 年出生，中国国籍，本科学历。曾任重庆顶津食品有限公司西安分公司企划部经理、深圳市捷康保健有限公司西北区经理、光明乳业西北地区市场部市场经理。2007 年 6 月加入贝因美，历任贝因美西安分公司总经理、西北大区营销总监、公司助理总经理。现任公司副总经理。

虞江新：女，1963 年出生，中国国籍，硕士学历，高级工程师。曾任深圳一致药业股份有限公司营销中心副总经理，深圳一致医药连锁有限公司副总经理，深圳市旅游集团有限公司人力资源部总经理，贝因美集团有限公司副总裁，公司监事。现任公司副总经理，杭州市国际商会副会长。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
林必清	贝因美集团有限公司	副总裁	2015 年 06 月 01 日		是
Johannes Gerardus Maria Priem	新西兰恒天然合作集团有限公司	恒天然集团大中华区总裁以及亚洲、中东及非洲区董事总经理	2015 年 08 月 01 日		是
朱晓静	新西兰恒天然合作集团有限公司	大中华区董事总经理	2015 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
陈慧湘	北京丰收企业管理顾问有限公司	董事长	1998 年 05 月 08 日		否
陈慧湘	北京首都企业改革研究会	副会长	2001 年 03 月 28 日		否
何晓华	浙江华越家具有限公司	总经理	1998 年 10 月 01 日		是
何晓华	博琚（杭州）花园家具有限公司	法人代表	2004 年 05 月 11 日		否
史惠祥	浙江大学	教师	1994 年 06 月 01 日		是

史惠祥	嘉善洪溪污水处理有限公司	董事	2003 年 04 月 01 日		否
史惠祥	杭州达康环境工程有限公司	董事	2001 年 05 月 17 日		否
史惠祥	浙江平湖绿色环保技术发展有限公司	董事	2001 年 03 月 15 日		否
史惠祥	浙江栋梁新材股份有限公司	独立董事	2014 年 04 月 30 日		是
史惠祥	中国上市公司协会	独董委员会 委员	2014 年 09 月 30 日		否
史惠祥	中国环境科学学会水环境分会	常务理事	2008 年 01 月 04 日		否
刘晓松	浙江大立科技股份有限公司	董事、董事会 秘书、财务总 监	2014 年 11 月 11 日	2017 年 11 月 10 日	是
刘晓松	杭州大立微电子有限公司	董事	2013 年 10 月 10 日	2016 年 07 月 05 日	否
刘晓松	杭州炬华科技股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月 18 日	2016 年 12 月 17 日	是
刘晓松	杭州福斯特光伏材料股份有限公司	独立董事	2015 年 12 月 28 日	2018 年 12 月 27 日	是
刘晓松	浙江奇彩环境科技股份有限公司	独立董事	2015 年 12 月 22 日	2018 年 12 月 21 日	是
于宁	北京银行股份有限公司	独立董事	2013 年 08 月 19 日		是
于宁	京东方科技集团股份有限公司	独立董事	2013 年 07 月 10 日		是
李新海	浙江华庭集团股份有限公司	董事长	1994 年 02 月 22 日		是
虞江新	杭州市国际商会	副会长	2012 年 12 月 01 日		否

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

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

确定依据：根据董事、监事、高级管理人员的工作性质及所承担的责任、风险、压力、与公司年度经营指标的关联性确定薪酬标准；其中担任管理职务的董事的薪酬由董事会薪酬与考核委员会结合公司经营指标及利润目标、高级管理人员担任的管理职务的工作性质、绩效考核情况评定后给出建议，参照公司高级管理人员的发放方式拟定；第五届董事和监事在 2015 年任职期间的薪酬标准参照 2014 年薪酬标准实施。

实际支付情况：根据 2015 年 5 月 29 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过的《关于董事、监事薪酬方案的议案》，非独立董事津贴标准为每位 1000 元/月，独立董事的年度津贴标准为每位 10 万元/年；2015 年董事长的年度薪酬为 265 万元，副董事长的年度薪酬为 265 万元；监事会监事的年度津贴标准为每位 800 元/月；监事会监事会主席的年度薪酬为 65 万元。

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
王振泰	董事长	男	53	现任	265.88	否
陈慧湘	副董事长	男	56	现任	184.09	否
何晓华	董事	女	48	现任	1.2	否
林必清	董事	男	52	任免	124.06	是
Johannes Gerardus Maria Priem	董事	男	62	现任	0.77	是
朱晓静	董事	女	43	现任	0.77	是
史惠祥	独立董事	男	51	现任	10	否
刘晓松	独立董事	男	43	现任	6.4	否
于宁	独立董事	男	62	现任	6.4	否
李新海	监事会主席	男	58	现任	42.2	否
李仲英	监事	女	54	现任	42.67	否
柴灵莺	监事	女	36	现任	42.17	否
黄焘	总经理	男	53	现任	264.94	否
沈立军	副总经理、财务总监、董事会秘书	男	47	现任	177.15	否
鲍晨	副总经理	女	42	现任	179.33	否
张鸿钊	副总经理	男	44	现任	214.8	否
虞江新	副总经理	女	53	现任	82.86	否
杨博鸿	副董事长、副总经理	男	43	离任	102.38	否
刘诚	董事	男	49	离任	0.43	否
刘东	董事	男	43	离任	0.43	否
张建平	独立董事	男	65	离任	3.63	否
潘晓虹	独立董事	女	40	离任	3.6	否
陶久华	监事会主席	男	63	离任	0	否

李森	监事	男	47	离任	0.35	否
合计	--	--	--	--	1,756.51	--

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

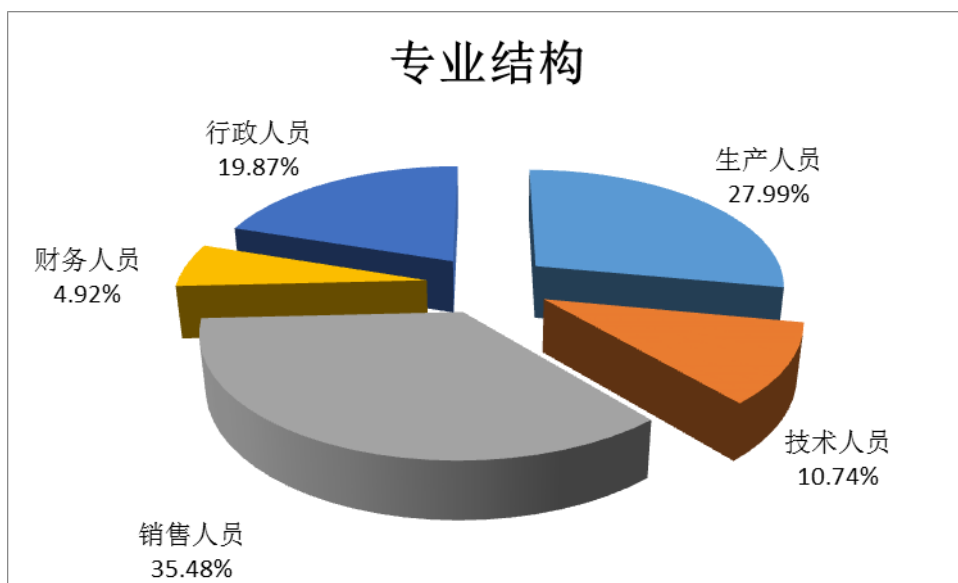
适用 不适用

五、公司员工情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 4002 人，员工构成按专业结构、教育程度划分如下：

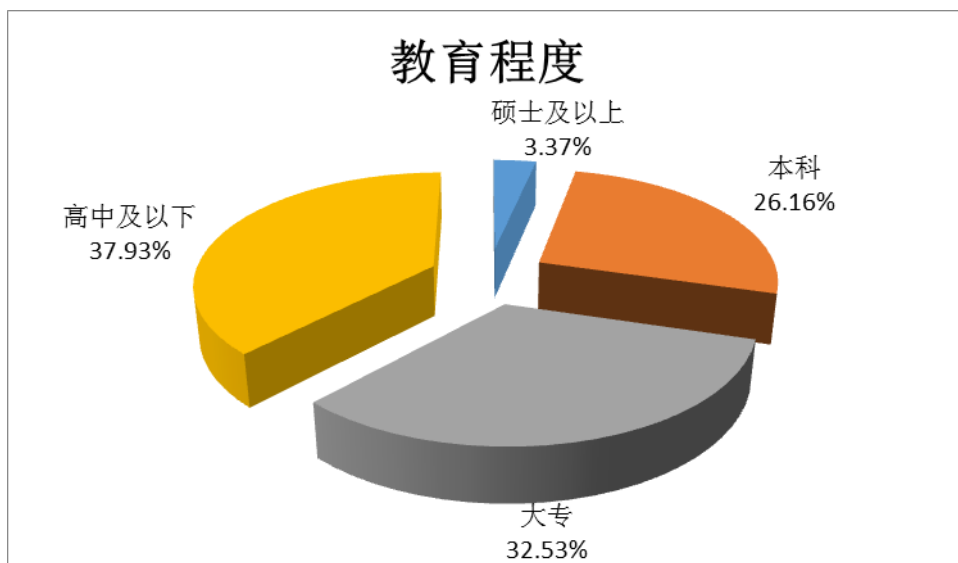
1、员工专业结构

截至 2015 年 12 月 31 日，公司员工专业结构如下：



2、员工受教育程度

截至 2015 年 12 月 31 日，公司员工受教育程度如下：



3、薪酬政策

公司提供富有竞争力的薪酬，公司员工薪酬主要由基本工资、绩效工资、福利津贴构成，同时公司足

额缴纳五险一金，不断提升员工的满意度和忠诚度。

4、培训计划

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

5、公司无需承担费用的离退休职工人数。

企业薪酬成本情况

	本期
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,002
当期总体薪酬发生额（万元）	46,323.04
总体薪酬占当期营业收入比例	10.22%
高管人均薪酬金额（万元/人）	183.93
所有员工人均薪酬金额（万元/人）	11.57

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

报告期内，公司对《提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会议事规则》等法人治理制度进行了修订，进一步完善了公司内部控制体系；通过投资者互动平台、投资者专线、公司业绩说明会、日常投资者调研等方式与公司投资者保持了良好的沟通与联系，在不违反信息披露原则的前提下，尽力解答他们的疑问，消除他们的顾虑，进一步增进投资者对公司的了解，促进与投资者良性互动的同时，切实提高了公司的透明度。

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

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

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

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

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

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

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

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
2014 年度股东大会	年度股东大会	0.03%	2015 年 05 月 11 日	2015 年 05 月 12 日	《2014 年度股东大会决议公告》编号：2015-029，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2015 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.06%	2015 年 05 月 29 日	2015 年 05 月 30 日	《2015 年第一次临时股东大会决议公告》编号：2015-036，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2015 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.00%	2015 年 11 月 02 日	2015 年 11 月 03 日	《2015 年第二次临时股东大会决议公告》编号：2015-069，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2015 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.00%	2015 年 11 月 16 日	2015 年 11 月 17 日	《2015 年第三次临时股东大会决议公告》编号：2015-071，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》

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情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
史惠祥	11	5	6	0	0	否
刘晓松	8	4	4	0	0	否
于宁	8	4	4	0	0	否
张建平	3	1	2	0	0	否

潘晓虹	3	1	2	0	0	否
独立董事列席股东大会次数						2

连续两次未亲自出席董事会的说明
无。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，独立董事根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》及有关法律法规的规定和要求，勤勉尽责地履行权利和义务，出席董事会和股东大会，根据相关规定对公司续聘会计师事务所、利润分配、关联交易、恒天然要约收购、2015年员工持股计划、收购境外资产暨关联交易等重要事项发表独立意见，了解公司的生产经营情况和财务状况，并通过电话和邮件，与公司其他董事、监事、高管人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注经济形势及市场变化对公司经营状况的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况，定期审阅公司提供的信息报告，掌握公司的运行动态，在充分掌握实际情况的基础上提出相关意见与建议，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

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

1、战略委员会：2015年战略委员会主要针对公司所处行业的未来发展趋势进行深度分析和讨论，并为公司制定2015年发展战略提出建设性意见。

2、提名委员会：2015年提名委员会对报告期内董事、高级管理人员候选人进行了资格审查，确认各提名人均具有《公司法》和《公司章程》规定的提名资格；提名的公司董事、高级管理人员均具备《公司法》等相关法律法规以及《公司章程》规定的任职资格。

3、薪酬与考核委员会：2015年董事会薪酬与考核委员会根据有关规定积极开展工作，认真履行职责，对公司员工现任高级管理人员的薪酬方案等进行了审核，认为公司现任高级管理人员的薪酬符合公司的现状和未来发展的要求。

4、审计委员会：2015年审计委员会根据有关规定开展相关工作，认真履行职责，对公司2015年募集资金存放与使用情况、续聘会计师事务所等事项进行审议，并在年报审计期间就年报审计事项与会计师事务所进行沟通，较好的履行了审计委员会职责。

5、科学技术委员会：2015年科学技术委员会为公司科研体系的搭建、行业标准的跟踪、公司科研计

划的制定提供了宝贵意见。

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，本报告期实施了员工持股计划，未来还会尝试其它激励手段，实行多元化激励方式，以有效调动管理人员的积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干。

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	2016 年 03 月 18 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网	
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	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。

	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。	
定量标准	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。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。	定量标准以资产总额作为衡量指标。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。
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

不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2016 年 03 月 16 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审〔2016〕1308 号
注册会计师姓名	钱仲先、俞辛文

审计报告正文

审 计 报 告

天健审〔2016〕1308 号

贝因美婴童食品股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贝因美婴童食品股份有限公司（以下简称贝因美公司）财务报表，包括2015年12月31日的合并及母公司资产负债表，2015年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贝因美公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贝因美公司2015年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2015年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：钱仲先

中国 杭州

中国注册会计师：俞辛文

二〇一六年三月十六日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：贝因美婴童食品股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	391,582,353.89	557,876,350.27
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		200,000.00
应收账款	1,362,660,665.61	424,949,397.31
预付款项	73,539,238.36	201,371,772.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,696,963.73	5,445,228.59
应收股利		
其他应收款	39,077,668.70	26,802,291.27
买入返售金融资产		
存货	593,565,073.54	914,597,187.29
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	652,389,181.21	583,669,539.03
流动资产合计	3,114,511,145.04	2,714,911,765.92
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,610,630,852.62	1,603,546,196.85
在建工程	129,263,030.40	47,821,613.45
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	46,904,494.13	31,006,582.63
油气资产		
无形资产	256,838,125.72	156,523,463.49
开发支出	7,374,322.15	19,144,908.86
商誉		
长期待摊费用	4,615,617.17	11,379,704.79
递延所得税资产	129,198,929.43	103,343,974.27
其他非流动资产	24,163,805.50	38,189,539.56
非流动资产合计	2,208,989,177.12	2,010,955,983.90
资产总计	5,323,500,322.16	4,725,867,749.82
流动负债：		
短期借款	336,755,430.15	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	88,851,699.50	103,822,106.34
应付账款	445,085,861.66	635,601,299.58
预收款项	39,694,690.23	66,406,260.78
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	68,622,678.59	48,273,977.13
应交税费	259,395,483.34	91,686,057.41
应付利息	435,153.33	
应付股利		
其他应付款	298,201,268.07	192,777,912.63
应付分保账款		

保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	74,106,093.28	2,909,200.56
流动负债合计	1,611,148,358.15	1,141,476,814.43
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	45,646,965.42	14,105,923.08
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	45,646,965.42	14,105,923.08
负债合计	1,656,795,323.57	1,155,582,737.51
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	1,183,461,763.43	1,183,461,763.43
减：库存股		
其他综合收益	-2,344,976.89	-606,272.94
专项储备		
盈余公积	253,993,951.66	228,311,933.13
一般风险准备		
未分配利润	1,210,431,120.60	1,132,472,751.77
归属于母公司所有者权益合计	3,668,061,858.80	3,566,160,175.39

少数股东权益	-1,356,860.21	4,124,836.92
所有者权益合计	3,666,704,998.59	3,570,285,012.31
负债和所有者权益总计	5,323,500,322.16	4,725,867,749.82

法定代表人：王振泰

主管会计工作负责人：沈立军

会计机构负责人：廖银菊

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	82,027,884.85	75,756,088.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		200,000.00
应收账款	1,453,338,548.65	430,351,667.63
预付款项	234,775,805.93	926,104,392.59
应收利息	198,904.11	2,227,047.19
应收股利	200,000,000.00	
其他应收款	64,203,871.47	172,915,364.76
存货	208,838,280.96	148,277,602.42
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	144,117,245.50	38,279,799.63
流动资产合计	2,387,500,541.47	1,794,111,962.80
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,703,976,426.98	1,690,922,688.78
投资性房地产		
固定资产	270,280,226.59	276,701,141.94
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	49,229,875.75	17,153,890.93
开发支出	7,374,322.15	19,144,908.86
商誉		
长期待摊费用	3,843,793.72	10,171,260.46
递延所得税资产	28,978,413.19	33,633,625.57
其他非流动资产		4,334,000.00
非流动资产合计	2,063,683,058.38	2,052,061,516.54
资产总计	4,451,183,599.85	3,846,173,479.34
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	
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	70,283,510.50	53,918,476.57
应付账款	208,819,392.52	173,505,706.31
预收款项	23,600,353.72	287,288,024.04
应付职工薪酬	38,386,079.17	30,718,596.75
应交税费	217,274,996.13	68,208,608.83
应付利息	404,167.22	
应付股利		
其他应付款	169,311,542.43	134,029,912.16
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	68,574,190.75	2,909,200.56
流动负债合计	1,096,654,232.44	750,578,525.22
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		

递延收益	2,114,227.96	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,114,227.96	
负债合计	1,098,768,460.40	750,578,525.22
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		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	253,923,182.08	228,241,163.55
未分配利润	934,662,254.12	703,524,087.32
所有者权益合计	3,352,415,139.45	3,095,594,954.12
负债和所有者权益总计	4,451,183,599.85	3,846,173,479.34

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,533,816,067.45	5,048,784,415.37
其中：营业收入	4,533,816,067.45	5,048,784,415.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,467,342,376.98	4,958,814,950.18
其中：营业成本	1,970,139,066.11	2,325,440,004.58
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		

保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	50,502,616.35	63,251,191.26
销售费用	1,942,745,179.63	2,207,412,841.73
管理费用	433,299,738.92	365,532,075.83
财务费用	-625,202.32	-28,272,436.31
资产减值损失	71,280,978.29	25,451,273.09
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	9,020,716.73	7,523,506.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	75,494,407.20	97,492,972.04
加：营业外收入	125,487,977.89	85,652,844.59
其中：非流动资产处置利得	99,347.62	139,611.63
减：营业外支出	57,041,910.46	79,330,407.78
其中：非流动资产处置损失	1,757,976.84	3,911,865.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	143,940,474.63	103,815,408.85
减：所得税费用	54,467,385.27	40,634,337.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	89,473,089.36	63,181,071.31
归属于母公司所有者的净利润	103,640,387.36	68,886,234.39
少数股东损益	-14,167,298.00	-5,705,163.08
六、其他综合收益的税后净额	-1,738,703.95	-366,785.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,738,703.95	-366,785.28
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,738,703.95	-366,785.28
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-1,738,703.95	-366,785.28
6.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	87,734,385.41	62,814,286.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	101,901,683.41	68,519,449.11
归属于少数股东的综合收益总额	-14,167,298.00	-5,705,163.08
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.10	0.07
（二）稀释每股收益	0.10	0.07

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：王振泰

主管会计工作负责人：沈立军

会计机构负责人：廖银菊

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	3,819,567,134.99	5,393,600,556.83
减：营业成本	2,390,257,851.71	3,464,357,536.91
营业税金及附加	29,668,065.79	42,185,830.38
销售费用	970,066,148.27	1,678,689,672.08
管理费用	284,111,166.04	262,868,664.28
财务费用	3,981,396.52	-14,811,955.65
资产减值损失	47,670,430.39	19,065,480.13
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	196,482,980.42	626,680,117.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	290,295,056.69	567,925,446.51
加：营业外收入	13,335,671.01	19,879,787.86
其中：非流动资产处置利得	15,730.69	190,997.03
减：营业外支出	30,701,920.28	74,270,752.34
其中：非流动资产处置损失	1,096,928.81	3,421,037.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	272,928,807.42	513,534,482.03
减：所得税费用	16,108,622.09	-21,863,464.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	256,820,185.33	535,397,946.53
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	256,820,185.33	535,397,946.53
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,064,199,771.22	5,594,694,961.04
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	36,087,150.52	4,617,161.89
收到其他与经营活动有关的现金	173,130,559.37	128,377,405.12
经营活动现金流入小计	4,273,417,481.11	5,727,689,528.05
购买商品、接受劳务支付的现金	1,998,026,226.69	2,591,667,927.72

客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	630,499,893.33	635,317,660.74
支付的各项税费	375,733,946.29	756,927,970.09
支付其他与经营活动有关的现金	1,240,081,793.14	1,931,406,526.70
经营活动现金流出小计	4,244,341,859.45	5,915,320,085.25
经营活动产生的现金流量净额	29,075,621.66	-187,630,557.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	19,798,524.24	37,113,882.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,245,983.36	5,722,170.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	712,342,000.00	1,482,414,402.65
投资活动现金流入小计	734,386,507.60	1,525,250,455.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	388,790,674.94	344,016,539.94
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	705,825,026.00	666,562,000.00
投资活动现金流出小计	1,094,615,700.94	1,010,578,539.94
投资活动产生的现金流量净额	-360,229,193.34	514,671,915.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,050,000.00	9,830,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	13,050,000.00	9,830,000.00
取得借款收到的现金	336,755,430.15	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	349,805,430.15	9,830,000.00
偿还债务支付的现金		1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,481,285.30	415,398,750.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		

支付其他与筹资活动有关的现金	4,364,399.13	
筹资活动现金流出小计	10,845,684.43	416,398,750.00
筹资活动产生的现金流量净额	338,959,745.72	-406,568,750.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,538,170.42	-343,149.80
五、现金及现金等价物净增加额	4,268,003.62	-79,870,541.26
加：期初现金及现金等价物余额	235,682,350.27	315,552,891.53
六、期末现金及现金等价物余额	239,950,353.89	235,682,350.27

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,141,247,675.56	6,384,926,390.10
收到的税费返还	6,881,647.92	1,625,550.75
收到其他与经营活动有关的现金	185,931,151.90	787,692.12
经营活动现金流入小计	3,334,060,475.38	6,387,339,632.97
购买商品、接受劳务支付的现金	2,374,623,610.67	4,869,091,609.39
支付给职工以及为职工支付的现金	379,993,273.58	476,216,937.24
支付的各项税费	138,350,174.91	412,757,298.32
支付其他与经营活动有关的现金	566,864,025.52	1,549,792,087.78
经营活动现金流出小计	3,459,831,084.68	7,307,857,932.73
经营活动产生的现金流量净额	-125,770,609.30	-920,518,299.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	9,072,417.14	647,836,187.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	705,284.53	3,280,687.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12,256,259.06	
收到其他与投资活动有关的现金	76,212,000.00	1,057,314,402.65
投资活动现金流入小计	98,245,960.73	1,708,431,277.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,806,394.14	46,766,058.10
投资支付的现金	33,483,738.20	405,003,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	123,400,000.00	73,562,000.00
投资活动现金流出小计	206,690,132.34	525,331,258.10

投资活动产生的现金流量净额	-108,444,171.61	1,183,100,019.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	300,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,951,422.82	415,398,750.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,951,422.82	415,398,750.00
筹资活动产生的现金流量净额	294,048,577.18	-415,398,750.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	59,833,796.27	-152,817,030.11
加：期初现金及现金等价物余额	22,194,088.58	175,011,118.69
六、期末现金及现金等价物余额	82,027,884.85	22,194,088.58

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配		
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润			
一、上年期末余额	1,022,520,000.00				1,183,461,763.43		-606,272.94		228,311,933.13		1,132,472,751.77	4,124,836.92	3,570,285,012.31
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				1,183,461,763.43		-606,272.94		228,311,933.13		1,132,472,751.77	4,124,836.92	3,570,285,012.31
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-1,738,703.95		25,682,018.53		77,958,368.83	-5,481,697.13	96,419,986.28
(一)综合收益总额							-1,738,703.95				103,640,387.36	-14,167,298.00	87,734,385.41
(二)所有者投入和减少资本												8,685,600.87	8,685,600.87
1. 股东投入的普通股												8,685,600.87	8,685,600.87
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									25,682,018.53		-25,682,018.53		
1. 提取盈余公积									25,682,018.53		-25,682,018.53		
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. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,022,520.00				1,183,461.763.43		-2,344,976.89		253,993,951.66		1,210,431,120.60	-1,356,860.21	3,666,704,998.59

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	639,075,000.00				1,566,906,763.43		-239,487.66		174,772,138.48		1,532,525,062.03		3,913,039,476.28	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	639,075,000.00				1,566,906,763.43		-239,487.66		174,772,138.48		1,532,525,062.03		3,913,039,476.28	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	383,445,000.00				-383,445,000.00		-366,785.28		53,539,794.65		-400,052,310.26	4,124,836.92	-342,754,463.97	
（一）综合收益总额							-366,785.28				68,886,234.39	-5,705,163.08	62,814,286.03	
（二）所有者投入和减少资本												9,830,000.00	9,830,000.00	
1. 股东投入的普通股												9,830,000.00	9,830,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金														

额													
4. 其他													
(三) 利润分配								53,539,794.65		-468,938,544.65		-415,398,750.00	
1. 提取盈余公积								53,539,794.65		-53,539,794.65			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-415,398,750.00		-415,398,750.00	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	383,445,000.00				-383,445,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	383,445,000.00				-383,445,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,022,520,000.00				1,183,461,763.43		-606,272.94	228,311,933.13		1,132,472,751.77	4,124,836.92	3,570,285,012.31	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配	所有者权

		优先股	永续债	其他		股	收益			利润	益合计
一、上年期末余额	1,022,520,000.00				1,141,309,703.25				228,241,163.55	703,524,087.32	3,095,594,954.12
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				228,241,163.55	703,524,087.32	3,095,594,954.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									25,682,018.53	231,138,166.80	256,820,185.33
（一）综合收益总额										256,820,185.33	256,820,185.33
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									25,682,018.53	-25,682,018.53	
1. 提取盈余公积									25,682,018.53	-25,682,018.53	
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. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,022,520,000.00				1,141,309,703.25				253,923,182.08	934,662,254.12	3,352,415,139.45

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	639,075,000.00				1,524,754,703.25				174,701,368.90	637,064,685.44	2,975,595,757.59
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	639,075,000.00				1,524,754,703.25				174,701,368.90	637,064,685.44	2,975,595,757.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	383,445,000.00				-383,445,000.00				53,539,794.65	66,459,401.88	119,999,196.53
(一) 综合收益总额										535,397,946.53	535,397,946.53
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配									53,539,794.65	-468,938,544.65	-415,398,750.00
1. 提取盈余公积									53,539,794.65	-53,539,794.65	
2. 对所有者（或股东）的分配										-415,398,750.00	-415,398,750.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	383,445,000.00										-383,445,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	383,445,000.00										-383,445,000.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,022,520,000.00					1,141,309,703.25			228,241,163.55	703,524,087.32	3,095,594,954.12

三、公司基本情况

贝因美婴童食品股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会《关于同意设立浙江贝因美科工贸股份有限公司的批复》（浙证委（1998）144号）批准，由杭州贝因美食品有限公司和谢宏等43位自然人投资设立，于1999年4月27日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有注册号为330000400000981的营业执照，注册资本1,022,520,000.00元，股份总数1,022,520,000股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份：2,009,674股；无限售条件的流通股份：1,020,510,326股。公司股票已于2011年4月12日在深圳证券交易所挂牌交易。

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

本财务报表业经公司2016年3月16日第六届第九次董事会批准对外报出。

本公司将黑龙江贝因美乳业有限公司、杭州贝因美母婴营养品有限公司、宜昌贝因美食品科技有限公司、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33家一级子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6、合并财务报表的编制方法

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

10、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

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

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

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

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

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
------	----------

账龄组合	账龄分析法
------	-------

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

12、存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

13、长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

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

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

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩

余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

15、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

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

16、在建工程

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

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

17、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

18、生物资产

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

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
产奶牛	年限平均法	5年	20.00	16.00

19、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

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

(2) 内部研究开发支出会计政策

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用

或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20、长期资产减值

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

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

21、长期待摊费用

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

22、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

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

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

23、预计负债

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

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

24、收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

(3) 让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

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

25、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

26、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

27、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

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%、13%、6%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
贝因美（香港）投资控股有限公司	16.5%
BEINGMATE (IRELAND)CO.LIMITED	12.5%

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)，本公司全资子公司北海贝因美营养食品有限公司2015年按照15%的税率计缴企业所得税。

2.本公司全资孙公司黑龙江贝因美现代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	221,592.76	41,239.94
银行存款	387,877,961.87	550,835,110.33
其他货币资金	3,482,799.26	7,000,000.00
合计	391,582,353.89	557,876,350.27
其中：存放在境外的款项总额	6,800,289.44	9,728,507.41

其他说明

期末银行存款中 16,632,000.00 元活期存款被法院冻结，使用存在限制，详见本财务报表附注十二、2（1）所述。

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

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

（2）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	32,800,000.00	
合计	32,800,000.00	

3、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,438,894,067.12	100.00%	76,233,401.51	5.30%	1,362,660,665.61	449,805,114.03	100.00%	24,855,716.72	5.53%	424,949,397.31
合计	1,438,894,067.12	100.00%	76,233,401.51	5.30%	1,362,660,665.61	449,805,114.03	100.00%	24,855,716.72	5.53%	424,949,397.31

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	1,425,124,172.59	71,256,208.63	5.00%
1 年以内小计	1,425,124,172.59	71,256,208.63	5.00%
1 至 2 年	9,308,317.50	1,396,247.63	15.00%
2 至 3 年	1,467,719.63	587,087.85	40.00%
3 年以上	2,993,857.40	2,993,857.40	100.00%
合计	1,438,894,067.12	76,233,401.51	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 51,496,471.51 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
货款	118,786.72

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
凯里市诚信配送中心	货款	19,228.20	账龄长、无法收回	内部审批	否
兴义市永盛经营部永胜	货款	23,057.50	账龄长、无法收回	内部审批	否
威海爱康贝婴童用品销售有限公司	货款	56,021.65	账龄长、无法收回	内部审批	否
北京丽家丽婴童用品股份有限公司	货款	17,385.10	账龄长、无法收回	内部审批	否
其他零星小额	货款	3,094.27	账龄长、无法收回	内部审批	否
合计	--	118,786.72	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	92,588,357.30	6.43	4,629,417.87
客户二	49,632,202.80	3.45	2,481,610.14
客户三	28,716,497.83	2.00	1,435,824.89
客户四	26,926,421.60	1.87	1,346,321.08
客户五	26,502,390.85	1.84	1,325,119.54
小 计	224,365,870.38	15.59	11,218,293.52

以上客户应收账款合计数包含其全国所有门店之总和。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	42,048,038.33	57.18%	181,169,389.18	89.97%
1至2年	21,054,799.07	28.63%	20,108,462.59	9.98%
2至3年	10,417,114.28	14.17%	0.00	0.00%
3年以上	19,286.68	0.02%	93,920.39	0.05%
合计	73,539,238.36	--	201,371,772.16	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末数	未结算原因
供应商一	3,451,321.22	预付数年奶资款
供应商二	2,312,327.60	预付数年奶资款
供应商三	2,076,385.01	预付数年奶资款
供应商四	3,656,636.81	预付数年奶资款
供应商五	2,513,539.45	预付数年奶资款
供应商六	2,815,061.62	预付数年奶资款
小 计	16,825,271.71	

(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	17,221,957.73	23.42

供应商二	4,862,652.95	6.61
供应商三	4,000,000.00	5.44
供应商四	3,656,636.81	4.97
供应商五	3,451,321.22	4.70
小 计	33,192,568.71	45.14

5、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	1,422,380.40	4,475,264.21
理财产品	274,583.33	969,964.38
合计	1,696,963.73	5,445,228.59

6、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	45,497,071.68	100.00%	6,419,402.98	14.11%	39,077,668.70	34,466,682.16	100.00%	7,664,390.89	22.24%	26,802,291.27
合计	45,497,071.68	100.00%	6,419,402.98	14.11%	39,077,668.70	34,466,682.16	100.00%	7,664,390.89	22.24%	26,802,291.27

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	35,125,563.41	1,756,278.17	5.00%

1 年以内小计	35,125,563.41	1,756,278.17	5.00%
1 至 2 年	3,901,576.06	585,236.41	15.00%
2 至 3 年	3,986,739.69	1,594,695.88	40.00%
3 年以上	2,483,192.52	2,483,192.52	100.00%
合计	41,663,071.68	4,553,402.98	14.11%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,244,987.91 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权收购款	23,400,000.00	
押金保证金	6,171,432.77	22,008,613.62
应收暂付款	12,925,782.81	8,630,129.98
其他	2,999,856.10	3,827,938.56
合计	45,497,071.68	34,466,682.16

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
浙江美丽健实业有限公司	股权收购款	13,338,000.00	1 年以内	29.32%	666,900.00
杭州美丽健投资有限公司	股权收购款	10,062,000.00	1 年以内	22.12%	503,100.00
杭州钱江经济开发区财政局	工程保证金	1,650,000.00	2 年以内	3.63%	247,500.00
欧尚(中国)投资有限公司	保证金	1,116,000.02	3 年以内	2.45%	656,800.00
天主教上海教区	租房押金	1,019,474.40	2 年以内	2.24%	103,788.42
合计	--	27,185,474.42	--	59.76%	2,178,088.42

7、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	366,650,144.24	1,158,132.34	365,492,011.90	607,869,280.73	9,092,920.57	598,776,360.16
在产品	4,234,960.38		4,234,960.38	19,494,145.62		19,494,145.62
库存商品	237,631,854.34	15,456,020.74	222,175,833.60	302,813,128.38	8,381,075.84	294,432,052.54
消耗性生物资产	1,662,267.66		1,662,267.66	1,894,628.97		1,894,628.97
合计	610,179,226.62	16,614,153.08	593,565,073.54	932,071,183.70	17,473,996.41	914,597,187.29

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,092,920.57	5,573,473.95		13,508,262.18		1,158,132.34
在产品						
库存商品	8,381,075.84	15,456,020.74		8,381,075.84		15,456,020.74
消耗性生物资产						
合计	17,473,996.41	21,029,494.69		21,889,338.02		16,614,153.08

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	540,445,080.00	368,839,460.00
待抵扣增值税进项税	58,834,571.58	144,779,398.63
预缴企业所得税	22,789,529.63	70,046,009.40
员工持股计划奖励【注】	30,320,000.00	
其他		4,671.00
合计	652,389,181.21	583,669,539.03

其他说明：

员工持股计划奖励具体详见本财务报表附注十四、2（2）所述。

9、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,050,556,375.60	942,093,844.56	27,623,477.57	89,048,658.41	2,109,322,356.14
2.本期增加金额	52,616,257.46	92,374,873.70	3,288,922.94	14,939,608.07	163,219,662.17
(1) 购置	2,832,876.24	20,535,677.79	3,288,922.94	14,806,544.02	41,464,020.99
(2) 在建工程转入	49,783,381.22	71,839,195.91		133,064.05	121,755,641.18
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	7,352,956.55	3,793,322.10	3,834,299.53	2,224,221.66	17,204,799.84
(1) 处置或报废		3,793,322.10	3,834,299.53	2,224,221.66	9,851,843.29
2) 转入在建工程	7,352,956.55				7,352,956.55
4.期末余额	1,095,819,676.51	1,030,675,396.16	27,078,100.98	101,764,044.82	2,255,337,218.47
二、累计折旧					
1.期初余额	143,785,812.75	305,283,745.21	11,379,138.84	45,327,462.49	505,776,159.29
2.本期增加金额	36,957,493.61	92,370,153.11	2,803,037.05	15,427,699.97	147,558,383.74
(1) 计提	36,957,493.61	92,370,153.11	2,803,037.05	15,427,699.97	147,558,383.74
3.本期减少金额	1,255,172.17	1,393,283.84	2,089,052.45	3,890,668.72	8,628,177.18
(1) 处置或报废		1,393,283.84	2,089,052.45	3,890,668.72	7,373,005.01
2) 转入在建工程	1,255,172.17				1,255,172.17
4.期末余额	179,488,134.19	396,260,614.48	12,093,123.44	56,864,493.74	644,706,365.85
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					

四、账面价值					
1.期末账面价值	916,331,542.32	634,414,781.68	14,984,977.54	44,899,551.08	1,610,630,852.62
2.期初账面价值	906,770,562.85	636,810,099.35	16,244,338.73	43,721,195.92	1,603,546,196.85

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	10,042,557.59	6,074,581.50		3,967,976.09	

(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	72,412,779.03

(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
黑龙江仓库	16,616,167.50	正在办理权证
北海办公楼、生产车间	19,183,360.96	正在办理权证
黑龙江牧场办公楼	93,078,752.42	房产所占用的土地为租用的土地，无法办理产权证 (土地租赁年限 2011 年 7 月 11 日-2041 年 7 月 10 日)

10、在建工程**(1) 在建工程情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 5 万吨配方奶粉工程项目				1,810,136.46		1,810,136.46
年产 5 万吨配方奶粉工程项目配套工程				14,333,259.96		14,333,259.96
优质奶源保障项目一期	1,749,420.00		1,749,420.00	1,278,936.12		1,278,936.12
优质奶源保障项目二期	85,347,015.27		85,347,015.27	18,419,313.07		18,419,313.07
年产 3000 吨米粉项目	450,000.00		450,000.00	609,028.53		609,028.53
6 万吨儿童奶技改项目	4,916,026.94		4,916,026.94	7,292,156.01		7,292,156.01

天津年产 15 万吨儿童配方奶和 RDC 配送中心	22,182,994.80		22,182,994.80			1,185,929.98
母婴 Aranow 条包包装成型装盒生产线	5,734,529.64		5,734,529.64			91,506.56
母婴二期扩建项目						301,000.00
零星工程	8,883,043.75		8,883,043.75	4,078,783.30		2,500,346.76
合计	129,263,030.40		129,263,030.40	47,821,613.45		47,821,613.45

(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
安达年产 5 万吨 配方奶粉工程项 目	598,530,000.00	1,810,136.46	1,649,160.02	3,459,296.48			85.00%	100.00%				募股资金
安达年产 5 万吨 配方奶粉工程项 目配套工程	68,350,000.00	14,333,259.96	2,403,953.61	16,737,213.57			25.00%	50.00%				其他
安达优质奶源保 障项目一期	150,000,000.00	1,278,936.12	2,019,661.47	1,549,177.59		1,749,420.00	85.00%	100.00%				其他
安达优质奶源保 障项目二期	155,000,000.00	18,419,313.07	66,927,702.20			85,347,015.27	55.00%	75.00%				其他
北海年产 3000 吨 米粉项目	73,948,000.00	609,028.53	3,096,421.92	3,255,450.45		450,000.00	90.00%	100.00%				募股资金
北海 6 万吨儿童 奶技改项目	120,000,000.00	7,292,156.01	64,197,460.07	66,573,589.14		4,916,026.94	70.00%	100.00%				募股资金
天津年产 15 万吨 儿童配方奶和 RDC 配送中心	585,380,000.00	1,185,929.98	20,997,064.82			22,182,994.80	5.00%	10.00%				其他
母婴 Aranow 条 包包装成型装盒 生产线	6,000,000.00	91,506.56	5,643,023.08			5,734,529.64	90%	90%				其他
母婴二期扩建项 目		301,000.00	1,620,588.72	133,064.05	1,788,524.67							其他
零星工程		2,500,346.76	36,430,546.89	30,047,849.90		8,883,043.75						其他
合计	1,757,208,000.00	47,821,613.45	204,985,582.80	121,755,641.18	1,788,524.67	129,263,030.40	--	--				--

11、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
		奶牛			
一、账面原值					
1.期初余额		31,006,582.63			
2.本期增加金额		17,583,672.84			
(1)外购					
(2)自行培育		17,583,672.84			
3.本期减少金额		1,420,776.89			
(1)处置		1,420,776.89			
(2)其他					
4.期末余额		47,169,478.58			
二、累计折旧					
1.期初余额					
2.本期增加金额		264,984.45			
(1)计提		264,984.45			
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额		264,984.45			
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		46,904,494.13			
2.期初账面价值		31,006,582.63			

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

12、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	商标权	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	161,520,645.84	31,293,866.89	40,867,340.00	5,125,093.64	238,806,946.37
2.本期增加金额	71,479,375.00	42,632,798.69	217,906.49	22,515.52	114,352,595.70
(1) 购置	71,479,375.00	29,246,111.55			100,725,486.55
(2) 内部研发		13,386,687.14	217,906.49	22,515.52	13,627,109.15
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	233,000,020.84	73,926,665.58	41,085,246.49	5,147,609.16	353,159,542.07
二、累计摊销					
1.期初余额	17,453,798.27	19,739,770.06	40,729,970.68	4,359,943.87	82,283,482.88
2.本期增加金额	3,405,972.38	10,214,220.71	19,756.90	397,983.48	14,037,933.47
(1) 计提	3,405,972.38	10,214,220.71	19,756.90	397,983.48	14,037,933.47
3.本期减少金额					
(1) 处置					

4.期末余额	20,859,770.65	29,953,990.77	40,749,727.58	4,757,927.35	96,321,416.35
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	212,140,250.19	43,972,674.81	335,518.91	389,681.81	256,838,125.72
2.期初账面价值	144,066,847.57	11,554,096.83	137,369.32	765,149.77	156,523,463.49

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 3.86%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
宜昌土地使用权证	71,479,375.00	正在办理权证

13、开发支出

单位：元

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
企业管理系统软件	17,428,754.29	2,484,120.31		13,386,687.14		6,526,187.46
商标开发支出	614,243.69	379,037.91		217,906.49	9,384.23	765,990.88
专利开发支出	71,375.93	33,283.40		22,515.52		82,143.81
“冠军宝贝”教育产品	1,030,534.95				1,030,534.95	
合计	19,144,908.86	2,896,441.62		13,627,109.15	1,039,919.18	7,374,322.15

14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

终端手机款	9,424,370.33	349,555.70	6,281,794.02		3,492,132.01
绿化费	244,884.33		209,900.88		34,983.45
租入固定资产装修	746,890.13		395,228.42		351,661.71
草原承包费	963,560.00		226,720.00		736,840.00
合计	11,379,704.79	349,555.70	7,113,643.32		4,615,617.17

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	76,007,634.93	19,001,908.75	24,855,716.72	6,211,879.91
内部交易未实现利润	140,801,403.89	35,012,304.85	176,426,087.76	43,862,323.02
可抵扣亏损	196,561,827.40	48,342,590.99	197,252,490.44	46,997,491.33
存货跌价准备	16,045,969.55	4,011,492.40	17,473,996.41	4,368,499.10
职工持股计划-暂时性差异	30,320,000.00	7,580,000.00		
广告宣传费-暂时性差异	49,951,564.36	12,487,891.09		
其他流动负债-应付销售折让			2,909,200.56	727,300.14
递延收益-政府补助	11,410,965.42	2,762,741.35	5,105,923.08	1,176,480.77
合计	521,099,365.55	129,198,929.43	424,023,414.97	103,343,974.27

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	57,056,719.45	9,942,208.10
递延收益	34,236,000.00	
资产减值准备	6,645,169.56	7,664,390.89
存货跌价准备	568,183.53	
合计	98,506,072.54	17,606,598.99

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2017 年	1,009,778.06	1,009,778.06	
2018 年	3,071,581.71	3,071,581.71	
2019 年	4,405,878.29	5,860,848.33	
2020 年	48,569,481.39		
合计	57,056,719.45	9,942,208.10	--

16、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	15,763,805.50	26,802,539.56
资助牧场建设暂借款[注]	8,400,000.00	8,400,000.00
预付软件款		2,987,000.00
合计	24,163,805.50	38,189,539.56

其他说明：

[注] 2014 年，根据本公司子公司贝因美（安达）奶业有限公司与安达市四个奶牛养殖专业合作社签订的合作协议，贝因美（安达）奶业有限公司应出资 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 年内公司拥有四家奶牛养殖专业合作社的鲜奶收购权，合作期满后，奶牛养殖专业合作社归还贝因美（安达）奶业有限公司全部资助金额或贝因美（安达）奶业有限公司以资助金额占牧场评估价值的比例享有牧场对应股权。

17、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	86,755,430.15	
信用借款	250,000,000.00	
合计	336,755,430.15	

18、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	26,051,699.50	47,449,298.86
银行承兑汇票	62,800,000.00	56,372,807.48
合计	88,851,699.50	103,822,106.34

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

19、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	345,897,753.13	500,698,253.09
工程设备款	99,188,108.53	134,903,046.49
合计	445,085,861.66	635,601,299.58

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
齐齐哈尔宏宇建筑（集团）有限责任公司	12,970,301.67	尚未支付工程款项
黑龙江省九建建筑工程股份有限公司	3,375,666.97	尚未支付工程款项
合计	16,345,968.64	--

其他说明：

期末龄超过1年的应付账款16,345,968.64元，主要是尚未支付的合同期限内工程尾款。

20、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	39,694,690.23	66,406,260.78
合计	39,694,690.23	66,406,260.78

21、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	45,357,497.90	574,251,833.29	552,043,916.99	67,565,414.20
二、离职后福利-设定提存计划	2,916,479.23	58,373,958.36	60,280,873.20	1,009,564.39

三、辞退福利		27,212,399.26	27,164,699.26	47,700.00
合计	48,273,977.13	659,838,190.91	639,489,489.45	68,622,678.59

(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	41,940,594.65	463,230,403.50	439,709,701.65	65,461,296.50
2、职工福利费		32,648,028.38	32,648,028.38	
3、社会保险费	1,742,166.15	33,321,106.13	34,352,870.47	710,401.81
其中：医疗保险费	1,503,295.15	28,569,686.39	29,455,344.46	617,637.08
工伤保险费	87,770.85	2,036,898.77	2,094,128.21	30,541.41
生育保险费	151,100.15	2,714,520.97	2,803,397.80	62,223.32
4、住房公积金	366,874.84	33,850,652.96	33,929,197.32	288,330.48
5、工会经费和职工教育经费	1,307,862.26	10,895,196.46	11,097,673.31	1,105,385.41
8、其他		306,445.86	306,445.86	
合计	45,357,497.90	574,251,833.29	552,043,916.99	67,565,414.20

(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	2,666,370.78	53,879,608.93	55,625,852.16	920,127.55
2、失业保险费	250,108.45	4,494,349.43	4,655,021.04	89,436.84
合计	2,916,479.23	58,373,958.36	60,280,873.20	1,009,564.39

22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	203,898,826.79	61,152,561.88
营业税	132,643.38	104,832.44
企业所得税	20,786,949.80	7,359,299.92
个人所得税	2,176,295.70	2,468,268.63
城市维护建设税	14,963,664.24	7,718,514.70
印花税	501,470.51	774,585.93
房产税	2,439,391.58	2,394,752.70

土地使用税	815,501.51	717,597.55
教育费附加	6,393,892.25	3,311,240.42
地方教育附加	4,262,595.56	2,208,713.25
地方水利建设基金	2,988,630.49	3,320,508.12
其他	35,621.53	155,181.87
合计	259,395,483.34	91,686,057.41

23、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	435,153.33	
合计	435,153.33	

24、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	83,126,328.81	49,149,585.77
应付费用款	204,039,499.66	141,398,607.43
其他	11,035,439.60	2,229,719.43
合计	298,201,268.07	192,777,912.63

(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
嘉必优生物工程（武汉）有限公司	3,000,000.00	保证金
合计	3,000,000.00	--

25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售折让	74,106,093.28	2,909,200.56
合计	74,106,093.28	2,909,200.56

其他说明：

期末余额系根据销售政策，计提的销售折让。

26、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	14,105,923.08	36,780,000.00	5,238,957.66	45,646,965.42	补助与资产相关
合计	14,105,923.08	36,780,000.00	5,238,957.66	45,646,965.42	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
年产 1 万吨婴儿营养米粉二期技改项目	3,729,000.00		149,160.00		3,579,840.00	与资产相关
燃煤锅炉脱硫除尘改造项目专项	276,923.08		41,025.64		235,897.44	与资产相关
年产 3000 吨米粉项目	1,000,000.00		99,999.98		900,000.02	与资产相关
牧场建设专项资金	9,000,000.00	25,540,000.00	3,454,000.00		31,086,000.00	与资产相关
婴幼儿配方奶粉脂质母乳化关键技术及营养功效研究项目		1,450,000.00	535,772.04		914,227.96	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
奶牛标准化规模养殖场（小区）建设项目		1,700,000.00	170,000.00		1,530,000.00	与资产相关
高产优质苜蓿种植项目		1,800,000.00	180,000.00		1,620,000.00	与资产相关
重点工业产业财源项目		5,090,000.00	509,000.00		4,581,000.00	与资产相关
其他	100,000.00		100,000.00			与资产相关
合计	14,105,923.08	36,780,000.00	5,238,957.66		45,646,965.42	--

27、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

28、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	44,235,860.13			44,235,860.13
合计	1,183,461,763.43			1,183,461,763.43

29、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-606,272.94	-1,738,703.95			-1,738,703.95		-2,344,976.89
外币财务报表折算差额	-606,272.94	-1,738,703.95			-1,738,703.95		-2,344,976.89
其他综合收益合计	-606,272.94	-1,738,703.95			-1,738,703.95		-2,344,976.89

30、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	228,311,933.13	25,682,018.53		253,993,951.66
合计	228,311,933.13	25,682,018.53		253,993,951.66

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程，按照 2015 年度母公司实现净利润的 10% 提取盈余公积。

31、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,132,472,751.77	1,532,525,062.03
调整后期初未分配利润	1,132,472,751.77	1,532,525,062.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	103,640,387.36	68,886,234.39
减：提取法定盈余公积	25,682,018.53	53,539,794.65
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		415,398,750.00
期末未分配利润	1,210,431,120.60	1,132,472,751.77

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。

32、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	4,521,812,109.72	1,957,913,856.34	5,044,803,934.82	2,327,708,227.26
其他业务	12,003,957.73	12,225,209.77	3,980,480.55	-2,268,222.68
合计	4,533,816,067.45	1,970,139,066.11	5,048,784,415.37	2,325,440,004.58

33、营业税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	432,050.85	555,568.78
城市维护建设税	28,996,735.36	36,533,041.51
教育费附加	12,427,020.64	15,686,989.14
地方教育附加	8,284,905.34	10,475,591.83
河道管理费	361,904.16	
合计	50,502,616.35	63,251,191.26

34、销售费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
客户合同相关费用	980,322,554.86	1,190,815,984.12
广告宣传费	445,271,772.43	476,422,293.56
人工费用	314,880,046.16	330,091,614.64
运输费用	67,262,562.38	72,206,668.05
差旅费	41,326,867.48	47,053,170.28
办公费用	53,441,189.79	41,585,985.81
会务费	5,756,226.72	6,612,355.73
折旧费用	6,307,122.86	5,519,216.97

交通车辆费	7,303,115.53	8,277,181.62
交际应酬费	7,919,354.15	5,028,931.78
其他费用	12,954,367.27	23,799,439.17
合计	1,942,745,179.63	2,207,412,841.73

35、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	146,217,380.47	144,947,740.85
人工费用	216,843,112.50	146,531,530.15
研究开发费	42,957,265.34	31,994,077.87
其他费用	27,281,980.61	42,058,726.96
合计	433,299,738.92	365,532,075.83

36、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-9,451,143.11	-28,978,302.46
利息支出	6,916,803.87	
汇兑损益	650,265.53	-226,451.72
其他	1,258,871.39	932,317.87
合计	-625,202.32	-28,272,436.31

37、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	50,251,483.60	7,977,276.68
二、存货跌价损失	21,029,494.69	17,473,996.41
合计	71,280,978.29	25,451,273.09

38、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	9,020,716.73	7,523,506.85

合计	9,020,716.73	7,523,506.85
----	--------------	--------------

39、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	99,347.62	139,611.63	99,347.62
其中：固定资产处置利得	99,347.62	139,611.63	99,347.62
政府补助	123,776,043.55	83,113,620.83	123,776,043.55
其他	1,612,586.72	2,399,612.13	1,612,586.72
合计	125,487,977.89	85,652,844.59	125,487,977.89

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府补助款	109,356,954.08	78,306,273.30	与收益相关
递延收益摊销	5,238,957.66	190,185.64	与资产相关
税收返还	9,180,131.81	4,617,161.89	与收益相关
合计	123,776,043.55	83,113,620.83	--

其他说明：

大额政府补助明细

补助项目	本期数	备注
政府补助款	54,880,000.00	《宜昌高新区经济发展局关于拨付产业扶持资金的通知》宜开经〔2015〕159号
政府补助款	19,114,000.00	《安达市农业开发办关于拨付资金的通知》安农发办发〔2015〕11号
政府补助款	10,820,000.00	《2015年市场与物流发展专项资金（第二批）》
政府补助款	5,988,300.00	《关于对杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司进行奖励的通知》杭州市余杭区人民政府良渚街道办事处良街〔2016〕1号
政府补助款	5,640,000.00	扶持企业发展资金
政府补助款	3,454,000.00	《安达市农业开发办关于拨付资金的通知》安农发办发[2015]11号
小计	99,896,300.00	

40、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	1,757,976.84	3,911,865.71	1,757,976.84

其中：固定资产处置损失	1,757,976.84	3,911,865.71	1,757,976.84
对外捐赠	46,355,620.39	64,833,390.79	46,355,620.39
地方水利建设基金	7,297,624.79	9,323,064.95	
其他	1,630,688.44	1,262,086.33	1,630,688.44
合计	57,041,910.46	79,330,407.78	49,744,285.67

41、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	80,322,340.43	102,766,446.42
递延所得税费用	-25,854,955.16	-62,132,108.88
合计	54,467,385.27	40,634,337.54

(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	143,940,474.63
按法定/适用税率计算的所得税费用	35,985,118.66
子公司适用不同税率的影响	828,899.34
调整以前期间所得税的影响	-744,124.14
非应税收入的影响	-15,854.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,366,283.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-560,872.42
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	11,607,934.44
所得税费用	54,467,385.27

42、其他综合收益

详见附注七、29 所述。

43、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的与收益相关的政府补助	109,356,954.08	78,306,273.30
利息收入（不包含定期存款利息）	2,421,600.46	8,110,857.47
收回信用证保证金	7,000,000.00	
往来款及其他	54,352,004.83	41,960,274.35
合计	173,130,559.37	128,377,405.12

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现销售费用	1,097,957,761.39	1,703,075,526.33
付现管理费用	118,552,973.62	199,807,071.84
付现捐赠支出	16,386,878.67	20,800,000.00
用于开具信用证的保证金		7,000,000.00
其他	7,184,179.46	723,928.53
合计	1,240,081,793.14	1,931,406,526.70

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款到期收回	298,562,000.00	1,172,314,402.65
理财产品到期收回	368,000,000.00	300,000,000.00
收到的与资产相关政府补助	45,780,000.00	10,100,000.00
合计	712,342,000.00	1,482,414,402.65

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存入定期存款	135,000,000.00	298,562,000.00
购买理财产品	538,425,026.00	368,000,000.00

股权收购款	23,400,000.00	
退回的与资产相关政府补助	9,000,000.00	
合计	705,825,026.00	666,562,000.00

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收购少数股东股权	4,364,399.13	
合计	4,364,399.13	

44、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	89,473,089.36	63,181,071.31
加：资产减值准备	71,280,978.29	25,451,273.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	147,823,223.04	128,549,516.01
无形资产摊销	14,037,933.47	12,661,628.82
长期待摊费用摊销	7,113,643.32	3,393,297.55
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）	1,658,629.22	3,772,254.08
财务费用（收益以“-”号填列）	-297,962.41	-24,656,080.10
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,020,716.73	-7,523,506.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-25,854,955.16	-62,132,108.88
存货的减少（增加以“-”号填列）	300,002,619.06	-63,648,269.50
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-739,462,893.38	-248,733,520.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	171,282,114.40	-17,946,112.08
其他	1,039,919.18	
经营活动产生的现金流量净额	29,075,621.66	-187,630,557.20
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	239,950,353.89	235,682,350.27
减：现金的期初余额	235,682,350.27	315,552,891.53

现金及现金等价物净增加额	4,268,003.62	-79,870,541.26
--------------	--------------	----------------

(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	239,950,353.89	235,682,350.27
其中：库存现金	221,592.76	41,239.94
可随时用于支付的银行存款	236,245,961.87	235,641,110.33
可随时用于支付的其他货币资金	3,482,799.26	
三、期末现金及现金等价物余额	239,950,353.89	235,682,350.27

其他说明：

2015年12月31日现金及现金等价物余额中已扣除不属于现金及现金等价物的定期存款135,000,000.00元和被冻结的银行存款16,632,000.00元。

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

45、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	16,632,000.00	银行冻结
合计	16,632,000.00	

46、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
应收账款			
其中：美元	772,257.76	6.4936	5,014,733.00
欧元	2,962.15	7.0952	21,017.05
港币	11.97	0.8377	10.03
其他应收款			
其中：欧元	12,338.00	7.0952	87,540.58
短期借款			
其中：欧元	2,026,821.60	7.0952	14,380,704.62

应付账款			
其中：欧元	1,078,765.69	7.0952	7,654,058.32
其他应付款			
其中：欧元	395,286.41	7.0952	2,804,636.14

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

√ 适用 □ 不适用

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

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

与上年同期相比，公司本期新增合并单位 17 家，新增子公司均为直接设立，具体如下：

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
贝因美营销管理有限公司	投资设立	2015.4.21	25,820,000.00	72.00%
广西贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.8.21	400,000.00	72.00%
广州贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.11.12	200,000.00	72.00%
南昌贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.6.29	400,000.00	72.00%
宁波贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.21	400,000.00	72.00%
上海贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.9.18	400,000.00	72.00%
成都贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.7.27		72.00%
杭州贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.8.28		72.00%
湖南贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.8.20		72.00%
福州贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.7		72.00%
昆明贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.7.22		72.00%
贵阳贝因美食品销售有限公司	投资设立	2015.12.3		72.00%
新疆贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.25		72.00%
北京贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.14		72.00%
济南贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.7.20		72.00%
沈阳贝因美婴童食品销售有限公司	投资设立	2015.8.4		72.00%
BINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD	投资设立	2015.12.18		100.00%

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
宜昌贝因美食品科技有限公司	湖北宜昌	湖北宜昌	制造业	100.00%		同一控制企业合并
北海贝因美营养食品有限公司	广西北海	广西北海	制造业	100.00%		同一控制企业合并
杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00%		投资设立
贝因美(安达)奶业有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业	100.00%		投资设立
BEINGMATE(IRELAND) CO., LIMITED	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
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业	100.00%		投资设立
贝因美(天津)科技有限公司	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

(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	28.00%	880,317.66		13,930,317.66
贝因美(宁波)电子商务有限公司	11.00%	-982,079.77		1,396,709.49
贝因美(上海)现代商超营销有限公司	17.30%	-13,344,825.48		-15,560,764.55
贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	19.19%	-720,710.41		-1,123,122.81

(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	123,131,759.53	14,648,168.85	137,779,928.38	132,959,915.48	132,959,915.48						
贝因美(宁波)电子商务有限公司	102,597,094.43	3,182,090.84	105,779,185.27	93,081,826.28	93,081,826.28	62,387,289.75	127,271.75	62,514,561.50	40,889,204.60		
贝因美(上海)现代商超营销有限公司	218,326,217.70	35,417,109.26	253,743,326.96	343,689,942.87	343,689,942.87	520,342,094.06	10,126,859.75	530,468,953.81	543,277,850.16		
贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	59,206,900.49	3,688,754.43	62,895,654.92	69,016,703.63	69,016,703.63	69,822,993.53	1,902,666.61	71,725,660.14	72,468,272.97		

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贝因美营销管理有限公司	650,338,019.57	-34,049,987.10	-34,049,987.10	-94,040.10				
贝因美(宁波)电子商务有限公司	326,800,787.36	-8,927,997.91	-8,927,997.91	-1,167,775.85	149,971,551.40	16,625,356.90	16,625,356.90	731,685.03
贝因美(上海)现代商超营销有限公司	1,004,141,949.15	-77,137,719.56	-77,137,719.56	-651,247.46	467,400,509.17	-32,808,896.35	-32,808,896.35	-19,003,990.17
贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	186,762,847.75	-5,378,435.88	-5,378,435.88	-3,307,663.20	57,433,104.45	-5,692,612.83	-5,692,612.83	-951,927.17

十、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2015年12月31日，本公司具有特定信用风险集中，本公司应收账款的15.59%(2014年12月31日：33.55 %)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。

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

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

(续上表)

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

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	336,755,430.15	344,578,281.48	344,578,281.48		
应付票据	88,851,699.50	88,851,699.50	88,851,699.50		
应付账款	445,085,861.66	445,085,861.66	445,085,861.66		
应付职工薪酬	68,622,678.59	68,622,678.59	68,622,678.59		
应付利息	435,153.33	435,153.33	435,153.33		
其他应付款	298,201,268.07	298,201,268.07	298,201,268.07		
小 计	1,168,894,259.38	1,176,717,110.71	1,176,717,110.71		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付票据	103,822,106.34	103,822,106.34	103,822,106.34		
应付账款	635,601,299.58	635,601,299.58	635,601,299.58		
应付职工薪酬	48,273,977.13	48,273,977.13	48,273,977.13		
应付利息					
其他应付款	192,777,912.63	192,777,912.63	192,777,912.63		

小 计	932,201,318.55	932,201,318.55	932,201,318.55		
-----	----------------	----------------	----------------	--	--

(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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2015年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币336,755,430.15元(2014年12月31日：人民币0.00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。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。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见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

十一、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
贝因美集团有限公司	浙江杭州	综合	21,274 万元	33.06%	33.06%

本企业的母公司情况的说明

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、在其他主体中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	同一控股股东
杭州比因美特亲子超市有限公司	同一控股股东
杭州丽儿宝日用品有限公司	同一控股股东
杭州恩美商贸有限公司	同一控股股东
杭州孕采赫拉健康管理有限公司	同一控股股东
宁波妈妈购网络科技有限公司	同一控股股东
Fonterra Ltd	持股 5% 以上股东

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
贝因美集团有限公司	采购原材料				20,231,922.59
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	采购助销品	22,758,837.21	45,000,000.00	否	61,156,729.78
杭州丽儿宝日用品有限公司	采购助销品	14,124,591.45	40,000,000.00	否	61,245,761.85
杭州比因美特亲子超市有限公司	采购助销品	775,317.81	1,000,000.00	否	23,140.71
杭州比因美特亲子超市有限公司	品牌服务推广费	1,650,000.00		否	
杭州恩美商贸有限公司	采购助销品	1,695,927.37	7,000,000.00	否	2,060,413.90
宁波妈妈购网络科技有限公司	采购助销品	9,552,652.37	22,000,000.00	否	
Fonterra Ltd	采购奶粉成品及原材料	46,755,359.67	260,000,000.00	否	

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
宁波妈妈购网络科技有限公司	销售奶粉等	23,522,040.12	
贝因美集团有限公司	销售奶粉等	33,844.28	34,552.70
杭州比因美特亲子超市有限公司	销售奶粉等	28,449,076.19	21,470,900.13
杭州恩美商贸有限公司	销售奶粉等	4,499,169.46	10,224,124.44
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	销售奶粉等	496.75	6,842.35
杭州孕采赫拉健康管理有限公司	销售奶粉等	4,870.77	5,696.23
杭州丽儿宝日用品有限公司	销售奶粉等		1,244.23

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
杭州丽儿宝日用品有限公司	本公司	仓储管理及订单配送	2015年05月01日	2015年12月31日	协议价	377,358.49

(3) 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(含税)	上期确认的租赁收入(含税)
贝因美集团有限公司	办公楼	1,038,760.80	1,038,760.80
杭州恩美商贸有限公司	办公楼	1,200,000.00	1,800,000.00
杭州比因美特亲子超市有限公司	办公楼	1,200,000.00	1,200,000.00
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	立体仓库	264,000.00	319,360.00

(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	17,565,090.90	15,907,529.96

(5) 其他关联交易

本期员工持股计划中关键管理人员获得持股计划 6,064 万元中的 1,620.77 万元。

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位: 元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	杭州恩美商贸有限公司	2,611,843.38	130,592.17	10,358,735.43	517,936.77
	杭州比因美特亲子超市有限公司	17,564,757.96	878,237.90	3,977,034.03	198,851.70
	宁波妈妈购网络科技有限公司	24,350,919.89	1,217,545.99		

(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			
	杭州比因美特孕婴童用品有限公司		2,165,210.64
	杭州丽儿宝日用品有限公司		2,273,546.13

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 重大合同及履行情况

1) 根据本公司与利乐包装（昆山）有限公司签订的总价款为 14,200.00 万元的设备采购合同，截至 2015 年 12 月 31 日，尚未支付并确认负债金额为 1,420.00 万元。

2) 根据本公司与北京高科仓储研究所签订的总价款为 3,131.97 万元的工程建造合同，截至 2015 年 12 月 31 日，尚未支付并确认负债金额为 749.17 万元。

3) 根据本公司与齐齐哈尔宏宇建筑（集团）有限公司签订的总价款为 6,612.08 万元的工程建造合同，截至 2015 年 12 月 31 日，尚未支付并确认负债金额为 1,397.48 万元。

(2) 捐赠合同

本公司与中国红十字基金会签署的协议约定，每年 7 月至次年 6 月向其捐赠价值 6,000 万元的婴幼儿食品及现金 1,500 万元；另与中国红十字会总会签署的协议约定，每年 7 月至次年 6 月向其捐赠现金 500 万元。目前公司正在与上述两家机构洽谈取消长期捐赠事宜，2015 年 7 月后的捐赠义务尚未履行。

(3) 信用证事项

截至 2015 年 12 月 31 日已开立未使用信用证 17,107,800.00 元人民币、677,600.00 美元和 23,800.00 欧元。

(4) 待实施项目

1) 2015 年 10 月 27 日，公司召开第六届董事会第六次会议，审议通过了《关于收购境外资产、对外投资暨关联交易的议案》，同意以 82,008,000 澳元（按 2015 年 7 月 31 日汇率 4.4734 元计算折合约人民币 366,854,587.20 元）收购恒天然澳大利亚私有有限公司（以下简称“恒天然澳大利亚”）下属生产中心达润工厂（Darnum）51%的权益，并与恒天然方共同组建非公司型合资（以下简称“UJV”，为 Unincorporated Joint Venture 的缩写）架构运营达润工厂。双方拟为 UJV 总计投入 2 亿澳元，贝因美总投资为 51%，即 1.02 亿澳元，投资总额扣减收购价格后剩余部分作为 UJV 的流动资金。贝因美将通过下属全资子公司在澳洲设立一家全资子公司（简称“贝因美 SPV”）；恒天然合作集团有限公司（以下简称“恒天然顶层公司”）下属公司也在澳洲设立一家全资子公司（简称“恒天然 SPV”）。两个 SPV 均为有限责任公司，双方约定各自的 SPV 仅用于运营达润工厂。贝因美 SPV 和恒天然 SPV 分别向恒天然澳大利亚购买达润工厂 51%和 49%的权益。贝因美 SPV 支付对价 82,008,000 澳元；恒天然 SPV 支付对价 78,792,000 澳元。2015 年 12 月 18 日，贝因美 SPV 已设立，公司名称 BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD。

2) 为加速婴童食品领域的战略布局，为中国婴童提供更好更多的健康营养食品，延伸贝因美婴童食品股份有限公司产业链及品牌价值，公司全资子公司贝因美（天津）科技有限公司拟使用 58,538 万元投资建设儿童配方奶及区域配送中心项目，截至 2015 年 12 月 31 日，已投资 4,485.41 万元。

3) 为更好的深化贝因美婴童食品股份有限公司中西部战略布局，稳健打造中西部核心市场，有力地支持公司儿童奶和亲子食品业务的发展；同时，依据最新的产业政策，响应国家食品药品监督管理总局关于婴幼儿配方乳粉生产许可相关文件的要求，并为提升整个区域的物流仓储能力，公司全资子公司宜昌贝因美食品科技有限公司拟投资 3.5 亿元实施宜昌贝因美婴童食品产业园一期项目，截至 2015 年 12 月 31 日，已投资 7,196 万元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

2012 年 6 月，黑龙江贝因美现代牧业有限公司（以下简称现代牧业公司）和北京鑫茂中牧进出口有限公司（以下简称北京鑫茂公司）签订《委托代理进口协议书》，由北京鑫茂公司为现代牧业公司代理进口澳大利亚纯种荷斯坦青年母牛，交

货时间为 2012 年 10 月-11 月。后经双方协商一致，分别于 2012 年 8 月 21 日与 2013 年 6 月 8 日签订了两份补充协议，对原协议进行了更改和补充，交货时间改为 2013 年 11 月 31 日。因北京鑫茂公司一直未履行协议，现代牧业公司就该事项向黑龙江省安达市人民法院提起诉讼，要求北京鑫茂公司赔偿损失 12,323,635.00 元。2015 年 5 月 27 日，黑龙江省绥化市中级人民法院作出判决，要求北京鑫茂公司赔偿本公司共计 8,910,341.00 元。但北京鑫茂公司不服判决，已提出上诉，目前尚在审理当中。期末现代牧业公司对北京鑫茂公司其他应收款余额为 3,834,000.00 元，已计提坏账准备 1,866,000.00 元；为北京鑫茂公司开具信用证提供质押的银行存款 16,632,000.00 元因该诉讼事项被法院冻结。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

单位：元

2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 公司与恒天然澳大利亚私有有限公司在 2016 年 2 月 3 日签订了《资产购买协议》、《合资协议》和《仲裁协议》等协议，双方在澳大利亚的合资架构初步建立。根据协议，公司将持达润工厂 51% 的权益，恒天然持有 49% 的权益。协议尚需获得中国及澳洲相关主管部门的批准。

(2) 全资子公司宜昌贝因美食品科技有限公司于 2016 年 1 月 29 日收到宜昌高新区管委会下发的《关于宜昌贝因美食品科技有限公司政策性搬迁的通知》。公司在接到通知当日即与宜昌高新区管委会就全资子公司搬迁事宜进行了沟通，双方将尽快启动并共同推进宜昌贝因美食品科技有限公司搬迁补偿确认等各项工作。

(3) 2015 年 4 月 16 日，公司召开第五届董事会第二十九次会议审议通过《关于收购敦化美丽健乳业有限公司 65% 股权的议案》，约定以现金 11,700 万元收购浙江美丽健实业有限公司、杭州美丽健投资有限公司分别所持有的敦化美丽健乳业有限公司（以下简称“敦化美丽健”）37.05%、27.95%（合计 65%）股权，各方约定本协议生效之日起 10 个工作日内，本公司支付股权转让价款的 20%，即人民币 2,340 万元；本协议项下股权转让的工商变更登记完成之日起 30 个工作日内，本公司支付股权转让价款的 80%，即人民币 9,360 万元。本公司已于 2015 年 4 月支付股权转让款 2,340 万元。2016 年 1 月 4 日，敦化美丽健在敦化市工商行政管理局进行工商变更，公司注册资本 2,000 万元，本公司占 65.00%。同时敦化美丽健更名为吉林贝因美乳业有限公司。

(4) 为进一步推进全球化战略，为中国宝宝提供更丰富的、优质的特殊医学用途婴儿配方乳粉（以下简称特殊配方奶粉）等产品，公司于 2015 年 10 月 27 日召开第六届董事会第六次会议审议通过了《关于对外投资设立合资公司的议案》，公司与韩国每日乳业的香港全资子公司每日香港成立合资公司，主要从事特殊配方奶粉等产品的研发及研究业务。为加快推进特殊配方奶粉等产品在国内的销售，公司拟以自有资金 1,000 万元在北京投资设立全资子公司北京贝因美科技有限公司从事特殊配方奶粉等产品的批发及零售业务，同时授权经营层办理该全资子公司的注册及设立相关事宜，该公司已于 2016 年 2 月 16 日注册成立。

十四、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

1. 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	奶粉	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	4,283,513,195.49	238,298,914.23		4,521,812,109.72
主营业务成本	1,834,572,134.36	123,341,721.98		1,957,913,856.34
资产总额	4,842,545,592.20	558,336,885.91	77,382,155.95	5,323,500,322.16
负债总额	1,610,265,729.99	123,103,486.36	76,573,892.78	1,656,795,323.57

2、其他

(1) 客户授信

2015年9月，由国家食品药品监督管理总局起草的征求意见稿《婴幼儿配方乳粉配方注册管理办法（试行）》（征求意见稿）公开征求意见，对在国内生产的婴幼儿配方乳粉作出了更加严格的规定。2015年12月，国家食药监总局公布《食品安全法实施条例》修订草案正式征求意见，对奶粉配方注册制有了详细规定，每家乳企可保留不得多于3个系列品牌9种配方奶粉。婴幼儿奶粉产品配方和品牌数量减少，将直接导致奶粉行业迎来洗牌。为抢占市场份额，强化原有终端，开拓新终端，同时为在销售渠道上深耕细作，深入三、四级市场，公司于2015年11月底开始对优质客户进行了大幅度授信，以便优质客户在第一时间有足够的货源将公司产品辐射到各门店开拓新的终端及消费者。为此，公司将客户授信总金额由平时的0.5亿元提高至10.3亿元，截至2015年12月31日，2015年12月实现对授信客户的销售收入8.77亿元（不含增值税），形成应收账款10.26亿元。

(2) 员工持股计划

根据公司2015年度第一次临时股东大会决议，审议通过了《关于〈2015年员工持股计划（草案）〉及摘要的议案》，将委托华泰证券（上海）资产管理有限公司（以下简称“华泰资管”）管理，并全额认购由华泰资管设立的华泰贝因美1号集合资产管理计划（以下简称“华泰贝因美1号”）的进取级份额，华泰贝因美1号主要通过二级市场购买以及法律法规许可的其他方式取得并持有贝因美股票。华泰贝因美1号按照不超过1.5:1的比例设立优先级份额和进取级份额，由员工持股计划认购全部的进取级份额，认购金额不超过0.4亿元。同时市场上募集不超过6,000万元的优先资金，组成规模不超过1亿元的资产管理计划，用于购买公司股票。华泰贝因美1号通过二级市场购买等法律法规许可的方式所获标的股票的锁定期为12个月。该员工持股计划参与对象为：公司中高层管理人员、公司及子公司业务技术骨干，总人数不超过207人。

公司董事会可根据员工变动情况、业绩情况，对参与本员工持股计划的员工名单和分配额度进行调整。2015 年 7 月 2 日，公司召开了 2015 年员工持股计划首次持有人大会。

截止 2015 年 8 月 27 日，华泰贝因美 1 号通过二级市场购买方式完成了此次员工持股计划的股票购买，购买均价为 11.54 元/股，购买数量为 7,791,123 股，占公司总股本的比例为 0.76%。

本员工持股计划设立时的资金总额 4,000 万元（扣除个人所得税后），公司实际支付 4,000 万元，并按税前金额 6,064 万元作为股份支付费用，以持股计划首次持有人大会召开日作为授予日，按锁定期 12 个月进行摊销，本期摊销 6 个月，计入相应费用 3,032 万元，剩余 3,032 万元列示其他流动资产。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,534,279,599.51	100.00%	80,941,050.86	5.28%	1,453,338,548.65	455,490,817.52	100.00%	25,139,149.89	5.59%	430,351,667.63
合计	1,534,279,599.51	100.00%	80,941,050.86	5.28%	1,453,338,548.65	455,490,817.52	100.00%	25,139,149.89	5.59%	430,351,667.63

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	1,521,115,777.63	76,055,788.88	5.00%
1 年以内小计	1,521,115,777.63	76,055,788.88	5.00%
1 至 2 年	8,703,444.85	1,305,516.73	15.00%
2 至 3 年	1,467,719.63	587,087.85	40.00%
3 年以上	2,992,657.40	2,992,657.40	100.00%
合计	1,534,279,599.51	80,941,050.86	5.28%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 55,920,687.69 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
货款	118,786.72

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
凯里市诚信配送中心	货款	19,228.20	账龄长、无法收回	内部审批	否
兴义市永盛经营部永胜	货款	23,057.50	账龄长、无法收回	内部审批	否
威海爱康贝婴童用品销售有限公司	货款	56,021.65	账龄长、无法收回	内部审批	否
北京丽家丽婴童用品股份有限公司	货款	17,385.10	账龄长、无法收回	内部审批	否
其他零星小额	货款	3,094.27	账龄长、无法收回	内部审批	否
合计	--	118,786.72	--	--	--

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	76,114,616.10	4.96	3,805,730.81
客户二	49,632,202.80	3.23	2,481,610.14
客户三	24,350,919.89	1.59	1,217,545.99
客户四	23,901,825.60	1.56	1,195,091.28
客户五	14,380,508.53	0.94	719,025.43
小计	188,380,072.92	12.28	9,419,003.65

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	69,680,844.78	100.00%	5,476,973.31	7.86%	64,203,871.47	189,180,969.27	100.00%	16,265,604.51	8.60%	172,915,364.76
合计	69,680,844.78	100.00%	5,476,973.31	7.86%	64,203,871.47	189,180,969.27	100.00%	16,265,604.51	8.60%	172,915,364.76

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	65,877,182.66	3,293,859.13	5.00%
1 年以内小计	65,877,182.66	3,293,859.13	5.00%
1 至 2 年	1,412,804.86	211,920.73	15.00%
2 至 3 年	699,439.69	279,775.88	40.00%
3 年以上	1,691,417.57	1,691,417.57	100.00%
合计	69,680,844.78	5,476,973.31	7.86%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 10,788,631.20 元。

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权收购款	23,400,000.00	
押金保证金	2,367,781.91	10,849,665.18
拆借款	37,278,955.63	171,648,824.93

应收暂付款	4,352,272.57	4,839,209.50
其他	2,281,834.67	1,843,269.66
合计	69,680,844.78	189,180,969.27

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
宜昌贝因美食品科技有限公司	往来款	21,520,000.00	1 年以内	30.88%	1,076,000.00
浙江美丽健实业有限公司	股权收购款	13,338,000.00	1 年以内	19.14%	666,900.00
杭州美丽健投资有限公司	股权收购款	10,062,000.00	1 年以内	14.44%	503,100.00
欧尚(中国)投资有限公司	保证金	910,000.00	3 年以内	1.31%	646,500.00
杭州亲子旅行社有限公司	保证金	805,969.25	1 年以内	1.16%	40,298.46
合计	--	46,635,969.25	--	66.93%	2,932,798.46

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,703,976,426.98		1,703,976,426.98	1,690,922,688.78		1,690,922,688.78
合计	1,703,976,426.98		1,703,976,426.98	1,690,922,688.78		1,690,922,688.78

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
黑龙江贝因美乳业有限公司	840,893,978.61			840,893,978.61		
贝因美（北海）儿童奶有限公司	350,000,000.00			350,000,000.00		
北海贝因美营养食品有限公司	159,634,047.22			159,634,047.22		
杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
杭州贝因美母婴营养品有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
贝因美（天津）科技有限公司	57,000,000.00			57,000,000.00		
宁波广达盛贸易有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
宜昌贝因美食品科技有限公司	47,929,901.29			47,929,901.29		
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	16,540,000.00			16,540,000.00		

杭州贝因美妇幼保健有限公司	10,461,561.66			10,461,561.66	
贝因美（安达）奶业有限公司	9,883,200.00	6,106,216.79		15,989,416.79	
贝因美婴童食品南京销售有限公司	4,300,000.00		4,300,000.00		
贝因美（宁波）电子商务有限公司	4,150,000.00	1,297,521.41		5,447,521.41	
合肥贝因美婴童食品销售有限公司	4,130,000.00		4,130,000.00		
西安贝因美婴童食品销售有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00		
郑州贝因美婴童食品销售有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00		
武汉贝因美婴童食品销售有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00		
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	4,000,000.00	260,000.00		4,260,000.00	
贝因美营销管理有限公司		25,820,000.00		25,820,000.00	
合计	1,690,922,688.78	33,483,738.20	20,430,000.00	1,703,976,426.98	

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	3,771,706,410.34	2,386,698,522.62	5,281,328,211.66	3,376,609,141.26
其他业务	47,860,724.65	3,559,329.09	112,272,345.17	87,748,395.65
合计	3,819,567,134.99	2,390,257,851.71	5,393,600,556.83	3,464,357,536.91

5、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	200,000,000.00	620,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-8,173,740.94	
理财产品的投资收益	4,656,721.36	6,680,117.81
合计	196,482,980.42	626,680,117.81

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,658,629.22	
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）	123,776,043.55	
委托他人投资或管理资产的损益	9,020,716.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,373,722.11	
减：所得税影响额	16,166,456.28	
少数股东权益影响额	545,793.45	
合计	68,052,159.22	--

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

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
地方水利建设基金	7,297,624.79	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	2.87%	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	0.98%	0.03	0.03

3、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

(2) 同时按照境外会计准则与按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

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十一节 备查文件目录

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

贝因美婴童食品股份有限公司

董事长：王振泰

二〇一六年三月十六日