

# 贝因美婴童食品股份有限公司

## 2018 年度报告



证券代码：002570

证券简称：\*ST 因美

披露日期：2019 年 3 月 29 日

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人谢宏、主管会计工作负责人陈滨及会计机构负责人(会计主管人员)廖银菊声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
何晓华	董事	因公出差	鲍晨

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	13
第四节 经营情况讨论与分析.....	30
第五节 重要事项.....	49
第六节 股份变动及股东情况.....	55
第七节 优先股相关情况.....	55
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	56
第九节 公司治理.....	64
第十节 公司债券相关情况.....	70
第十一节 财务报告.....	71
第十二节 备查文件目录.....	167

## 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
上海商超	指	贝因美（上海）现代商超营销有限公司
比因美特	指	杭州比因美特孕婴童用品有限公司
亲子超市	指	杭州比因美特亲子超市有限公司
妈妈购	指	宁波妈妈购网络科技有限公司
宁波电子商务	指	贝因美（宁波）电子商务有限公司
丽儿宝	指	杭州丽儿宝日用品有限公司
杭州婴童	指	贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司
研究院	指	贝因美（杭州）食品研究院有限公司
贝每特	指	杭州贝每特科技有限公司
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	*ST 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	谢宏		
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	金志强	
联系地址	浙江省杭州市滨江区南环路 3758 号	
电话	0571-28038959	
传真	0571-28077045	
电子信箱	security@beingmate.com	

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《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	91330000712560866K
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	姚本霞、曹毅

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	2018 年	2017 年		本年比上年 增减	2016 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	2,490,824,755.71	2,660,451,648.10	2,660,451,648.10	-6.38%	2,764,497,137.82	2,764,497,137.82
归属于上市公司股东的净利润（元）	41,113,572.99	-1,057,044,469.45	-1,057,044,469.45	103.89%	-780,665,359.42	-780,665,359.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-216,723,374.65	-1,139,224,011.70	-1,139,224,011.70	80.98%	-798,692,916.59	-798,692,916.59
经营活动产生的现金流量净额（元）	291,270,539.43	-152,994,690.11	-137,994,690.11	311.07%	-423,347,095.29	-423,347,095.29
基本每股收益（元/股）	0.04	-1.03	-1.03	103.88%	-0.76	-0.76
稀释每股收益（元/股）	0.04	-1.03	-1.03	103.88%	-0.76	-0.76
加权平均净资产收益率	2.19%	-44.83%	-44.83%	47.02%	-23.83%	-23.83%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上	2016 年末	

				年末增减		
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	5,045,486,986.22	5,056,484,105.15	5,056,484,105.15	-0.22%	6,006,553,870.99	6,006,553,870.99
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,816,409,682.51	1,861,947,108.88	1,861,947,108.88	-2.45%	2,882,950,642.75	2,882,950,642.75

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，并对 2018 年度财务报表可比数据进行了追溯调整。

## 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	543,842,732.76	688,249,563.62	577,957,809.43	680,774,649.90
归属于上市公司股东的净利润	7,915,471.81	614,976.42	19,433,514.36	13,149,610.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-40,736,143.57	-64,859,957.65	2,224,179.86	-113,351,453.29
经营活动产生的现金流量净额	-10,698,705.35	170,897,356.55	66,934,703.65	64,137,184.58

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 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)	61,702,594.09	-21,344,887.04	-6,859,112.64	

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	772,110.84	2,699,188.82	6,061,309.90	
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)	105,246,060.40	80,891,464.95	27,647,475.32	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		1,287,045.49		
委托他人投资或管理资产的损益	108,553.08	3,770,059.87	3,037,318.66	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	9,051,880.50			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	510,700.40	25,792,502.20	-520,666.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	113,991,184.17			其中处置长期股权投资产生的投资收益 44,779,983.20 元,业绩承诺补偿款 27,931,216.14 元,政府搬迁补偿 41,279,984.83 元。
减: 所得税影响额	25,439,199.51	10,579,434.29	1,481,235.31	
少数股东权益影响额(税后)	8,106,936.33	336,397.75	9,857,532.72	
合计	257,836,947.64	82,179,542.25	18,027,557.17	--

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

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额(元)	原因
水利建设基金	144,741.63	与经营活动相关

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司主要从事婴幼儿食品的研发、生产和销售等业务。报告期内，公司主营业务未发生重大变化，公司通过加强主营业务及关键要素的投入，将有限的资源投入到品牌资产发展中，调整品类结构，调整区域渠道发展策略，大力发展新零售，加强市场秩序维护，从而优化了整体营收结构，提高了利润贡献。同时，公司减少低效成本支出，优化产能，盘活资产，加强应收账款及存货的管理，最终实现扭亏为盈。公司通过持续研发、制造科学安全的亲子产品，以专业、温馨的亲子服务帮助亲子家庭健康幸福，在婴童食品领域始终处于行业前列。

#### （一）主要产品及用途

公司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。婴幼儿食品是婴幼儿的生活必需品。

#### （二）公司经营模式

本公司拥有独立的采购、生产管理和销售体系，自主开展生产经营活动。

##### 1、采购模式

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

##### 2、生产模式

公司以自主生产为主要生产模式，少量产品通过委外加工、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。公司主导产品婴幼儿配方奶粉主要由全资子公司\控股子公司贝因美乳业、贝因美母婴、宜昌贝因美等工厂生产，婴幼儿营养米粉、葡萄糖等辅食主要由北海贝因美生产，亲子食品通过OEM模式生产。

##### 3、销售模式

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

### （三）行业竞争格局和发展趋势

#### 1. 2018年新生儿出生数不及预期，市场环境促进企业升级转型。

根据【国家统计局】数据显示，2018年全年出生人口1523万人，人口出生率为10.94%，比2017年的新生儿数量减少了200万人，下降11.6%，基础消费人群下降。因公司产品消费主体是1-3岁的婴幼儿，其对销量增长的影响存在滞后性，预计2019年销量较2018年基本持平。但人口下降这一客观因素也给行业施压，促使行业内企业升级转型，优化产品结构，寻求差异市场，抢夺转型升级调整的黄金期。另外，消费升级和后注册制时代等因素，也给整个行业提供了发展的机会和行业内企业重塑的机遇。

#### 2. 消费升级趋势明显，超高端/有机/羊奶拉动市场成长。

根据【国家统计局】数据显示，2018年，我国全年GDP同比增长6.6%，首次突破90万亿大关，社会消费品零售总额38,0987亿元，比上年增长9.0%，保持较快增长；网上零售额90065亿元，比上年增长23.9%，增长相对更为强劲，为消费升级提供了经济基础。85-90后新生代消费人群消费能力和消费意愿提高，消费选择多样化。超高端/有机/羊奶增长强劲，单个消费者生命周期内价值贡献提升，冲抵新生儿人口下降对市场的影响，形成市场的新增长点。

#### 3. 渠道发展深刻转型，奶粉注册制后市场空窗期机遇持续。

线下母婴渠道增长显著，线上电商渠道增长强劲，推动母婴快消品零售市场的持续增长。奶粉注册制落地，打破原线下市场竞争格局，尤其是三四线城市，因注册制退出市场的国产小品牌和外资品牌而流出空白市场，市场空窗期依旧。国产奶粉本身深耕三四线市场，具备抢占更高市场份额的渠道基础，有望成为国产奶粉的战略机遇期。

#### 4. 各品牌加大投资力度，国产奶粉市场份额有望持续上升

各品牌加大品牌投资力度，继续通过明星代言、央视卫视广告、热门综艺等方式，进行大规模的广告投放，对潜在目标消费者进行多轮的品牌宣传，抢占消费者心智资源，提升在消费者心智阶梯中的排名，完成销售的转化。尼尔森数据显示，国产奶粉所占的市场份额从2017年的40.7%上升至2018年的43.7%，销售额增速从2017年的14.5%上升至21.1%，市场份额和销售额增速上均有所上升。另外，国产奶粉电商渠道的增速和线下市场销售额增速均高于外资奶粉，市场份额有望持续上升。

## 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
在建工程	较期初增加 168.6%，主要系本期在建工程投入增加所致。
货币资金	较期初增加 42.95%，主要系根据公司未来资金需求，增加货币资金储备。
预付账款	较期初减少 66.88%，主要系本期末预付货款减少所致。
其他应收款	较期初增加 91.68%，主要系本期末应收的定期存款利息增加所致。
可供出售金融资产	较期初增加 37.48%，主要系本期末中法(并购)基金投资增加所致。
递延所得税资产	较期初增加 43.78%，主要系本期亏损主体形成的递延所得税资产增加所致。

### 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
BEINGMATE(IRELAND)CO.,LIMITED	投资设立	582,733,267.03	爱尔兰	生产加工	财务监督、委托外部审计	本期实现净利润 10,787,940.69 元	32.08%	否
BEINGMATE(AUSTRALIA)PTY LTD.	投资设立	579,129,789.50	澳大利亚	投资	财务监督、委托外部审计	本期实现净利润 -7,470,199.3 元	31.88%	否
GUANGDASHENG(AUSTRALIA)PTY LTD.	投资设立	114,926,009.87	澳大利亚	商业	财务监督、委托外部审计	本期实现净利润 -108,560,212.04 元	6.33%	否
贝因美(香港)投资控股有限公司	投资设立	28,132,753.27	香港	商业	财务监督	本期实现净利润 -16,419,292.99 元	1.55%	否

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司自创立伊始便定下“对宝宝负责，让妈妈放心”的质量方针，20多年初心不变，打下了坚实的消费者基础；目前公司拥有51个婴幼儿奶粉注册配方，既有国产又有进口，涵盖了大众、高端、超高端，以及全系列婴童辅食，构筑了坚实的品牌力、产品力。报告期内，公司的无乳糖配方奶粉获得特殊医学用

途婴儿配方食品（注册号：国食注字TY20180001）的注册号，另外4个特殊医学用途配方奶粉的产品注册也在申报过程中，特医奶粉领域的渗入将进一步扩充公司产品力，彰显公司的专业研发能力。

公司在国内外拥有多家工厂，技术先进，管理成熟，产能强大，与全球多家著名供应商合作，掌握了全球乳业发展的重要战略资源，可以为产品销售提供坚实的产业基础。

公司始终重视品牌投入，以品牌为统领，以开放式的母婴生态圈为建设蓝图，将产品经营、品牌经营、资本经营融会贯通，追求合作共赢，互动发展，以此构筑公司经营高地；公司以创始人谢宏先生的成功生养教理论为指导，为婴幼儿的生育、养育、教育提供全面解决方案，提供专业的消费者教育服务，增加顾客粘性，不断为构筑公司核心竞争力添砖加瓦。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2018年是对公司至关重要的一年，公司在董事会的要求和指导下，紧紧围绕“重造团队、重塑品牌、重树商誉、重建渠道、重构体系、重溯文化”这“六重奏”，上下同心，攻坚克难，在连续两年亏损的背景下，成功扭亏为盈，全年实现销售收入24.91亿元，实现净利润4,111万元，为未来发展赢得了时间，为再次崛起夯实了基础。

2018年度公司为恢复经营活力、扭亏为盈主要做了以下几个方面的工作：

#### 一、开源增收，以做健康生意为本

##### 1、优化产品组合

公司通过梳理品牌和品类，优化产品组合，聚焦重点，切割非核心品类，聚焦主营产品，实现全渠道打通，通过主营产品带动品牌建设、客户化产品实现渠道渗透补位、OEM产品利用闲置产能。

做大超高端，提升品类生意贡献。“绿爱”调整营销模式调整，全新上市，公司通过高端形象陈列布展、翡翠绿主题布展等形式，促进新客转化，拉动销售提升，将“绿爱”打造成超高端品类发展模式。“粉爱”电商渠道上市，开启“国字一号”的全渠道营销，通过线下线上主题促销，三级销售稳步上升，持续带动公司销售业绩的改善。

##### 2、优化渠道/省区结构

做强大客户，加强与大客户之间的紧密合作，使电商、婴童等渠道共同发力，提升优质渠道的生意贡献度。红爱孩子王重新上市，打造“红罐补铁、出色成长”新蓝海，通过对母婴等渠道的优化，开启重点大客户发展新征程。

调整销售组织架构，通过人员优化，建立一支专门的团队，关注门店执行，从销售的日常工作抓起。根据大区的辐射范围、经济属性和业务特点，重新梳理大区覆盖省区，优化重点区域与普通区域的资源配置，优化部分大区的大区经理，以及部分省区的区域经理的配置。

##### 3、优化投资，建设品牌

优化投资，使公司的各项资源投入更加精准，以实现投入产出的高效比。通过贝因美品牌周年庆暨全球品牌形象大使孙杨亮相及签约仪式，以平面广告创意和线上线下多平台互动传播等形式，塑造公司新品牌形象。在双十一期间，天猫、京东双平台直播，夺取了双十一“销量3连冠”，创造了电商新高度。

借力热门网络综艺节目，寻求90后妈妈的情感共鸣，提升品牌知名度。塑造全新的消费者教育团队，打造可持续发展的会员生态圈，持续提升会员质量，建立品牌专业影响力。

#### 4、提升执行力

深入推进终端执行，三级拉动从促销员门店开始。持续提升业务执行力，通过业务拜访手机终端运作，实时反馈业务拜访计划和质量，实现执行可视化。聚焦导购门店，改变促销员管理模式，通过加强导购职业技能培训、优化礼赠品管理流程、强化导管和一线业务对导购的日常管理，利用数据库为导购日常销售赋能，促进销售的提升。

### 二、内部挖潜，降成本为先

#### 1、在组织上保障，建立“公司运营改善小组”

通过成立改善小组，例行常规化沟通机制，以运营改善为目标，从业务、财务、销售、运营等多维度，全方面、有策略地推进公司的运营优化。

#### 2、盘活资产，优化资产质量和成本结构

在存货上，通过盘活产品库存，支持门店消费者活动，加速存货周转速度，降低库存，降低存货跌价损失的可能性。强化应收账款催收管理，减少坏账损失。通过检查各项管理费用，优化人员奖金体系，优化办公费用等，减少浪费，整体降低管理成本，提升人均管理成本的单效产出。面对原材料价格快速上涨，采用配额管理、安全性备货等综合方式，保证生产供应，控制成本上涨幅度。

### 三、组织赋能，抓执行为纲

#### 1、持续组织结构优化，支持公司战略推进及经营发展

提升组织运行效率，客观评估组织独立设置的必要性。支持业务发展，增设运营管理系统，提升运营效能；增设风控系统，体系化实施风险控制；增设创新业务系统，寻找业绩新支点。梳理岗位设置，相似或相关岗位合并或撤消，精简人力配置，持续实施业绩赛马机制，实现优胜劣汰，实现从组织上支持公司战略推进和经营发展的目标。

强化绩效导向，通过改革奖金发放模式，将原业务类“奖金包”形式覆盖至职能，员工月度奖金与公司业绩直接挂钩，并设置和提高业绩达成起付线标准，促进业务人员绩效目标达成，强化业绩达成的绩效导向。

坚持人才引入与内部培养同步，导入新观念、新知识、新技能，关注管理者发展，实施管理者辅导沟通，帮助管理者领导力提升。

#### 2、整合CRM、呼叫中心等，打造新零售，将电商团队升级为新零售

秉承“以客为尊，专业体贴”的服务理念，整合CRM、呼叫中心等不同渠道来源的客户信息，使信息能够统一收口，数据共享，会员互通。以消费者体验为中心，通过拥抱新零售，以大数据为支撑，搭建新零售业务框架，建立消费者运营体系，实现以消费者运营为核心的全链路、全媒体、全数据、全渠道的全域营销。为配合新零售的打造，将原电商业务实现全面升级，组建新零售团队，将新零售作转型升级的排头兵，打造具有贝因美特色的消费者运营全链路。

### 3、关注重点省区，率先启动生意模式转型

寻找优秀省区，梳理标杆，G5省区率先转型。打通渠道壁垒，实现从省区到门店管理的全称可控，提升人力效能。调整客户结构，确保业务规模的同时，加强现金流的健康循环。升级天罗地网价值链系统，促进总体生意的良性运转。

## 四、研发智造，铸品质为魂

### 1. 抢占配方注册先机，以技术创新驱动经营发展

公司完成了婴幼儿配方奶粉国内工厂15个系列，国外工厂2个系列，共计17个系列，51个配方的注册，奶粉产品均已顺利上市。顺利申报舒力乐特殊医学用途婴儿配方食品乳蛋白部分水解配方等5个特殊医学用途婴儿配方食品，其中所申报的“特殊医学用途婴儿配方食品无乳糖配方”产品获得了国内企业注册产品的0001号。公司凭借持续的研发创新，抢占了配方注册的先机。

### 2、承担多项国家、省市级科研攻关项目，通过产学研结合，加强联合创新。

批复设立了国家级博士后科研工作站，为公司吸引高水平人才提供了更优质的保障，未来公司将继续以博士后科研工作站为基础，促进产、学、研有机结合。更加重视基础前瞻性研究和共性技术研究，提高科技创新水平和科研管理能力，加快科技成果转化，让研究院充分发挥平台优势，成为助推创新发展的强劲动力，驱动经营发展。

### 3、柔性生产模式适应市场需求，标准化管理保障产品质量

为应对市场及时快速的需求，通过制定生产计划常规和应急策略、转变生产计划运作思路等方式，建立适应需求变化的柔性生产模式。通过指导管理层和一线员工严格遵守运营纪律，持续推进各项生产管理工作。强化供应链统一管控机制，加强部门之间的协同，实现在订单满足率、产品合格率、设备综合效率等关键指标稳步提升，整体提升生产管理指标，降低生产成本。

为确保产品品质，严格执行在原辅料、生产过程、产成品等环节的质量监督管理、出厂检测和产品放行。完善实验室质量控制体系，开展检测方法专项研究和新指标检测，保证检测工作的准确性、及时性、安全性、经济性。保证所有生产主体检测中心的检测能力和水平持续满足生产能力验证，在国家体系检查中的现场考核全部通过。持续保证公司及各生产主体的质量管理等体系有效性，以国际化的标准保障产品

质量。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

2018年公司实现营业总收入249,082.48万元，较上年同期减少下降6.38%；营业成本118,280.69万元，较上年同期增加11.48%；综合毛利率为52.51%，较上年同期下降7.61个百分点，其中：

1) 价格因素影响：主要系本期销售折扣同比减少，相应毛利率同比上升0.44个百分点；

2) 成本因素影响：主要系公司产能利用不足，产品单位固定成本同比上升明显，及乳铁蛋白原料价格上涨，致使毛利率下降5.25个百分点；

3) 产品结构因素影响：毛利率超平均水平的产品中：冠军宝贝、绿爱+销售比重下降，加速其他品种变化，综合导致毛利率同比下降2.8个百分点。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,490,824,755.71	100%	2,660,451,648.10	100%	-6.38%
分行业					
婴童业	2,490,824,755.71	100.00%	2,660,451,648.10	100.00%	-6.38%
分产品					
奶粉类	2,325,841,764.85	93.37%	2,512,314,880.57	94.43%	-7.42%
米粉类	55,923,712.05	2.25%	67,649,094.35	2.54%	-17.33%
其他类	109,059,278.81	4.38%	80,487,673.18	3.03%	35.50%
分地区					
全国	2,490,824,755.71	100.00%	2,660,451,648.10	100.00%	-6.38%

#### (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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
婴童业	2,490,824,755.71	1,182,806,889.38	52.51%	-6.38%	11.48%	-7.61%
分产品						
奶粉类	2,325,841,764.85	1,092,970,947.88	53.01%	-7.42%	13.40%	-8.63%
米粉类	55,923,712.05	31,312,451.91	44.01%	-17.33%	-26.18%	6.71%
其他类	109,059,278.81	58,523,489.60	46.34%	35.50%	6.76%	14.45%
分地区						
全国	2,490,824,755.71	1,182,806,889.38	52.51%	-6.38%	11.48%	-7.61%

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	2018 年	2017 年	同比增减
奶粉	销售量	T (吨)	21,044.58	20,023.6	5.10%
	生产量	T (吨)	20,540.24	23,136.8	-11.22%
	库存量	T (吨)	3,271.02	5,722.3	-42.84%
米粉	销售量	T (吨)	1,039.17	1,207.6	-13.95%
	生产量	T (吨)	956.89	1,793.75	-46.65%
	库存量	T (吨)	229.94	466.89	-50.75%
其他	销售量	T (吨)	265.76	570.45	-53.41%
	生产量	T (吨)	405.69	1,073.97	-62.23%
	库存量	T (吨)	157.75	182.32	-13.48%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

- 1、本期末奶粉库存量较上年期末减少42.84%，主要系注册制老包装产品减少及受产品销售需求和生产计划优化所致；
- 2、本期末米粉生产量及库存量较上年期末分别减少46.65%、50.75%，主要系受产品销售结构需求优化所致；
- 3、其他本期销售量及生产量较上年同期分别减少53.41%、62.23%，主要系受产品销售结构需求优化所致。

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

**(5) 营业成本构成**

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
婴童业	营业成本	1,182,806,889.38	100.00%	1,061,014,163.04	100.00%	11.48%

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
奶粉类	营业成本	1,092,970,947.88	92.40%	963,783,415.68	90.83%	13.40%
米粉类	营业成本	31,312,451.91	2.65%	42,414,462.24	4.00%	-26.18%
其他类	营业成本	58,523,489.60	4.95%	54,816,285.12	5.17%	6.76%
小计		1,182,806,889.38	100.00%	1,061,014,163.04	100.00%	11.48%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

与上年同期相比减少合并单位1家，原因为：

公司于2018年3月10日第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于出售全资子公司股权的议案》，并于2018年4月12日通过浙江股权交易中心与杭州瑞祥实业有限公司签订了《股权转让协议》及其《补充协议》等相关协议，公司将持有子公司杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司100%股权转让给杭州瑞祥实业有限公司，转让价格为16,641.02万元，截至2018年5月31日，公司已收到该项股权转让款，并办理了相应的工商变更及财产权交接手续，故自2018年6月起不再将其纳入合并财务报表范围。

**(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）	482,284,454.97
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	19.36%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	217,673,047.50	8.73%

2	客户二	77,608,391.03	3.12%
3	客户三	65,398,350.05	2.63%
4	客户四	63,857,213.75	2.56%
5	客户五	57,747,452.64	2.32%
合计	--	482,284,454.97	19.36%

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）	194,064,896.38
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	26.20%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

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	40,994,688.61	5.53%
2	供应商二	40,241,291.28	5.43%
3	供应商三	38,930,436.07	5.26%
4	供应商四	37,488,014.22	5.06%
5	供应商五	36,410,466.20	4.92%
合计	--	194,064,896.38	26.20%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	994,987,307.92	1,504,828,737.21	-33.88%	销售费用较上年同期减少 33.88%，主要系本期继续加强费用预算及管控，促销相关费用较上年同期减少所致。
管理费用	310,515,835.82	374,276,213.30	-17.04%	
财务费用	85,826,831.59	87,122,664.22	-1.49%	
研发费用	15,598,115.89	40,309,734.48	-61.30%	研发投入较上年同期减少 61.3%，主要系材料试制费及检测费等直接投入费用同比减少所致。

### 4、研发投入

适用  不适用

报告期内研发支出 1,559.81 万元，占营业收入的 0.63%，主要用于新产品开发。

## 公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	33	55	-40.00%
研发人员数量占比	1.46%	1.61%	-0.15%
研发投入金额（元）	15,598,115.89	40,309,734.48	-61.30%
研发投入占营业收入比例	0.63%	1.52%	-0.89%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,888,827,115.11	2,897,052,517.94	-0.28%
经营活动现金流出小计	2,597,556,575.68	3,035,047,208.05	-14.41%
经营活动产生的现金流量净额	291,270,539.43	-137,994,690.11	311.07%
投资活动现金流入小计	301,709,187.68	473,587,887.49	-36.29%
投资活动现金流出小计	221,654,108.69	151,358,119.35	46.44%
投资活动产生的现金流量净额	80,055,078.99	322,229,768.14	-75.16%
筹资活动现金流入小计	1,488,420,000.00	1,379,117,633.48	7.93%
筹资活动现金流出小计	1,649,313,664.11	1,737,707,311.95	-5.09%
筹资活动产生的现金流量净额	-160,893,664.11	-358,589,678.47	55.13%
现金及现金等价物净增加额	215,939,366.57	-169,283,845.12	227.56%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加311.07%，主要系本期采购付现较上年同期减少及收到的政府补助较上年同期增加所致。
- 2、投资活动现金流入小计本期数较上年同期数减少36.29%，主要系本期收回到期的定期存款及银行理财产品较上年同期减少所致。
- 3、投资活动现金流出小计本期数较上年同期数增加46.44%，主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加所致。
- 4、投资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数减少75.16%，主要系本期到期收回的银行理财产品较上年同期减少所致。
- 5、筹资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数增加55.13%，主要系本期收到银行借款较上年同期增加所致。

6、现金及现金等价物净增加额增加227.56%，主要系本期经营活动产生的现金流净额较上年同期增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	70,912,153.07	97.81%	主要系本期公司转让全资子公司贝因美豆逗100%股权收益及收到吉林贝因美原股东业绩承诺补偿所致。	否
资产减值	59,438,303.30	81.99%	主要系计提存货跌价准备及长投减值所致。	否
营业外收入	3,038,091.31	4.19%		否
营业外支出	6,161,669.57	8.50%		否
其他收益	147,298,156.07	203.18%	主要系本期收到的与收益相关的政府补助及搬迁补偿款增加所致。	否
资产处置收益	65,192,131.12	89.92%	主要系宜昌搬迁补偿收益及公司出售房产收益。	否

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 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	1,103,137,120.16	21.86%	771,721,295.55	15.26%	6.60%	
应收账款	730,678,898.83	14.48%	807,900,828.90	15.98%	-1.50%	
存货	496,416,637.39	9.84%	692,737,996.20	13.70%	-3.86%	
长期股权投资	605,344,556.50	12.00%	577,965,430.71	11.43%	0.57%	
固定资产	1,263,342,726.94	25.04%	1,539,962,655.39	30.46%	-5.42%	
在建工程	311,969,115.08	6.18%	116,145,672.44	2.30%	3.88%	
短期借款	1,148,000,000.00	22.75%	938,000,000.00	18.55%	4.20%	
长期借款	512,356,745.95	10.15%	520,092,641.85	10.29%	-0.14%	

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	285,000,000.00	定期存款质押
固定资产	699,724,858.86	短期借款抵押
无形资产	73,407,543.92	短期借款抵押
货币资金	65,000,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	5,476,458.04	信用证保证金
合计	1,128,608,860.82	--

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
245,778,446.66	112,639,140.71	118.20%

### 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	679.45	177,624.24	0	16,044.15	9.42%	393.44	存放在募集资金专户	0
合计	--	170,360.83	679.45	177,624.24	0	16,044.15	9.42%	393.44	--	0
募集资金总体使用情况说明										
本公司以前年度已使用募集资金 176,944.79 万元，以前年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 7,648.02 万元；2018 年度实际使用募集资金 679.45 万元，2018 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 8.83 万元；累计已使用募集资金 177,624.24 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 7,656.85 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 393.44 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。										

## (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
黑龙江贝因美乳业有限公司年产 5 万吨配方奶粉工程项目	是	59,853 [注 1]	51,233.6	679.45	54,752.4	106.87% [注 3]	2013 年 12 月 31 日	887.51	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]	4,883.55	0	4,957.7	101.52% [注 3]	2014 年 06 月 30 日	267.58	否	否
年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目	是	0	7,413.48	0	8,060.37	108.73% [注 3]	2015 年 04 月 30 日	-170.19	否	否
永久性补充流动资金	否	15,000	15,000	0	15,000	100.00%			是	否
募集资金项目结余永久补充流动资金	是		8,630.67	0	8,630.67	100.00%			是	否
承诺投资项目小计	--	87,161.3	87,161.3	679.45	91,401.14	--	--	984.90	--	--
超募资金投向										
无										
归还银行贷款（如有）	--	62,820	62,820	0	62,820	100.00%	--	--	--	--

补充流动资金（如有）	--	22,975.95	22,975.95	0	23,403.1	101.86% [注 3]	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	85,795.95	85,795.95	0	86,223.1	--	--		--	--
合计	--	172,957.25	172,957.25	679.45	177,624.24	--	--	984.90	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1.黑龙江贝因美乳业有限公司年产 5 万吨配方奶粉工程项目：受行业变革及市场整体环境影响，公司奶粉销量下降，考虑到资金成本原因，公司按需定产，相应减少产出，故未达到预计效益。2.北海贝因美营养食品有限公司年产 3,000 吨米粉项目：随着消费升级，各类米粉替代产品不断涌现，米粉市场容量增长缓慢，为适应市场变化公司对米粉生产产能进行了调整，虽然实际产量还未达到预期产量，但经济效益相比往期有明显增长。3.年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目：随着消费升级，儿童奶产品需求缓慢，公司适应市场变化主动对儿童奶生产产能进行调整，以提高企业的市场应变能力。项目完工后，尚未进行大量生产，故未达到预计效益。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>超募资金 85,795.95 万元（其中利息收入 2,596.42 万元）。2011 年 5 月 27 日，经公司第四届董事会第十五次会议、公司第四届监事会第五次会议审议通过，公司将募集资金人民币 36,820 万元偿还银行贷款。2012 年 8 月 9 日，经公司第四届董事会第三十次会议审议通过，公司将募集资金人民币 26,000 万元偿还银行贷款。经 2013 年 9 月 16 日召开的第五届董事会第十二次会议、2013 年 10 月 8 日召开的 2013 年第一次临时股东大会审议并通过，同意将募集资金人民币 22,975.95 万元用于永久补充流动资金。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>1.2014 年 6 月 27 日召开的第五届董事会第二十一次会议、2014 年 7 月 22 日召开的 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司将募集资金投资项目“北海贝因美营养食品有限公司年产 6,000 吨米粉项目”变更为“年产 3,000 吨米粉项目”，将变更的募集资金 7,413.48 万元投资于年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目。2.公司于 2016 年 6 月 13 日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过《关于使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将募集资金专户余额约 86,306,733.17 元（包括节余募集资金及其累计利息收入扣除手续费后的净额）永久性补充流动资金，其中“黑龙江贝因美乳业有限公司年产 5 万吨配方奶粉工程项目”结转永久性补充流动资金 86,193,981.95 元，“北海贝因美营养食品有限公司年产 3000 吨米粉项目”结转永久性补充流动资金 112,700.68 元，“年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目”结转永久性补充流动资金 50.54 元，2016 年 6 月 24 日实际合计转账 86,306,682.63 元用于公司日常生产经营等活动，截至 2018 年 12 月 31 日，“年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目”结余款 50.54 元尚未结转补充流动资金。相关公告已于 2016 年 6 月 14 日刊登于巨潮资讯网。</p>									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时	不适用									

补充流动资金情况	
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 鉴于募集资金投资项目建设已全部完成，公司于 2016 年 6 月 13 日召开第六届董事会第十二次会议，审议通过《关于使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将募集资金专户余额约 86,306,733.17 元（包括节余募集资金及其累计利息收入扣除手续费后的净额）永久性补充流动资金，2016 年 6 月 24 日实际转账 86,306,682.63 元用于公司日常生产经营等活动。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。募集资金产生节余的原因 1.在募投项目建设过程中，在保证项目建设质量的前提下，充分考虑资源的综合利用，加强了对项目费用的控制、监督和管理，合理降低了项目的成本和费用。2.公司自项目实施起，对短期内不需使用的募集资金采取定期存款，募集资金存放期间产生了一定的利息收入。
尚未使用的募集资金用途及去向	根据公司 2016 年 6 月 13 日召开的第六届董事会第十二次会议审议通过的《使用部分募投项目结余资金永久补充流动资金》的议案，同意将募集资金专户余额约 86,306,733.17 元（包括节余募集资金及其累计利息收入扣除手续费后的净额）永久性补充流动资金，2016 年 6 月 24 日实际转账 86,306,682.63 元用于公司日常生产经营等活动。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]：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
黑龙江贝因美乳业有限年产 5 万吨配方奶粉工程项目	黑龙江贝因美乳业有限年产 5 万吨配方奶粉工程项目	51,233.6	679.45	54,752.4	106.87% [注]	2013 年 12 月 31 日	887.51	否	否
北海贝因美营养食品有限年产 3000 吨米粉项目	北海贝因美营养食品有限年产 6000 吨米粉项目	4,883.55		4,957.7	101.52% [注]	2014 年 06 月 30 日	267.58	否	否
年产 6 万吨	无	7,413.48		8,060.37	108.73%	2015 年 04	-170.19	否	否

儿童奶生产线技术改造项目					[注]	月 30 日			
合计	--	63,530.63	679.45	67,770.47	--	--	984.9	--	--
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。2.投资"年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目"的主要原因是：儿童液态奶的市场近年来发展迅速，年消费超过 350 亿元，并以每年 30% 的增长率提升，市场潜力巨大，作为婴童食品行业的领导品牌，我们完全有机会将贝因美的产品线延伸至儿童液态奶，进一步拓宽市场，利用我们的品牌号召力和现有的各类资源，抢占这一细分市场，实现销售持续增长。公司 2014 年 6 月 27 日召开的第五届董事会第二十一次会议、2014 年 7 月 22 日召开的 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，公司将募集资金投资项目"北海贝因美营养食品有限公司年产 6000 吨米粉项目"变更为"年产 3000 吨米粉项目"，将变更的募集资金 7,413.48 万元投资于年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目。相关公告已于 2014 年 7 月 23 日刊登于巨潮资讯网。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1.黑龙江贝因美乳业有限公司年产 5 万吨配方奶粉工程项目：受行业变革及市场整体环境影响，公司奶粉销量下降，考虑到资金成本原因，公司按需定产，相应减少产出，故未达到预计效益。2.北海贝因美营养食品有限公司年产 3,000 吨米粉项目：随着消费升级，各类米粉替代产品不断涌现，米粉市场容量增长缓慢，为适应市场变化公司对米粉生产产能进行了调整，虽然实际产量还未达到预期产量，但经济效益相比往期有明显增长。3.年产 6 万吨儿童奶生产线技术改造项目：随着消费升级，儿童奶产品需求缓慢，公司适应市场变化主动对儿童奶生产产能进行调整，以提高企业的市场应变能力。项目完工后，尚未进行大量生产，故未达到预计效益。</p>								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用								

[注]：超过投资进度部分系募集资金产生利息。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

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	673,604,980.32	182,802,318.74	543,370,103.96	-14,562,445.59	-10,531,958.47
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	490,147,000.99	206,602,180.91	392,552,455.59	25,400,317.44	22,440,664.02
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	353,090,042.11	-46,994,408.78	397,052,161.09	-74,104,298.85	-74,043,137.03
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	172,615,642.72	-526,213,851.17	442,748,803.61	11,319,890.04	11,319,890.04
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	26,417,357.63	-277,178,186.52	57,441,627.47	-6,376,293.27	-6,419,297.88
宁波电子 商务	子公司	预包装食品、乳制品（含婴幼儿 配方奶粉）的批发(含网上销 售)；相关咨询与服务；自营和 代理各类货物和技术的进出口	500 万元	97,319,179.07	-45,885,506.39	714,035,024.33	22,760,033.36	22,760,033.36
杭州婴童	子公司	批发：预包装食品兼散装食品； 乳制品（含婴幼儿配方奶粉）	500 万元	64,763,481.19	-160,864,501.80	124,800,917.03	-16,018,593.86	-16,018,593.86
吉林贝因 美	子公司	乳制品、婴幼儿配方粉；农副产 品生产、收购与销售；养殖；畜 产品	2000 万 元	166,848,028.39	57,751,779.74	89,154,276.70	33,951,087.93	28,256,229.06

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司	出售	出售净收益 4478.00 万元

## 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

公司未来将以团队能力提升，人才梯队培养为基础，通过品牌高端化、营销策略化、形象专业化、口碑组合化运作，建立起可持续发展的业务模式，打造全品类的母婴生态产业链，使贝因美成为行业领先的孕婴童营养专家、国际化管理水准的上市公司。

### 一、重塑公司文化，打造愿景组织

打造持续学习型组织，以人才培养和梯队建设，支持组织的持续优化，提升管理效能。通过公司文化的重塑，建立价值观评价标准，打造愿景组织。

为推进战略目标的执行，公司将持续评估人才技能，优化岗位职责与人才胜任力的匹配性，快速组建专业有效的管理团队，打造成具备前瞻性和高度执行力的组织，适应公司的战略发展。进一步精简机构及岗位设置，减少业务管理层次。从“人”的核心要素出发，加强绩效评估、薪酬激励、人才选拔、人才培养、组织文化等工作，激发公司员工奋斗热情，提升人均效能，成为公司“业绩提升”、“经营发展”的“助推器”。

### 二、优化企业流程，疏通堵点和节点，打造数据化运营体系

立足现状，完善公司级流程框架，以问题驱动的方法，从组织制度、规章制度、信息系统、基础设施等方面对流程持续优化。依托IT使流程通路高效衔接，迅速响应客户需求，加强流程关键点控制，提高流程信息化的水平，减少公司成本和风险。用流程来规范业务执行，用制度来约束人为干扰，降低沟通成本，提升管理效率。

通过数据库的打造，整合公司各类信息资源，搭建和升级信息资讯向数据资源转化的渠道，形成公司的数据资产，为产品和服务的优化提供决策依据，降低成本，控制风险。提升创新业务管理、研发管理、费用管理等系统平台，优化原CRM系统、HR系统、PG-数字化运营等系统，加快新零售转型信息系统项目建设，支持公司新零售业务成长，助力管理层通过数字化管理提升团队效能，通过数据为业务赋能。

三、聚焦重点品类，继续优化品类结构，聚焦重点渠道，做强新零售和重点客户；加强消费者教育，提升品牌形象和辨识度。

公司将继续通过品类聚焦，渠道聚焦、门店聚焦等方式，在现有业务的基础上，提升高毛利产品生意贡献，从整体改善营收毛利结构。在渠道上，进一步加深与商超、婴童等渠道的合作，做强新零售和重点客户。在门店终端上，公司通过导购教育、培训等方式提升门店的执行力，并以大数据平台追踪门店业务执行情况，通过持续改进提升，拉升三级销售。

充分利用公司创始人谢宏创立的成功生养教体系，通过专栏和生养教讲座等方式传授生养教的秘密，亲授育儿经，触达精准人群，增强品牌粘性。进一步打造以明星孙杨为形象大使的新品牌形象，通过系列产品组合及衍生品强化品牌认知，实现明星IP化、IP粉丝化、粉丝经济化、经济品牌化的转化路径，提升公司品牌形象和辨识度。通过对全新品牌的消费者教育，全方位沟通“新”贝因美，促进新用户的转化。

四、围绕婴童需求，发挥产品创新优势，以创新引领未来。

除了对现有基础业务的盘点和精细化运作，充分发挥公司在婴童产业领域的综合优势，凭借贝因美研究院领先的研发能力和博士后科研工作站，产品研究延展至特配食品和益生菌品类，开启业务新增长点。关注特殊婴儿群体需要，以国内率先取得的特殊医学用途婴儿配方食品001号无乳糖配方为契机，满足乳糖不耐受婴儿的产品需求。进一步推进早产/低出生体重儿配方、乳蛋白部分水解配方、母乳营养补充剂、乳蛋白深度水解配方等已注册产品的研究与产业化。

通过持续开展母乳研究，产品临床验证研究，构建母乳母婴大数据平台，为产品创新研发提供技术支持和理论支撑。运用母乳研究成果，优化升级功能婴幼儿配方奶粉配方及工艺技术，以创新引领未来。

五、继续优化产业布局，发挥资源综合优势，建立可持续竞争力。

通过产业布局，建立业务高地；通过业务合作，寻找潜力品牌和潜力市场；通过战略合作，推动多品牌发展战略，扩大品牌的市场影响力。未来公司将重点抓好宜昌婴童产业园项目、安达乳业综合开发项目等重点项目，狠抓特殊医学/营养品项目落地、有机（食品）产业合作等创新业务，狠抓闲置产能的充分利用，充分发挥资源综合优势，建立可持续竞争力。

## 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
2018年07月18日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 2018年7月18日投资者关系活动记录表 (20180718号)

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

报告期内，公司利润分配政策未发生变化，按照《公司章程》规定的利润分配政策执行。

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

2016年度、2017年度,由于公司发生亏损,未作分配;2018年度,公司实施股票回购,累计回购股份数量20,101,239股,累计支付总金额为91,967,883.72元(不含交易费用)。根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》第七条,上市公司以现金为对价,采用要约方式、集中竞价方式回购股份的,当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额,纳入该年度现金分红的相关比例计算。除此以外,拟不进行现金分红,也不进行资本公积转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018年	0.00	41,113,572.99	0.00%	91,967,883.72	223.69%	91,967,883.72	223.69%
2017年	0.00	-1,057,044,469.45	0.00%	0.00		0.00	0.00%
2016年	0.00	-780,665,359.42	0.00%	0.00		0.00	0.00%

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

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

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

适用  不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
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
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

适用  不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引

吉林贝因美乳业有限公司	2018 年 01 月 01 日	2018 年 12 月 31 日	2,000	36.59	2018 年度，受主要原材料严重缺货及采购单价上升的影响，吉林贝因美销售订单需求无法得到满足。同时，吉林贝因美公司其自身市场开拓有限，导致销售收入未能达到预期目标。	2016 年 03 月 18 日	巨潮资讯网披露《第六届董事会第九次会议决议公告》（公告编号 2016-006）
-------------	------------------	------------------	-------	-------	--	------------------	---

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用  不适用

1、按照公司与浙江美丽健实业有限公司（下称“浙江美丽健”）、杭州美丽健投资有限公司（下称“杭州美丽健”）签署的《股权转让协议》等相关约定，浙江美丽健及杭州美丽健承诺吉林贝因美公司2016年、2017年、2018年实现的扣除非经常性损益的税后净利润不低于1500万、1800万和2000万。

2、经天健会计师事务所审计，吉林贝因美公司2016年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-14,231,883.26元，未实现承诺的净利润指标。按照协议有关约定，吉林贝因美已于2017年3月31日收到原股东补偿盈利差额34,323,245.08元（所得税前）。

3、经天健会计师事务所审计，吉林贝因美公司2017年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-9,931,216.14元，较业绩承诺数18,000,000.00元相差27,931,216.14元，未完成本年业绩承诺。对于上述补偿款的支付，浙江美丽健和杭州美丽健已向公司出具《承诺书》，承诺于2018年11月30日前向吉林贝因美履行全额支付。吉林贝因美已于2018年12月29日收到原股东补偿盈利差额27,931,216.14元（所得税前）。

4、经天健会计师事务所审计，吉林贝因美公司2018年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为365,900.31元，较业绩承诺数20,000,000.00元相差19,634,099.69元，未完成本年业绩承诺。

公司将敦促相关方履行承诺，并将加大力度协助吉林贝因美及经营管理团队拓展市场、加强成本管控、提升经营效率以实现经营业绩的提升。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

公司根据2015年4月16日签署的《股权转让协议》，以现金11,700万元收购敦化美丽健乳业有限公司（现已更名为吉林贝因美乳业有限公司）65%股权。自2016年1月起将吉林贝因美公司纳入本公司合并财务报表范围。吉林贝因美2016年1月4日可辨认净资产公允价值为42,877,119.95元，按本公司持股比例65%计算享有的净资产公允价值份额为27,870,127.64元，公司的合并成本11,700万元与享有的吉林贝因美公司净资产公允价值份额的差额89,129,872.36元确认为商誉。公司每期末对吉林贝因美商誉进行减值测试，分别于2016年、2017年计提商誉减值20,305,570.99元、55,824,301.37元。截至2018年末商誉账面价值余额为13,000,000元，无减值迹象，2018年无需再计提减值。

#### 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

**五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

□ 适用 √ 不适用

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

√ 适用 □ 不适用

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表可比数据受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	807,900,828.90
应收账款	807,900,828.90		
应收利息	9,826,556.03	其他应收款	20,737,172.44
应收股利			
其他应收款	10,910,616.41		
应付票据	39,805,082.30	应付票据及应付账款	489,491,254.71
应付账款	449,686,172.41		
应付利息	2,608,236.05	其他应付款	507,192,480.53
应付股利			
其他应付款	504,584,244.48		
管理费用	414,585,947.78	管理费用	374,276,213.30
		研发费用	40,309,734.48
收到其他与经营活动有关的现金[注]	84,519,134.57	收到其他与经营活动有关的现金	99,519,134.57
收到其他与投资活动有关的现金[注]	409,298,835.67	收到其他与投资活动有关的现金	394,298,835.67

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 15,000,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司 2018 年度财务报表可比数据无影响。

**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

与上年同期相比减少合并单位 1 家，原因为：

公司于 2018 年 3 月 10 日第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于出售全资子公司股权的议案》，并于 2018 年 4 月 12 日通过浙江股权交易中心与杭州瑞祥实业有限公司签订了《股权转让协议》及其《补充协议》等相关协议，公司将持有子公司杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司 100% 股权转让给杭州瑞祥实业有限公司，转让价格为 16,641.02 万元，截至 2018 年 5 月 31 日，公司已收到该项股权转让款，并办理了相应的工商变更及财产权交接手续，故自 2018 年 6 月起不再将其纳入合并财务报表范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	17
境内会计师事务所注册会计师姓名	姚本霞、曹毅
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
比因美特	同一控股股东	采购	助销品	协议价	公允	844.38	0.95%	4,500	否	银行转账	845.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告(公告编号: 2018-034)
妈妈购	同一控股股东	采购	助销品	协议价	公允	1,305.76	1.46%	2,000	否	银行转账	1,307.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告(公告编号: 2018-034)
恒天然商贸(上海)有限公司	受持股5%以上股东之母公司控制	采购	奶粉	协议价	公允	272.26	0.31%	13,096.39	否	银行转账	273.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告(公告编号: 2018-034)
恒天然乳品(香港)有限公司	持股5%以上少数股东	采购	奶粉	协议价	公允	589.06	0.66%	1,863.46	否	银行转账	590.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告(公告编号: 2018-034)

Darnum Dairy Products	合营企业	采购	原料	协议价	公允	4,024.13	4.51%	33,120	否	银行转账	4025	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
妈妈购	同一控股股东	采购	劳务	参考市场价	公允	856.24	2.73%	2,000	否	银行转账	857.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
小贝大美亲子综合服务合伙企业	同一控股股东	采购	劳务	参考市场价	公允	190.1	0.61%	500	否	银行转账	191.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
贝因美集团	本公司之母公司	采购	劳务	协议价	公允			300	否	银行转账	-	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
亲子超市	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	0.78	0.00%	5	否	银行转账	0.70	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
妈妈购	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	215.17	0.09%	2,000	否	银行转账	215.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）

比因美特	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允		0.00%	20	否	银行转账	-	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
杭州小贝大美健康管理有限公司	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	0.44	0.00%	20	否	银行转账	0.40	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
贝因美集团	本公司之母公司	销售	奶粉等	协议价	公允			45	否	银行转账	-	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
杭州拓朴智能科技有限公司	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	0.61			否	银行转账	0.60		
杭州比因美特实业有限公司	同一控股股东	销售	奶粉等	协议价	公允	2.41		50	否	银行转账	2.40	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
妈妈购	同一控股股东	销售	劳务	参考市场价	公允			300	否	银行转账	-	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告（公告编号：2018-034）
杭州比因美特实业有限公司	同一控股股东	销售	劳务	参考市场价	公允			15	否	银行转账	-	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告

													(公告编号: 2018-034)
贝因美集团	本公司之母公司	出租	办公楼	参考市场价	公允	63.7	18.86%	150	否	银行转账	63.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告 (公告编号: 2018-034)
妈妈购	同一控股股东	出租	办公楼	参考市场价	公允	16.98	5.02%	30	否	银行转账	16.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告 (公告编号: 2018-034)
杭州书香童年文化传媒有限公司	同一控股股东	出租	办公楼	参考市场价	公允	4.79			否	银行转账	4.00		
比因美特	同一控股股东	出租	办公楼	参考市场价	公允	6.49	1.92%	25	否	银行转账	6.00	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告 (公告编号: 2018-034)
杭州小贝大美健康管理有限公司	同一控股股东	出租	办公楼	参考市场价	公允			20	否	银行转账	-	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告 (公告编号: 2018-034)
杭州比因美特实业有限公司	同一控股股东	销售	固定资产	协议价	公允			15	否	银行转账	-	2018年04月26日	关于 2018 年度日常关联交易预计公告 (公告编号: 2018-034)

合计	--	--	8,393.3	--	60,074.85	--	--	--	--	--
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)	<p>公司本期向集团下属子公司采购助销品 2,150.15 万元,占全年预计金额的 33.08%;向集团下属子公司购买劳务 1,046.34 万元,占全年预计金额的 37.37%;向集团下属子公司销售商品 219.41 万元,占全年预计金额的 10.25%;向贝因美集团及其下属子公司提供租赁金额为 91.96 万元,占全年预计金额的 40.97%;向恒天然乳品(香港)有限公司及其关联方采购奶粉 861.32 万元,占全年预计金额的 5.76%;向 Darnum Dairy Products 采购基粉 4,024.13 万元,占全年预计金额的 12.15%。</p>									
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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 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	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
Darnum Park PTY LTD	2017 年 04 月 28 日	57,841.37	2017 年 05 月 19 日	57,841.37	一般保证	UJV 架构存 续期间	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				报告期内对外担保实际发 生额合计（A2）		57,841.37		
报告期末已审批的对外担保额度 合计（A3）				57,841.37		报告期末实际对外担保余 额合计（A4）		57,841.37
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
爱尔兰贝因美	2017 年 04 月 28 日	50,000	2016 年 10 月 12 日	31,557.04	一般保证	2016.10-202 1.10	否	否
宁波广达盛	2017 年 04 月 28 日	50,000	2017 年 11 月 28 日	1,166.78	一般保证	2017.11-201 8.2	是	否
宁波广达盛	2017 年 04 月 28 日		2017 年 12 月 14 日	182.96	一般保证	2017.12-201 8.2	是	否
报告期内审批对子公司担保额度 合计（B1）				0		报告期内对子公司担保实 际发生额合计（B2）		32,906.78
报告期末已审批的对子公司担保 额度合计（B3）				50,000		报告期末对子公司实际担 保余额合计（B4）		31,557.04

子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
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）		0		报告期内担保实际发生额 合计（A2+B2+C2）		90,748.15		
报告期末已审批的担保额度合计 （A3+B3+C3）		107,841.37		报告期末实际担保余额合 计（A4+B4+C4）		89,398.41		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				49.22%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

## （2）违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### （1）委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	4,813.4	2,602.3	0
合计		4,813.4	2,602.3	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

# 十八、社会责任情况

## 1、履行社会责任情况

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

25年来，贝因美以实际行动传播“爱”的精神，积极开展“爱婴”、“育婴”、“亲母”三大社会公益工程，关注特殊困难婴童的健康成长，把爱献给最需要帮助的群体，用实际行动践行企业社会责任，贝因美爱婴工程从1993年就开始启动，是国内最早开始资助特殊困难婴幼儿的企业之一。此外，贝因美还通过伴你成长基金、成功妈咪专项基金等公益平台持续进行爱心传播。

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

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

婴童产业社会责任重大。贝因美认为，做好本份、更好地满足目标客户的需求是一个企业最重要的社会责任；婴童产品和婴童服务必须要保证科学性和安全性。从创业伊始，贝因美便深知企业经营的不只是成功生养教的产品和服务，更是在经营爱！我们付出爱、传播爱，也在收获爱、享受爱。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

### （1）精准扶贫规划

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

### （2）年度精准扶贫概要

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

### （3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

### （4）后续精准扶贫计划

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
不适用

公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

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

2、公司因筹划出售资产事项，于 2017 年 7 月 12 日开市起停牌，筹划的重大事项为向控股股东贝因美集团有限公司等关联方出售公司持有的贝因美

（安达）奶业有限公司 100% 股权及控股子公司吉林贝因美乳业有限公司通过下属全资子公司敦化市利健生态农牧业有限公司所拥有的牧业相关动产设备。公司与控股股东贝因美集团有限公司等关联方一直就贝因美（安达）奶业及相关资产的交易付款时间、标的物价值变动的处理等条款进行协商，但一直未能就主要商业条款达成一致。鉴于国家大力提倡全产业链发展模式，开始全面推进奶业振兴计划，而自控自有优质奶源又是公司业务发展的有力保障。2018 年 7 月 27 日经平等协商，双方一致同意终止贝因美（安达）奶业及相关资产的交易事宜。具体详见 2018 年 7 月 31 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于终止向关联方出售贝因美安达奶业及相关资产的公告》（公告编号：2018-060）。

3、2018 年 2 月 23 日，公司召开第六届董事会第二十六次会议审议通过了《关于向银行申请 资产抵押贷款的议案》同意公司为满足公司日常经营发展的需要，同意公司使用公司及下属全资子公司资产向 银行申请抵押贷款，贷款期限 1 年，实际融资情况以银行最终审批为准（以下简称“本次贷款”）。本次贷款抵押物账面原值为 21.42 亿元，本次贷款抵押物为公司正常办理银行贷款所需，对公司生产经营 不存在不利影响。具体详见 2018 年 2 月 27 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第六届董事会第二十六次会议决议公告》（公告编号：2018-016）。

4、根据公司与浙江美丽健实业有限公司（以下简称“浙江美丽健”）、杭州美丽健投资有限公司（以下简称“杭州美丽健”）于 2015 年 4 月 16 日签署的《股权转让协议》，公司以现金 11,700 万元收购其所持有的敦化美丽健乳业有限公司（现已更名为吉林贝因美乳业有限公司）65% 股权。交易完成后，公司持有吉林贝因美公司 65% 的股权，成为其控股股东。因吉林贝因美 2017 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-9,931,216.14 元，较业绩承诺数 18,000,000.00 元相差 27,931,216.14 元，未完成本年业绩承诺，浙江美丽健和杭州美丽健已向公司出具《承诺书》，承诺于 2018 年 11 月 30 日前向吉林

贝因美履行全额支付，具体详见 2018 年 4 月 26 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《2017 年度业绩承诺完成情况的说明》（公告编号：2018-035）。截至报告期末，该业绩补偿款项已经全额支付。

5、2017 年 10 月 27 日公司第六届董事会第二十二次会议审议通过了《关于出售部分房产的议案》，拟出售位于杭州、上海等地的 7 套房产，建筑面积合计 2,926.34 平方米。2017 年 12 月 20 日公司第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于出售部分房产的议案》，拟出售位于杭州、重庆、成都、武汉、深圳、广州、北京等地的 22 套房产，建筑面积合计 3398.47 平方米。具体详见 2017 年 10 月 28 日、2017 年 12 月 22 日分别披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《第六届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号：2017-057）、《第六届董事会第二十四次会议决议公告》（公告编号：2017-068）。截至 2018 年底，共出售 12 套房产，总价款 4,471 万元，确认收益 2629.46 万元，其他房产均在出售过程中。

6、2018 年 3 月 10 日公司召开第六届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于出售全资子公司股权的议案》，同意将全资子公司杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司（以下简称“豆逗公司”）100%股权通过浙江股权交易中心公开转让给非关联方。具体详见 2018 年 3 月 13 日披露在巨潮资讯网

（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《第六届董事会第二十七次会议决议公告》（公告编号：2018-020）。2018 年 4 月 12 日，公司通过浙江股权交易中心与杭州瑞祥实业有限公司签订了《股权转让协议》及其《补充协议》等相关协议，公司将豆逗公司 100%股权转让给杭州瑞祥实业有限公司，转让价格为 16,641.02 万元。具体详见 2018 年 4 月 17 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于出售全资子公司股权的进展公告》（公告编号：2018-027）。

7、2018 年 4 月 25 日，公司召开第六届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于儿童配方奶及区域配送中心项目授权经营层引入合作方的议案》。鉴于公司目前的经营状况，董事会同意授权经营层洽谈引入合作方共同投资建设儿童配方奶及区域配送中心项目。具体详见 2018 年 4 月 26 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《第六届董事会第二十九次会议决议公告》（公告编号：2018-031）。至报告期末该事项仍在洽谈过程中。

8、2018 年 6 月，公司收到部分经销商的持股意向函。基于对公司未来持续稳定发展的信心，为实现企业长远发展与自身利益的充分结合，部分经销商拟与相关专业管理机构签订管理协议，以合法方式取得贝因美股票。具体详见 2018 年 6 月 11 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于公司收到部份经销商持股意向函的提示性公告》（公告编号：2018-057）。2018 年 11 月 22 日公司获悉，经销商持股计划已完成购买，对应产品为“北方信托-贝因美经销商持股计划 2 号集合资金信托计划”（以下简称“信托计划”），募集信托资金合计 1500 万元，存续期限 1 年。具体详见 2018 年 11 月 22 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于经销商持股计划的进展公告》（公告编号：2018-087）。

9、2018 年 9 月 26 日公司第七届董事会第六次会议审议通过了《关于提请董事会授权公司管理层处置杭州市余杭区良渚街道安溪路 7 号资产的议案》，拟将杭州市余杭区良渚街道安溪路 7 号土地使用权及房屋所有权以 2,015 万元的价格向杭州人民环保科技有限公司出售。该项资产已经完成交割。

10、2018 年 10 月 24 日公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》，公司根据财政部发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）对相关会计政策内容进行了调整，并按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整，不会对当期和会计政策变更之前公司资产总额、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。具体详见 2018 年 10 月 24 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2018-081）。

11、公司于 2018 年 11 月收到到控股股东贝因美集团的告知函，获知贝因美集团及公司管理层目前正在分别洽谈引入国资背景的战略合作及投资者事宜，具体详见 2018 年 11 月 27 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于公司拟引入战略投资者的提示性公告》（公告编号：2018-088）。2018 年 11 月 29 日公司与长城国融投资管理有限公司签署了《战略合作协议》。双方拟通过资产管理、并购重组、股权运作、价值管理等专业手段，优化企业资源配置，促进产业结构调整、优化和升级，促进企业内涵价值提升。具体详见 2018 年 12 月 4 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于公司与长城国融签署战略合作协议的公告》（公告编号：2018-091）。

2018 年 12 月 5 日公司控股股东贝因美集团有限公司（以下简称“贝因美集团”）与长城（德阳）长弘投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“长弘基金”）签署《关于贝因美婴童食品股份有限公司股份转让协议》，将其所持有的公司 5,200 万股人民币普通无限售流通股（占公司总股本的 5.09%）转让给长弘基金。本次股份协议转让的过户登记手续已于 2018 年 12 月 25 日办理完毕，股份性质为无限售流通股。具体详见 2018 年 12 月 27 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于控股股东协议转让部分公司股份完成过户登记的公告》（公告编号：2018-099）。

12、2018 年 11 月 30 日公司第七届董事会第八次会议审议通过了《关于利用北海贝因美闲置资产出资设立合资公司的议案》。公司全资子公司北海贝因美营养食品有限公司为充分利用现有资源，凭借研发、技术优势，拓展产业链，拟以闲置资产与合作方广西宁神生物科技有限公司设立合资公司从事沉香茶研发、生产、销售等业务。北海贝因美以闲置资产作价，所占股权比例约为 35%；合作方以现金出资，所占股权比例约为 65%。最终出资及股权比例以工商登记为准。具体详见 2018 年 12 月 4 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《第七届董事会第八次会议决议公告》（公告编号：2018-092）。截至报告期末，合资公司已经成立。

13、2018 年 11 月 30 日公司第七届董事会第八次会议审议通过了《关于终止达润协议、转让合资权益并签订新的产品购买协议暨关联交易的议案》。拟终止与达润园私有有限公司（以下简称“恒天然 SPV”）、恒天然澳大利亚私有有限公司等相关方签订的《合资协议》、《管理协议》、《贝因美产品购买协议》、《恒天然产品购买协议》、《乳固体供应协议》等与达润相关的协议或文件；公司拟将持有的达润工厂 51% 合资权益转让予恒天然 SPV 或其指定的人士；同时拟与达润工厂签订新的产品采购协议。具体详见 2018 年 12 月 4 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于终止达润协议、转让合资权益、调整采购协议暨关联交易的提示性公告》（公告编号：2018-093）。2018 年 12 月 29 日，公司召开第七届董事会第九次会议审议通过了《关于终止达润工厂合资等相关协议的议案》、《关于转让达润工厂资产暨关联交易的议案》、《关于签署产品采购协议暨关联交易的议案》，具体详见 2019 年 1 月 2 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于终止达润工厂合资等相关协议的公告》（公告编号：2019-002）、《关于转让达润工厂资产暨关联交易的公告》（公告编号：2019-003）、《关于签署产品采购协议暨关联交易的公告》（公告编号：2019-004）。

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、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《关于参与基金项目暨对外投资的议案》，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。具体详见 2015 年 4 月 18 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于参与基金项目暨对外投资的公告》（公告编号：2015-023）。截至报告期末，公司已出资 937 万欧元（已扣除收回金额），收回投资额 80.8 万欧元，获得投资收益 117 万欧元。

2、经公司第六届董事会第九次会议及 2015 年度股东大会审议通过，根据相关政策要求，同意公司位于宜昌开发区大连路 28 号的全资子公司宜昌贝因美食品科技有限公司（以下简称“宜昌贝因美”）厂进行政策性搬迁，并与宜昌高新区土地储备中心签订国有土地使用权收回补偿合同和地上建(构)筑物收回补偿合同，本次整体搬迁涉及的补偿总额为 23,960 万元。2017 年 12 月 26 日，根据《市土地储备中心关于支付贝因美食品科技有限公司土地补偿款的函》，全资子公司宜昌贝因美收到高新区财政局支付的收储补偿款 10,031 万元。具体详见 2017 年 12 月 27 日披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于全资子公司收到搬迁补偿的公告》（公告编号：2017-070）。2018 年 8 月 20 日根据《宜昌市土地储备中心关于支付贝因美公司收储补偿资金的函》，全资子公司宜昌贝因美收到宜昌市土地储备中心支付的收储补偿款

10,000 万元。具体详见 2018 年 8 月 21 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于全资子公司收到搬迁补偿的公告》（公告编号：2018-063）。2018 年 12 月 21 日，全资子公司宜昌贝因美收到宜昌市土地储备中心支付的收储补偿款余款 3,929 万元。至此，本次搬迁涉及补偿款 23,960 万元已经全部到账。具体详见 2018 年 12 月 22 日披露在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上的《关于全资子公司收到搬迁补偿的公告》（公告编号：2018-098）。

## 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	332,714	0.03%				-289,214	-289,214	43,500	0.00%
3、其他内资持股	332,714	0.03%				-289,214	-289,214	43,500	0.00%
境内自然人持股	332,714	0.03%				-289,214	-289,214	43,500	0.00%
二、无限售条件股份	1,022,187,286	99.97%				289,214	289,214	1,022,476,500	100.00%
1、人民币普通股	1,022,187,286	99.97%				289,214	289,214	1,022,476,500	100.00%
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

公司有限售条件股份均为高管锁定股，本期增减均由职务变动及股份解锁所致。

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

报告期内，公司以集中竞价方式累计回购股份数量 20,101,239 股，占公司目前总股本的比例为 1.966%，最高成交价为 5.34 元/股，最低成交价为 4.33 元/股，累计支付总金额为 91,967,883.72 元（不含交易费用）。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

适用  不适用

公司于2018年9月11日召开的第七届董事会第五次会议和2018年9月26日召开的2018年第四次临时股东大会审议通过了《关于回购公司股份预案的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次股份回购相关事宜的议案》等相关议案。2018年10月23日，公司公告了《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》，截至2018年12月26日，本次股份回购实施完成。报告期内，公司以集中竞价方式累计回购股份数量20,101,239股，占公司目前总股本的比例为1.966%，最高成交价

为5.34元/股，最低成交价为4.33元/股，累计支付总金额为91,967,883.72元（不含交易费用），截止目前，本次回购股份存放于公司回购专用证券账户。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
林必清	42,000	42,000		0	高管锁定股	离职后的6个月后
黄焘	120,000	145,000	25,000	0	高管锁定股	离职后的6个月后
鲍晨	43,500	0		43,500	高管锁定股	无
张鸿钊	41,250	55,000	13,750	0	高管锁定股	离职后的6个月后
沈立军	64,004	64,004		0	高管锁定股	离职后的6个月后
李仲英	18,000	24,000	6,000	0	高管锁定股	离职后的6个月后
王振泰	3,960	5,280	1,320	0	高管锁定股	离职后的6个月后
合计	332,714	335,284	46,070	43,500	--	--

## 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	57,587	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	55,785	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	29.13%	297,852,890	-5200000	0	297,852,890	质押	296,850,000
恒天然乳品（香港）有限公司	境外法人	18.12%	192,427,112	0	0	192,427,112		
长城（德阳）长弘投资基金合伙企业（有限合伙）	国有法人	5.09%	52,000,000	52,000,000	0	52,000,000		
J.V.R INTERNATIONAL LIMITED	境外法人	4.81%	49,210,000	-10000	0	49,210,000		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.07%	10,926,000	0	0	10,926,000		
朱照荣	境内自然人	0.77%	7,902,400	未知	0	7,902,400		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.56%	5,711,942	-696357	0	5,711,942		
黄凤祥	境内自然人	0.39%	3,941,700	未知	0	3,941,700		
李森	境内自然人	0.33%	3,384,000	0	0	3,384,000		
刘安让	境内自然人	0.30%	3,081,991	未知	0	3,081,991		
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	297,852,890	人民币普通股	297,852,890
恒天然乳品（香港）有限公司	192,427,112	人民币普通股	192,427,112
长城（德阳）长弘投资基金合伙企业（有限合伙）	52,000,000	人民币普通股	52,000,000
J.V.R INTERNATIONAL LIMITED	49,210,000	人民币普通股	49,210,000
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
朱照荣	7,902,400	人民币普通股	7,902,400
香港中央结算有限公司	5,711,942	人民币普通股	5,711,942
黄凤祥	3,941,700	人民币普通股	3,941,700
李森	3,384,000	人民币普通股	3,384,000
刘安让	3,081,991	人民币普通股	3,081,991
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）	2018 年底上述股东无融资融券业务。		

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	袁芳	2003 年 07 月 15 日	91330108751714725W	高科技开发及咨询,实业投资,投资咨询（除证券、期货）（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；批发、零售：服装,玩具,日用百货,机械设备,办公用品,初级食用农产品(除食品、药品),预包装食品兼散装食品（不含冷藏冷冻食品）、特殊食品（特殊医学用途配方食品、婴幼儿配方乳粉、其他婴幼儿配方食品），化肥、燃料油、润滑油、纺织化纤原料、化

				工原料及产品(除危险化学品及易制毒品),橡胶,金属材料,建筑材料,有色金属,纸制包装品,塑料制品,五金交电,仪器仪表,机械设备,棉花,家用电器,数码产品,电子产品(不含电子出版物),通讯设备,机电设备,中央空调;安装,维修:机电产品,中央空调(限上门服务);计算机软件开发及应用服务;物业管理;日用品出租;货物进出口(法律、行政法规禁止经营的项目除外,法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营)
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 7800 万股, 通过全资子公司杭州比因美特影视有限公司持有美盛文化(002699) 0 万股, 通过全资子公司杭州金色未来创业投资有限公司持有欢瑞世纪(000892) 137.09 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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

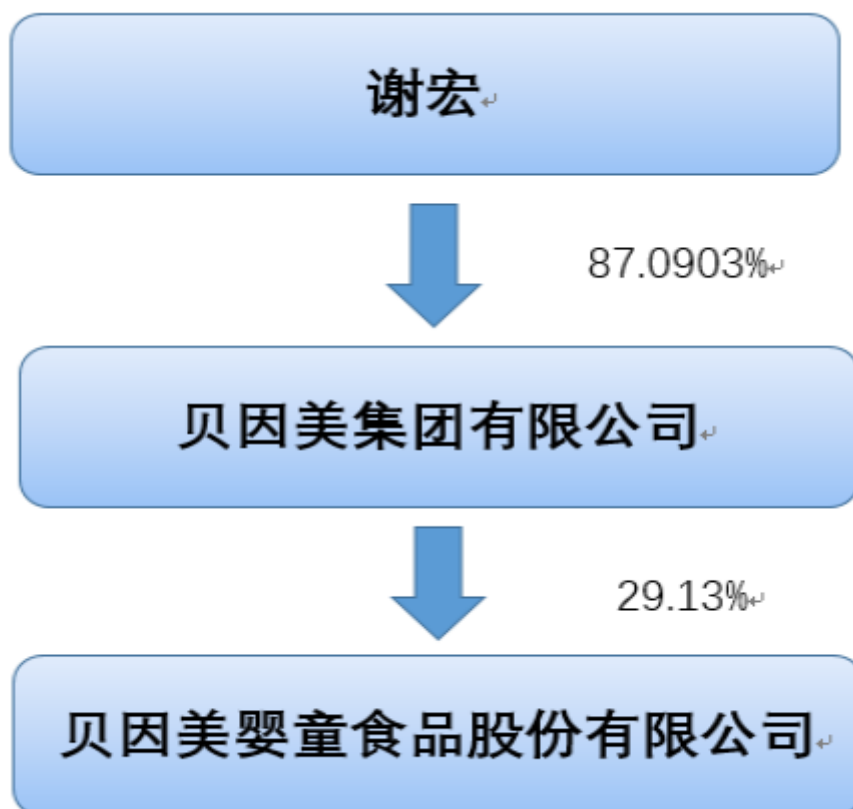
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
谢宏	本人	中国	否
主要职业及职务	现任贝因美婴童食品股份有限公司董事长，贝因美集团总裁。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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）
谢宏	董事长	现任	男	53	2018年05月18日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
何晓华	董事	现任	女	51	2009年08月19日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
Johannes Gerardus Maria Priem	董事	现任	男	65	2015年05月11日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
朱晓静	董事	离任	女	46	2015年05月11日	2019年03月21日	0	0	0	0	0
鲍晨	董事、副总经理	现任	女	45	2017年05月19日	2021年05月18日	58,000	0	0	0	58,000
李军	董事		男	52	2018年05月18日	2018年05月18日	0	0	0	0	0
马涓	独立董事	现任	女	31	2018年04月16日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
倪建林	独立董事	现任	男	48	2018年05月18日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
汪祥耀	独立董事	现任	男	62	2018年05月18日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
强赤华	监事会主席	现任	男	59	2018年05月18日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
叶根银	监事	现任	男	55	2018年05月18日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
汤金	监事	现任	女	41	2018年08月16日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
包秀飞	总经理	现任	男	50	2018年07月01日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
陈滨	财务总监	现任	男	41	2017年12月15日	2021年05月18日	0	0	0	0	0

金志强	董事会秘书、副总经理	现任	男	50	2018年08月01日	2021年05月18日	0	0	0	0	0
王振泰	董事长	离任	男	56	2014年02月24日	2018年05月18日	5,280	0	0	0	5,280
黄焘	董事、总经理	离任	男	56	2017年05月19日	2018年05月18日	145,000	0	14,000	0	131,000
史惠祥	独立董事	离任	男	54	2012年04月25日	2018年05月18日	0	0	0	0	0
刘晓松	独立董事	离任	男	46	2015年05月11日	2018年04月16日	0	0	0	0	0
周亚力	独立董事	离任	男	57	2016年08月01日	2018年05月18日	0	0	0	0	0
李新海	监事会主席	离任	男	61	2015年05月11日	2018年05月18日	0	0	0	0	0
李仲英	监事	离任	女	57	2012年09月14日	2018年05月18日	24,000	0	0	0	24,000
柴灵莺	监事	离任	女	39	2015年08月17日	2018年08月16日	0	0	0	0	0
张鸿钊	副总经理	离任	男	47	2015年05月11日	2018年05月18日	55,000	0	0	0	55,000
虞江新	副总经理	离任	女	56	2015年08月24日	2018年05月18日	0	0	0	0	0
王云芳	副总经理	现任	女	46	2019年03月05日	2021年05月18日	0	15,000	0	0	15,000
合计	--	--	--	--	--	--	287,280	15,000	14,000		288,280

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王振泰	董事长	任期满离任	2018年05月18日	换届离任
黄焘	董事、总经理	任期满离任	2018年05月18日	换届离任
鲍晨	董事会秘书	任期满离任	2018年05月18日	换届离任，换届后代行董事会秘书职务直至2018年8月1日董事会聘任新任董事会秘书
史惠祥	独立董事	任期满离任	2018年05月18日	因连续担任公司独立董事职位已满6年，申请辞去独立董事职务

刘晓松	独立董事	离任	2018年04月16日	因个人工作原因申请辞去独立董事职务
周亚力	独立董事	任期满离任	2018年05月18日	换届离任
李新海	监事会主席	任期满离任	2018年05月18日	换届离任
李仲英	监事	任期满离任	2018年05月18日	换届离任
张鸿钊	副总经理	任期满离任	2018年05月18日	换届离任
虞江新	副总经理	任期满离任	2018年05月18日	换届离任
柴灵莺	监事	离任	2018年08月16日	因个人原因申请辞去公司监事职务
朱晓静	董事	离任	2019年03月21日	因个人原因申请辞去公司董事、薪酬与考核委员会委员和战略委员会委员职务

### 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

**谢宏：**男，1965年出生，中国国籍，双学位学历。现任贝因美集团有限公司总裁、贝因美婴童食品股份有限公司董事长。谢宏先生为公司实际控制人。

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

**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。现任公司董事、副总经理。

**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，并历任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。现任公司董事，恒天然集团总裁办资深顾问。

**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资本管理公司中国区董事总经理。2018年度任公司董事。

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

立科技有限公司执行董事，杭州厚策实业有限公司执行董事兼总经理，杭州厚展实业有限公司执行董事兼总经理。现任公司董事。

**汪祥耀：**男，1957年出生，经济学博士，高级会计师、会计学教授。现任浙江财经大学会计学教授，博士生导师。兼任浙江省会计学会副会长、浙江省注册会计师协会副会长等；兼任恒生电子股份有限公司（600570）、卧龙电气集团股份有限公司（600580）、浙江南都电源动力股份有限公司（300068）、亚厦装饰股份有限公司的独立董事。现任公司独立董事。

**马涓：**女，1987年出生，中国国籍，博士学历，毕业于哈佛商学院企业战略专业。现任公司独立董事，欧洲工商管理学院（INSEAD）战略学助理教授、并在哈佛商学院教授高管课程。

**倪建林：**男，1971年出生，中国国籍，博士学历。曾任职于上海市对外经济贸易委员会，金杜律师事务所律师和吴理文律师事务所创始合伙人。现任融孚律师事务所高级合伙人，兼任上海市商务委员会兼职政府法律顾问，上海对外经贸大学等数家大学的兼职教授，上海仲裁委员会等数家仲裁机构的仲裁员。现任公司独立董事。

## 2、监事

**强赤华：**男，1960年出生，中国国籍，硕士研究生学历，副教授职称。曾在浙江工商大学（原杭州商学院）统计系、市场经济研究所工作；后任广州贝龙热力环保设备股份有限公司总经理、成就控股集团有限公司副总裁。现任公司监事会主席、杭州药明生物技术有限公司董事长和杭州瑞强投资管理有限公司董事长，兼任浙江工商大学创业园管理有限公司副董事长。。

**叶根银：**男，1964年出生，中国国籍，浙江大学MPA研究生。曾任浙江大学创新技术研究院执行院长，浙大玉泉校区党工委副书记管委会副主任。现任公司监事、浙江大学控股集团党委委员兼战略发展部部长，兼任浙江省风险投资协会副会长、浙江大学科技创业投资有限公司董事。**汤金：**女，1978年出生，中国国籍，本科学历，中级会计师、中级审计师，国际注册内审师。1999年7月加入贝因美，历任财务管理部应收会计，2007年转岗审计部门，现任审计监察部审计专员、公司监事。

## 3、高级管理人员

**包秀飞：**男，1969年出生，中国国籍，工商管理硕士。曾在杭州娃哈哈集团有限公司、上海百事食品有限公司、惠氏营养品(中国)有限公司先后任职，加入贝因美公司之前,就职于荷兰皇家菲仕兰中国业务集团任美素佳儿首席销售官及消费型乳制品总经理；2018年7月加入贝因美，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。现任公司董事、副总经理。

**陈滨：**男，1978 年出生，中国国籍，EMBA，高级会计师职称，拥有中国注册会计师、中国注册税务师以及美国注册管理会计师专业资格。曾任乐天（中国）食品有限公司财务经理、颇尔过滤器有限公司财务总监、北京利德曼生化股份有限公司财务总监、北京吉芬时装设计股份有限公司董事、财务总监。现任公司财务总监。

**金志强：**男,1968年出生,中国国籍,本科学历。曾在中国农业银行杭州市分行从事秘书、信贷管理等工作，曾任浙江康裕制药有限公司董秘、副总经理，普洛药业股份有限公司总经办主任，2009年10月加入贝因美,历任总经办、战略发展部、工程建设项目部负责人。现任公司副总经理、董事会秘书。

**王云芳：**女，1972年出生，中国国籍，MBA。曾在达能食品有限公司、美国强生公司下属上海强生制药有限公司和强生视力健（上海）有限公司、拜耳医药中国保健消费品部先后负责运营管理及内部控制，2013年8月至2018年8月就职菲仕兰中国业务集团任B2C消费品部高级销售业务运营总监。2018年10月加入贝因美，现任公司副总经理。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
Johannes Gerardus Maria	新西兰恒天然合作集团有限公司	总裁办资深顾问	2016年08月01日		是

Priem					
朱晓静	新西兰恒天然合作集团有限公司	大中华区总裁	2015年08月01日		是
谢宏	贝因美集团有限公司	总裁	2018年03月15日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
谢宏	贝因美控股（国际）有限公司	董事	2014年03月26日		否
何晓华	浙江华越家具有限公司	法定代表人	2004年05月11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
马涓	欧洲工商管理学院（INSEAD）	助理教授	2016年07月01日		是
李军	华立科技股份有限公司	董事长	2015年06月13日	2018年06月30日	是
谢宏	深圳华大基因股份有限公司	独立董事	2015年06月22日	2018年06月19日	是
倪建林	上海融孚律师事务所	合伙人	2013年03月01日		是
倪建林	上海市商务委员会	兼职法律顾问	2016年01月01日	2020年12月31日	是
倪建林	苏州高泰电子技术股份有限公司	独立董事	2018年07月09日	2021年07月09日	是
强赤华	杭州瑞强投资管理有限公司	董事长	2011年08月15日		否
强赤华	杭州药明生物技术有限公司	董事长	2009年04月10日		否
强赤华	浙江工商大学创业园管理有限公司	副董事长	2016年09月18日		否
叶根银	浙江大学控股集团有限公司	战略发展部部长、党委委员	2018年01月01日	2018年07月31日	是
叶根银	宁波银盈成长股权投资管理合伙企业（有限合伙）	副总裁	2018年08月01日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

**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：**公司董事、监事、高级管理人员报酬依据公司的经营业绩和绩效考核指标来确定。

**实际支付情况：**报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的报酬已按月支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
谢宏	董事长	男	53	现任	40.7	否
何晓华	董事	女	51	现任	1.65	否
Johannes Gerardus Maria Priem	董事	男	65	现任	1.65	否
朱晓静	董事	女	46	离任	1.65	否
鲍晨	董事、副总经理	女	45	现任	163.81	否
李军	董事	男	51	现任	1.19	否
马涓	独立董事	女	31	现任	6.67	否
倪建林	独立董事	男	48	现任	6.21	否
汪祥耀	独立董事	男	62	现任	6.21	否
强赤华	监事会主席	男	59	现任	22.31	否
叶根银	监事	男	55	现任	0.6	否
汤金	监事	女	41	现任	5.82	否
包秀飞	总经理	男	50	现任	419.92	否
陈滨	财务总监	男	41	现任	206.21	否
金志强	董事会秘书、副总经理	男	50	现任	41.72	否
王振泰	董事长	男	56	离任	48.66	否
黄焘	董事、总经理	男	56	离任	75.92	否
史惠祥	独立董事	男	54	离任	4.15	否
刘晓松	独立董事	男	46	离任	2.94	否
周亚力	独立董事	男	57	离任	3.82	否
李新海	监事会主席	男	61	离任	25.18	否

李仲英	监事	女	57	离任	14.54	否
柴灵莺	监事	女	39	离任	35.88	否
张鸿钊	副总经理	男	47	离任	40.5	否
虞江新	副总经理	女	56	离任	40.61	否
合计	--	--	--	--	1,218.52	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	997
主要子公司在职员工的数量（人）	1,267
在职员工的数量合计（人）	2,264
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,264
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	629
销售人员	730
技术人员	268
财务人员	106
行政人员	531
合计	2,264
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	69
本科	583
大专	748
高中及以下	864
合计	2,264

### 2、薪酬政策

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

根据公司业务发展需求，加强员工收入与公司业绩达成的关联度，一线业务人员和非一线业务人员，绩效奖金均与公司业绩达成挂钩，促使员工和公司共同发展。

### 3、培训计划

公司通过不同渠道的培训资源整合，持续优化培训体系，并通过开展定期和不定期的培训工作有效地提高了员工的业务素质及企业的经营管理水平，例如开办新营销人专修班，对储备干部人才进行重点培养，通过集中辅导、分段考核、回炉分享等方式，锻炼队伍，发现人才，了解并学习了新零售时代变革与应对、新客开发技巧、顾客续用及老客维护等一系列课程。

### 4、劳务外包情况

适用  不适用

劳务外包的工时总数（小时）	101,271.03
劳务外包支付的报酬总额（元）	1,926,699.99

## 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》、《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》和其他法律法规的相关规定不断完善公司法人治理结构，自觉履行信息披露义务，建立健全内部管理和控制制度，确保公司“三会”等机构的规范有效运作，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的要求。

1、股东大会与实际控制人：股东大会是公司的最高权力机构，按照《股东大会议事规则》的规定召集、召开公司股东大会，能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

2、董事会和董事：董事会是公司的决策机构，公司目前有董事九名，其中独立董事三名，占全体董事的三分之一；全体董事能够按照《董事会议事规则》、《独立董事工作规则》等规定开展工作，按时出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，监督内部控制制度的执行情况。

3、监事会和监事：监事会是公司的监督机构，严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，公司监事会现有监事三名，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求，全体监事能够按照《监事会议事规则》、《公司章程》等法律法规要求，对董事、全体高级管理人员的行为及公司的财务状况进行监督检查并发表意见。

4、关于信息披露与透明度：公司指定《上海证券报》和《证券时报》为公司信息披露的报纸，建立了《外部信息使用人登记制度》、《年报重大差错责任追究制度》，保证公司真实、准确、完整、及时地披露有关信息。

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

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

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均与控股股东保持独立，不存在不能保证独立性或不能保持自主经

营能力的情况。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	55.05%	2018 年 03 月 16 日	2018 年 03 月 17 日	《2018 年第一次临时股东大会决议公告》编号：2018-023，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	53.36%	2018 年 04 月 16 日	2018 年 04 月 17 日	《2018 年第二次临时股东大会决议公告》编号：2018-028，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2017 年度股东大会	年度股东大会	58.02%	2018 年 05 月 16 日	2018 年 05 月 17 日	《2017 年度股东大会决议公告》编号：2018-049，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	59.22%	2018 年 05 月 18 日	2018 年 05 月 19 日	《2018 年第三次临时股东大会决议公告》编号：2018-050，详见巨潮资讯网、《证券时报》和《上海证券报》
2018 年第四次临时股东大会	临时股东大会	43.88%	2018 年 09 月 26 日	2018 年 09 月 27 日	《2018 年第四次临时股东大会决议公告》编号：2018-075，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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参	现场出席董事	以通讯方式参	委托出席董事	缺席董事会次	是否连续两次	出席股东大会

	加董事会次数	会次数	加董事会次数	会次数	数	未亲自参加董 事会会议	次数
汪祥耀	9	3	6	0	0	否	1
倪建林	9	2	6	1	0	否	0
马涓	12	2	8	2	0	否	0
史惠祥	7	1	6	0	0	否	1
周亚力	7	1	6	0	0	否	1
刘晓松	4	0	4	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

## 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

独立董事姓名	独立董事提出异议的事项	异议的内容
刘晓松	《关于出售全资子公司股权的议案》	鉴于杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司（以下简称“杭州豆逗”）目前处于闲置状态，原业务已转移至上市公司内部其他子公司，且公司目前无明确计划重启该项资产的使用。因此，本人同意将杭州豆逗列入闲置资产处置范围。杭州豆逗处于良渚遗址文化保护区范围内，虽然按照目前政府规划，杭州豆逗不存在拆迁计划，但结合已启动的“良渚古城遗址”世界文化遗产申报，及杭州城北副中心国际商务区规划推进，杭州豆逗所处地块未来可能涉及规划调整。针对未来规划调整可能对拟处置资产价值的影响，本人建议并提交了进一步完善交易方案（包括增加明确的潜在收益分配机制、交易价款支付、增加对竞买方履约能力评估及保证等）、或视交易进程提交董事会补充审议等相关建议，以提高交易方案的完整性和可执行性，保护上市公司及全体股东利益。目前的《关于出售全资子公司股权的议案》在未对上述潜在收益进行明确约定的情况下，由董事会授权公司经营层与潜在交易对手洽谈处理未来土地潜在增值等收益事宜，本人认为资产处置方案的主要内容存在缺失、无法判断授权公司经营层处置的合理性。
独立董事对公司有关事项提出异议的说明	第六届董事会第二十五次会议与第二十七次会议中，刘晓松列示如下理由：1、杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司(以下简称“豆逗工厂”)目前处于闲置状态，原业务已转移至上市公司内其他子公司，该项资产处置有利于盘活公司闲置资产，因此，同意将豆逗工厂列入闲置资产处置范围。2、豆逗工厂处于良渚遗址文化保护区范围，政府已将良渚遗址文化列入“申遗”计划，周边地块可能涉及规划调整而搬迁。目前处置方案中,交易价格以“评估价值(底价)+未来收益”的方式定价，一定程度上保证了公司在未来拆迁补偿中的收益，但存在以下问题，可能导致交易目标无法得到有效保障，从而导致上市公司及股东利益受损。(1)对豆逗工厂股权价值的资产评估采用资产基础法确定评估价值，未考虑可能的增值收益。(2)对未来收益的分成	

比例(55%)的确定,无法明确测算依据,较难判断其合理性。(3)交易价格中对未来收益的约定缺乏可操作性,存在明显交易漏洞。A.对未来收益(增值款项)无明确定义,缺乏可操作性,并可能导致歧义;拆迁补偿收入一般主要由土地使用权补偿、建筑物补偿、装修及附属设施补偿、停产停业损失补偿、搬迁费用及安置费用、奖励及其他等构成,如若对增值款项不进行事先具体约定,未来对增值收益的认定可能会产生重大分歧;B.交易条款虽然约定了转让情形下未来收益的确认及支付方式,但该项约定存在明显漏洞,无法防范及限制买受人在取得本项资产后,通过转手交易或合并、分立、注销公司等方式,规避支付未来收益的责任;C.未来收益的取得缺乏有效的保障措施,如交易对方的履约能力评估及限制性要求、提供履约保证金等。基于上述原因,本人认为以资产基础法评估的资产价值不能准确反映该项资产的现时价值,交易方案中有关未来收益分成的相关约定存在缺陷,可能导致上市公司及股东利益受损。

### 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

对于出售的必要性各位董事有同样的共识,对于出售的定价和时机有不同的理解,最后的决策是根据大多数董事的意见作出的。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司第六届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,第七届董事会下设四个专门委员会,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。报告期内各专门委员会严格按照有关法律法規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:战略委员会结合国内外经济形势和公司细分行业特点,对公司经营状况和发展前景进行了深入地分析,第七届董事会提出了贝因美新的战略征程,以及重建渠道、重构体系、重造团队、重塑品牌、重溯文化和重树商誉的六重奏策略方针,为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

2、提名委员会:2018年提名委员会对报告期内新一届的董事候选人选进行了资格审查,确认提名人具有《公司法》和《公司章程》规定的提名资格;提名的董事具备《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:2018年董事会薪酬与考核委员会根据有关规定开展工作,认真履行职责,对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬方案进行审议,并通过了《高级管理人员薪酬与考核管理办法》,以充分调动公司及控股子公司董事、监事以及高级管理人员和核心员工的积极性进一步完善薪酬绩效考核体系。

4、审计委员会:2018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2018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;2018年审计委员会重点对2018年半年报季报中的重要财务问题进行了重点关注,查阅了较多财务凭证和财务数据,进行了深入探讨并提出了意见和建议;审计委员会还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。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的薪酬考核体系，根据年度财务预算、经营业绩指标、管理目标等完成情况，对高级管理人员的绩效进行全面综合考核，与其收入直接挂钩。目前公司高级管理人员的激励主要为薪酬激励。公司制定了《高级管理人员薪酬与考核管理办法》对高级管理人员进行考评与激励；2018 年度公司成功完成了股份回购，该部分回购的股份将用于高管以及核心骨干的员工持股计划或股权激励计划，逐步建立公司的长效激励机制。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 03 月 30 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、但仍应引起董事会和管理层重视的错报。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	出现以下情形的，可认定为重大缺陷，其他情形视影响程度分别确定重要缺陷或一般缺陷。（1）企业决策程序不科学；（2）违反国家法律法规；（3）管理人员或技术人员纷纷流失；（4）媒体负面新闻频现；（5）内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改；（6）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效
定量标准	定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。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	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

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

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

## 第十节 公司债券相关情况

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

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 28 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〔2019〕1578 号
注册会计师姓名	姚本霞、曹毅

审计报告正文

# 审 计 报 告

天健审〔2019〕1578 号

贝因美婴童食品股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贝因美公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贝因美公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）非经常性损益

##### 1. 事项描述

贝因美公司 2018 年度非经常性损益税前总额为 291,383,083.48 元（见财务报表附注十五(一)），主要包括各项政府补助 106,018,171.24 元（见财务报表附注五(四)3），厂区搬迁补偿收益 71,403,960.86 元（见财务报表附注十三(三)），处置子公司收益 44,779,983.20 元（见财务报表附注六(二)），业绩承诺补偿收益 27,931,216.14 元（见财务报表附注十三(二)）；归属于母公司所有者的非经常性损益净额为 257,836,947.64 元。

贝因美公司 2018 年度归属于母公司所有者的净利润为 41,113,572.99 元，由于非经常性损益金额重大，对 2018 年度实

现盈利具有重大影响，因此我们将非经常性损益确定为关键审计事项。

## 2. 审计中的应对

针对非经常性损益，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解、测试和评价与投资相关内部控制设计和运行的有效性；
- (2) 获取贝因美公司的非经常性损益明细，并逐项检查确认非经常性损益的支持性证据；
- (3) 检查政府搬迁补偿相关的协议、收款凭证、资产移交手续等支持性证据，并复核其会计处理情况；
- (4) 检查处置子公司股权的相关转让协议、评估资料、转让价款收款凭证、资产过户手续等支持性证据，并复核其会计处理情况；
- (5) 检查处置固定资产相关的评估报告、销售发票、转让款收款凭证等支持性证据，对重要的资产转让实施函证程序和电话访谈，并复核其会计处理情况；
- (6) 检查政府补助的相关文件、补助款收款凭证等支持性证据，判断政府补助性质，并复核其会计处理情况；
- (7) 检查业绩承诺相关协议、补偿价款收款凭证，对业绩补偿方实施访谈，确认款项性质和资金来源，并复核其会计处理情况。

## (二) 收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十三）、五（二）1。

贝因美公司主要销售婴童奶粉等产品。贝因美公司在按照合同约定将产品交付给购货方、产品销售收入金额已确定、已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入、产品相关的成本能够可靠计量时确认收入。

贝因美公司 2018 年度实现营业收入 2,490,824,755.71 元，对经营成果影响重大，因此我们将营业收入的真实性和期间划分的正确性确定为关键审计事项。

## 2. 审计中的应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解、测试和评价贝因美公司与收入确认相关的内部控制设计与运行的有效性；
- (2) 评价公司收入确认政策是否符合企业会计准则规定；
- (3) 实施实质性分析程序，评价贝因美公司营业收入的总体合理性；
- (4) 检查与产品销售收入相关的销售合同、销售发票、运输单、客户验收单等支持性文件，评价产品销售收入的真实性；
- (5) 针对资产负债表日前后确认的产品销售收入，核对运输单、客户验收单等文件，评价产品销售收入期间划分的正确性；
- (6) 对重要客户的销售额实施函证程序。

## (三) 应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十一）、五（一）2。

贝因美公司的坏账准备计提政策为：对应收款项单项金额重大的款项以及单项金额不重大但与以账龄为信用风险特征的应收款项存在显著差异的款项，单独进行减值测试；对于经单独测试未减值的应收款项，按信用风险特征组合，分账龄组合进行减值测试。

贝因美公司管理层（以下简称管理层）分析应收账款是否存在减值时，通常会考虑客户的信用情况、历史回款、持续经营能力等，涉及大量的假设和主观判断。截至 2018 年 12 月 31 日，贝因美公司应收账款账面余额 1,176,711,463.98 元，已计提坏账准备金额 446,032,565.15 元，账面价值 730,678,898.83 元。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，为此我们将应收账款坏账准备计提确定为关键审计事项。

## 2. 审计中的应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解、测试和与应收账款减值测试相关的内部控制设计、运行的有效性；
- (2) 评价公司坏账准备计提政策是否符合企业会计准则并一贯运用；
- (3) 复核应收账款坏账准备的计算过程；
- (4) 对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，检查管理层评估的应收账款损失可能性是否合理。

#### (四) 销售费用

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五（二）3。

贝因美公司 2018 年度销售费用金额 994,987,307.92 元，占比营业收入的 39.95%，2017 年度销售费用占比营业收入 56.56%，2018 年度占比较 2017 年度下降 16.62%。由于销售费用金额较为重大，2018 年度同比降幅较大，且其完整性存在固有的风险，为此，我们将销售费用确定为关键审计事项。

##### 2. 审计中的应对

针对销售费用，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解、测试和与销售费用完整性相关的内部控制设计、运行的有效性；
- (2) 复核销售费用确认的会计政策及具体方法是否正确且一贯地运用；
- (3) 执行分析性程序，结合明细项目进行对比，分析各项销售费用变动的合理性；
- (4) 检查客户合同、促销费用的发生情况，对费用报销资料和费用支付、促销品发货的支持性证据进行查证，会计处理是否正确；
- (5) 检查广告合同、市场开发合同、受益期等业务资料，复核费用分摊过程；
- (6) 结合公司销售人员的变动及工资薪酬的发放情况，分析销售费用中的人工费变动的合理性；
- (7) 抽取重要服务商，对未结算的费用实施函证程序；
- (8) 进行截止性测试，关注是否存在重大跨期情形。

#### 四、其他信息

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

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

贝因美公司治理层（以下简称治理层）负责监督贝因美公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊

或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：姚本霞  
（项目合伙人）

中国 杭州

中国注册会计师：曹毅

二〇一九年三月二十八日

## 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

2018 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	1,103,137,120.16	771,721,295.55
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		
应收票据及应收账款	731,878,898.83	807,900,828.90
其中：应收票据	1,200,000.00	
应收账款	730,678,898.83	807,900,828.90
预付款项	20,398,026.04	61,591,961.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	39,749,196.49	20,737,172.44
其中：应收利息	17,361,991.70	9,826,556.03
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	496,416,637.39	692,737,996.20
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	121,885,684.67	98,603,311.58
流动资产合计	2,513,465,563.58	2,453,292,566.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	73,529,996.72	53,485,557.65
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	605,344,556.50	577,965,430.71
投资性房地产		
固定资产	1,263,342,726.94	1,539,962,655.39
在建工程	311,969,115.08	116,145,672.44
生产性生物资产	44,824,753.21	45,234,535.26

油气资产		
无形资产	188,165,255.87	220,932,153.03
开发支出	3,378,543.54	2,558,143.11
商誉	13,000,000.00	13,000,000.00
长期待摊费用	316,683.77	777,676.76
递延所得税资产	17,858,372.21	12,421,024.16
其他非流动资产	10,291,418.80	20,708,690.07
非流动资产合计	2,532,021,422.64	2,603,191,538.58
资产总计	5,045,486,986.22	5,056,484,105.15
流动负债：		
短期借款	1,148,000,000.00	938,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	588,909,780.31	489,491,254.71
预收款项	22,332,061.74	36,456,326.40
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	51,456,228.19	42,574,704.39
应交税费	143,046,663.88	90,600,412.63
其他应付款	405,379,960.32	507,192,480.53
其中：应付利息	2,354,581.87	2,608,236.05
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,735,545.85	260,663,983.32
其他流动负债	236,178,370.80	155,219,703.50
流动负债合计	2,606,038,611.09	2,520,198,865.48

非流动负债：		
长期借款	512,356,745.95	520,092,641.85
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		
预计负债		50,032,969.68
递延收益	79,596,741.92	83,024,728.35
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	591,953,487.87	653,150,339.88
负债合计	3,197,992,098.96	3,173,349,205.36
所有者权益：		
股本	1,022,520,000.00	1,022,520,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,212,850,681.84	1,212,850,681.84
减：库存股	91,967,883.72	
其他综合收益	5,178,068.01	-138,816.35
专项储备		
盈余公积	253,993,951.66	253,993,951.66
一般风险准备		
未分配利润	-586,165,135.28	-627,278,708.27
归属于母公司所有者权益合计	1,816,409,682.51	1,861,947,108.88
少数股东权益	31,085,204.75	21,187,790.91
所有者权益合计	1,847,494,887.26	1,883,134,899.79
负债和所有者权益总计	5,045,486,986.22	5,056,484,105.15

法定代表人：谢宏

主管会计工作负责人：陈滨

会计机构负责人：廖银菊

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	365,483,598.45	706,033,180.24
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		
应收票据及应收账款	1,701,752,165.43	1,969,272,420.68
其中：应收票据		
应收账款	1,701,752,165.43	1,969,272,420.68
预付款项	3,153,836.34	61,433,437.63
其他应收款	553,835,853.93	240,309,372.17
其中：应收利息	17,226,991.70	9,826,556.03
应收股利	130,000,000.00	130,000,000.00
存货	80,853,737.88	174,635,312.17
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	235,805.14	12,830,670.02
流动资产合计	2,705,314,997.17	3,164,514,392.91
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	1,827,996,297.20	1,888,326,992.19
投资性房地产		
固定资产	184,031,979.01	216,603,404.81
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	24,251,514.32	36,628,027.79
开发支出	1,805,363.19	2,558,143.11
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	86,000.00	504,350.00
非流动资产合计	2,038,171,153.72	2,144,620,917.90

资产总计	4,743,486,150.89	5,309,135,310.81
流动负债：		
短期借款	900,000,000.00	938,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	941,733,956.26	888,849,940.38
预收款项	7,496,044.13	21,159,409.42
应付职工薪酬	29,418,793.82	22,618,192.65
应交税费	34,086,855.23	62,758,006.39
其他应付款	294,889,979.55	472,147,456.76
其中：应付利息	1,315,185.42	1,619,559.80
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		249,990,000.00
其他流动负债	26,375,446.42	60,291,293.81
流动负债合计	2,234,001,075.41	2,715,814,299.41
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		
预计负债		
递延收益	10,815,044.86	8,565,221.19
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,815,044.86	8,565,221.19
负债合计	2,244,816,120.27	2,724,379,520.60
所有者权益：		
股本	1,022,520,000.00	1,022,520,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	1,141,309,703.25	1,141,309,703.25
减：库存股	91,967,883.72	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	253,923,182.08	253,923,182.08
未分配利润	172,885,029.01	167,002,904.88
所有者权益合计	2,498,670,030.62	2,584,755,790.21
负债和所有者权益总计	4,743,486,150.89	5,309,135,310.81

### 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	2,490,824,755.71	2,660,451,648.10
其中：营业收入	2,490,824,755.71	2,660,451,648.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,698,607,358.73	3,647,881,634.54
其中：营业成本	1,182,806,889.38	1,061,014,163.04
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		
税金及附加	49,434,074.83	45,985,302.35
销售费用	994,987,307.92	1,504,828,737.21
管理费用	310,515,835.82	374,276,213.30
研发费用	15,598,115.89	40,309,734.48
财务费用	85,826,831.59	87,122,664.22
其中：利息费用	63,903,501.41	67,922,726.54
利息收入	13,226,703.99	14,233,064.73

资产减值损失	59,438,303.30	534,344,819.94
加：其他收益	147,298,156.07	83,590,653.77
投资收益（损失以“-”号填列）	70,912,153.07	-82,823,797.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,959,479.85	-86,593,857.79
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	65,192,131.12	13,305,941.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	75,619,837.24	-973,357,189.37
加：营业外收入	3,038,091.31	31,146,288.34
减：营业外支出	6,161,669.57	90,204,631.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	72,496,258.98	-1,032,415,532.56
减：所得税费用	21,905,272.15	27,367,393.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,590,986.83	-1,059,782,925.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	50,590,986.83	-1,059,782,925.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	41,113,572.99	-1,057,044,469.45
少数股东损益	9,477,413.84	-2,738,456.30
六、其他综合收益的税后净额	5,316,884.36	6,652,017.17
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5,316,884.36	6,652,017.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	5,316,884.36	6,652,017.17
1.权益法下可转损益的其		

他综合收益		
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	5,316,884.36	6,652,017.17
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	55,907,871.19	-1,053,130,908.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	46,430,457.35	-1,050,392,452.28
归属于少数股东的综合收益总额	9,477,413.84	-2,738,456.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.04	-1.03
（二）稀释每股收益	0.04	-1.03

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

法定代表人：谢宏

主管会计工作负责人：陈滨

会计机构负责人：廖银菊

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,945,979,839.05	2,553,038,175.25
减：营业成本	1,111,486,874.19	1,497,871,830.25
税金及附加	19,463,948.45	24,803,089.92
销售费用	652,832,102.67	859,700,772.44
管理费用	177,489,523.59	178,135,638.70
研发费用	1,445,700.37	8,789,803.64
财务费用	35,390,318.08	47,362,380.19
其中：利息费用	46,023,445.73	57,405,824.55
利息收入	16,693,845.18	15,785,280.96
资产减值损失	161,990,516.27	411,972,582.08
加：其他收益	84,870,166.33	8,075,649.28

投资收益（损失以“－”号填列）	100,645,846.66	32,198,709.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	34,574,504.68	5,800,130.03
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,971,373.10	-429,523,432.99
加：营业外收入	1,023,399.02	737,563.79
减：营业外支出	812,669.87	2,121,971.25
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,182,102.25	-430,907,840.45
减：所得税费用	299,978.12	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,882,124.13	-430,907,840.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,882,124.13	-430,907,840.45
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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	5,882,124.13	-430,907,840.45
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	2,699,548,592.17	2,794,834,194.55
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	19,590,751.10	2,699,188.82
收到其他与经营活动有关的现金	169,687,771.84	99,519,134.57
经营活动现金流入小计	2,888,827,115.11	2,897,052,517.94
购买商品、接受劳务支付的现金	1,109,673,553.57	1,358,371,271.45
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	413,714,698.31	512,542,785.17

支付的各项税费	299,723,206.21	310,021,652.37
支付其他与经营活动有关的现金	774,445,117.59	854,111,499.06
经营活动现金流出小计	2,597,556,575.68	3,035,047,208.05
经营活动产生的现金流量净额	291,270,539.43	-137,994,690.11
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	9,225,899.33	3,746,040.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	153,160,180.40	75,543,011.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	78,029,638.21	
收到其他与投资活动有关的现金	61,293,469.74	394,298,835.67
投资活动现金流入小计	301,709,187.68	473,587,887.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	155,091,954.09	106,163,748.61
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	66,562,154.60	45,194,370.74
投资活动现金流出小计	221,654,108.69	151,358,119.35
投资活动产生的现金流量净额	80,055,078.99	322,229,768.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	420,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	420,000.00	
取得借款收到的现金	1,448,000,000.00	1,379,117,633.48
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,488,420,000.00	1,379,117,633.48
偿还债务支付的现金	1,495,192,624.80	1,549,656,619.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,153,155.59	68,050,692.90
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	91,967,883.72	120,000,000.00

筹资活动现金流出小计	1,649,313,664.11	1,737,707,311.95
筹资活动产生的现金流量净额	-160,893,664.11	-358,589,678.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,507,412.26	5,070,755.32
五、现金及现金等价物净增加额	215,939,366.57	-169,283,845.12
加：期初现金及现金等价物余额	441,721,295.55	611,005,140.67
六、期末现金及现金等价物余额	657,660,662.12	441,721,295.55

## 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	2,350,560,036.08	2,631,241,238.98
收到的税费返还	2,484,163.18	1,554,279.15
收到其他与经营活动有关的现金	145,667,383.13	124,677,821.86
经营活动现金流入小计	2,498,711,582.39	2,757,473,339.99
购买商品、接受劳务支付的现金	1,136,789,724.16	1,592,987,522.40
支付给职工以及为职工支付的现金	248,604,423.74	266,314,802.56
支付的各项税费	176,582,350.68	197,016,569.94
支付其他与经营活动有关的现金	990,487,724.29	513,651,529.27
经营活动现金流出小计	2,552,464,222.87	2,569,970,424.17
经营活动产生的现金流量净额	-53,752,640.48	187,502,915.82
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	65,465.83	32,174,690.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	49,446,872.67	8,167,784.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	78,145,846.66	
收到其他与投资活动有关的现金	14,787,153.31	70,335,202.78
投资活动现金流入小计	142,445,338.47	110,677,677.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,287,270.94	7,948,996.63
投资支付的现金	49,669,305.01	50,723,184.68

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	15,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	67,956,575.95	68,672,181.31
投资活动产生的现金流量净额	74,488,762.52	42,005,496.05
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	1,200,000,000.00	1,288,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,240,000,000.00	1,288,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,487,990,000.00	1,430,010,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,327,820.11	63,181,736.97
支付其他与筹资活动有关的现金	91,967,883.72	120,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,626,285,703.83	1,613,191,736.97
筹资活动产生的现金流量净额	-386,285,703.83	-325,191,736.97
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	-365,549,581.79	-95,683,325.10
加：期初现金及现金等价物余额	381,033,180.24	476,716,505.34
六、期末现金及现金等价物余额	15,483,598.45	381,033,180.24

## 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	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84		-138,816.35		253,993,951.66		-627,278,708.27	21,187,790.91	1,883,134,899.79
加：会计政策变更													

前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84		-138,816.35		253,993,951.66		-627,278,708.27	21,187,790.91	1,883,134,899.79
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)						91,967,883.72	5,316,884.36				41,113,572.99	9,897,413.84	-35,640,012.53
(一)综合收益总额							5,316,884.36				41,113,572.99	9,477,413.84	55,907,871.19
(二)所有者投入和减少资本												420,000.00	420,000.00
1.所有者投入的普通股												420,000.00	420,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													

4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他						91,967,883.72							-91,967,883.72
四、本期期末余额	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84	91,967,883.72	5,178,068.01		253,993,951.66		-586,165,135.28	31,085,204.75	1,847,494,887.26

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,022,520,000.00				1,183,461,763.43		-6,790,833.52		253,993,951.66		429,765,761.18	23,926,247.21	2,906,876,889.96
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		-6,790,833.52		253,993,951.66		429,765,761.18	23,926,247.21	2,906,876,889.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					29,388,918.41		6,652,017.17				-1,057,044,469.45	-2,738,456.30	-1,023,741,990.17
(一) 综合收益总额							6,652,017.17				-1,057,044,469.45	-2,738,456.30	-1,053,130,908.58

(二)所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他					29,388,918.41							29,388,918.41	
四、本期期末余额	1,022,520,000.00				1,212,850,681.84		-138,816.35		253,993,951.66		-627,278,708.27	21,187,790.91	1,883,134,899.79

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,022,520,000.00				1,141,309,703.25				253,923,182.08	167,002,904.88	2,584,755,790.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,022,520,000.00				1,141,309,703.25				253,923,182.08	167,002,904.88	2,584,755,790.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						91,967,883.72				5,882,124.13	-86,085,759.59
（一）综合收益总额										5,882,124.13	5,882,124.13
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他						91,967,883.72					-91,967,883.72
四、本期期末余额	1,022,520,000.00				1,141,309,703.25	91,967,883.72		253,923,182.08	172,885,029.01	2,498,670,030.62	

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	1,022,520,000.00				1,141,309,703.25				253,923,182.08	597,910,745.33	3,015,663,630.66
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				253,923,182.08	597,910,745.33	3,015,663,630.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-430,907,840.45	-430,907,840.45
（一）综合收益总额										-430,907,840.45	-430,907,840.45
（二）所有者投入											

和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(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	167,002,904.88	2,584,755,790.21

### 三、公司基本情况

#### 一、公司基本情况

贝因美婴童食品股份有限公司（原名浙江贝因美科工贸股份有限公司，以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会《关于同意设立浙江贝因美科工贸股份有限公司的批复》（浙证委〔1998〕144

号) 批准, 由杭州贝因美食品有限公司和谢宏等43位自然人投资设立, 于1999年4月27日在浙江省工商行政管理局登记注册, 总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为91330000712560866K的营业执照, 注册资本1,022,520,000.00元, 股份总数1,022,520,000股(每股面值1元)。其中, 有限售条件的流通股份43,500股; 无限售条件的流通股份1,022,476,500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、销售儿童食品、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《食品经营许可证》经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

本财务报表业经公司2019年3月28日第七届董事会第十一次会议批准对外报出。

本公司将黑龙江贝因美乳业有限公司、杭州贝因美母婴营养品有限公司、宜昌贝因美食品科技有限公司(以下简称宜昌贝因美)、北海贝因美营养食品有限公司(以下简称北海贝因美)和贝因美营销管理有限公司等45家子公司纳入本期合并财务报表范围, 情况详见本财务报表附注合并范围变更和在其他主体中的权益之说明。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2、持续经营

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

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示:

本公司根据实际生产经营特点针对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，根据其有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
  - (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
  - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
  - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
  - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
  - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

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

## 9、外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

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

### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。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、应收票据及应收账款

### (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。
单项金额重大并单独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	信用风险与以账龄为信用风险特征的应收款项组合存在显著差异。
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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

### 2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 个别财务报表

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

### (1) 确认条件

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

### (2) 折旧方法

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

## 15、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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

前所发生的实际成本计量。

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

## 16、借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

## 17、生物资产

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

### 2. 各类生产性生物资产的折旧方法

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

## 18、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50
商标权	15
米粉生产技术	15

软件	5
非专利技术	10
著作权	10

## (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

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

## 19、长期资产减值

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

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

## 20、长期待摊费用

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

## 21、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

(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

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益

计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 22、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。
2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 23、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 1. 收入确认原则

#### (1) 销售商品

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

#### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估

计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权

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

## 2. 收入确认的具体方法

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

## 24、政府补助

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

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

## 25、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。

## 26、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。

## 27、其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

### 2. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

## 28、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
公司根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的相关规定编制 2018 年度财务报表，	本次会计政策变更业经公司第七届董事会第七次会议审议通过	

此项会计政策变更采用追溯调整法。		
------------------	--	--

2018年度财务报表可比数据受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	807,900,828.90
应收账款	807,900,828.90		
应收利息	9,826,556.03	其他应收款	20,737,172.44
应收股利			
其他应收款	10,910,616.41		
应付票据	39,805,082.30	应付票据及应付账款	489,491,254.71
应付账款	449,686,172.41		
应付利息	2,608,236.05	其他应付款	507,192,480.53
应付股利			
其他应付款	504,584,244.48		
管理费用	414,585,947.78	管理费用	374,276,213.30
		研发费用	40,309,734.48
收到其他与经营活动有关的现金[注]	84,519,134.57	收到其他与经营活动有关的现金	99,519,134.57
收到其他与投资活动有关的现金[注]	409,298,835.67	收到其他与投资活动有关的现金	394,298,835.67

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助15,000,000.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2. 财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司2018年财务报表可比数据无影响。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 29、其他

## 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	17%、16%、13%、11%、10%、6%[注]
企业所得税	应纳税所得额	不同税率
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	1.2%、12%

	金收入的 12% 计缴	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
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%[注 2]
华贝（香港）电子商务有限公司	16.5%[注 2]
BEINGMATE (IRELAND) CO., LIMITED	12.5%
BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD.	30%
GUANGDASHENG (AUSTRALIA) PTY LTD.	30%
北海贝因美	15%
吉林贝因美乳业有限公司	15%
杭州贝每特科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注 1]: 2018 年 1-4 月，公司适用增值税税率为 17%、13%、11%、6%。自 2018 年 5 月 1 日起，根据《财政部 税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号），公司原适用的 17% 增值税税率调整为 16%，适用 13% 增值税税率调整为 11%，适用 11% 增值税税率调整为 10%。

[注 2]: 根据香港税收政策，应纳税所得额不超过 2,000,000.00 港币部分（含）企业所得税按 8.25% 的税率计缴，超过 2,000,000.00 港币部分按 16.5% 的税率计缴。

## 2、税收优惠

1. 根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号），子公司北海贝因美 2018 年按照 15% 的税率计缴企业所得税。
2. 根据《吉林省工业和信息化厅关于确认敦化美丽健乳业有限公司乳制品符合国家鼓励类范围的通知》（吉工信食品〔2014〕90 号）的规定，子公司吉林贝因美乳业有限公司（原敦化美丽健乳业有限公司，以下简称吉林贝因美）符合国家发展改革委员会《产业结构调整指导目录（2011 年本 2013 年修正）》第一类“鼓励类”第一项“农林业”第 32 款“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的规定范围。根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，设在西部地区（延边朝鲜族自治州可比照西部地区执行）的鼓励类产业企业可减按 15% 的税率征收企业所得税。吉林贝因美符合西部大开发税收优惠政策，2018 年按照 15% 的税率计缴企业所得税。
3. 子公司贝因美（安达）奶业有限公司（以下简称安达奶业）、黑龙江贝因美现代牧业有限公司和敦化市利健生态农牧业有限公司属于农林牧渔业企业，享受免征所得税和增值税政策。
4. 根据财政部、税务总局《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43 号），自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，对年应纳税所得额低于 50 万元（含 50 万元）的小型微利企业，其所得减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司杭州贝每特科技有限公司符合小型微利企业的确认标准，享受小型微利企业所得税优惠政策。

## 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	3,026.28	7,251.78
银行存款	1,030,191,199.39	750,937,004.14
其他货币资金	72,942,894.49	20,777,039.63
合计	1,103,137,120.16	771,721,295.55
其中：存放在境外的款项总额	27,016,543.93	17,580,041.84

其他说明

期末银行存款中包括已质押的定期存款 285,000,000.00 元，其他货币资金中包括不能随时支取的银行承兑汇票保证金 65,000,000.00 元，信用证保证金 5,476,458.04 元。

### 2、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,200,000.00	
应收账款	730,678,898.83	807,900,828.90
合计	731,878,898.83	807,900,828.90

#### (1) 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	1,200,000.00	
合计	1,200,000.00	

##### 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	31,900,000.00	
合计	31,900,000.00	

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

**(2) 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	567,113,793.89	48.19%	30,851,444.46	5.44%	536,262,349.43	540,806,088.15	43.17%	28,890,898.56	5.34%	511,915,189.59
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	609,597,670.09	51.81%	415,181,120.69	68.11%	194,416,549.40	711,861,522.39	56.83%	415,875,883.08	58.42%	295,985,639.31
合计	1,176,711,463.98	100.00%	446,032,565.15	37.91%	730,678,898.83	1,252,667,610.54	100.00%	444,766,781.64	35.51%	807,900,828.90

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	543,319,419.92	27,165,971.00	5.00%
1 年以内小计	543,319,419.92	27,165,971.00	5.00%
1 至 2 年	23,329,104.49	3,499,365.67	15.00%
2 至 3 年	465,269.48	186,107.79	40.00%
合计	567,113,793.89	30,851,444.46	5.44%

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：

无

## 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 6,121,358.80 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	726,214.62
----	------------

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
吉林省龙牌孕婴童产品有限公司	货款	399,141.79	账龄长，无法收回	内部审批	否
延边农夫食品经销有限公司	货款	189,234.03	账龄长，无法收回	内部审批	否
吉林省米氏孕婴童商贸股份有限公司	货款	64,798.79	账龄长，无法收回	内部审批	否
乾县比优特婴童坊	货款	29,351.94	账龄长，无法收回	内部审批	否
其他零星小计	货款	43,688.07	账龄长，无法收回	内部审批	否
合计	--	726,214.62	--	--	--

应收账款核销说明：

本期核销应收账款 726,214.62 元，处置子公司转出坏账准备 4,129,360.67 元。

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	41,136,126.86	3.50	2,056,806.34
客户二	38,053,842.40	3.23	1,902,692.12
客户三	37,657,160.00	3.20	1,882,858.00
客户四	31,999,763.04	2.72	1,599,988.15
客户五	29,999,870.51	2.55	1,499,993.53
小计	178,846,762.81	15.20	8,942,338.14

### 3、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	16,787,255.53	82.31%	55,363,043.73	89.88%
1至2年	1,769,473.20	8.67%	3,859.20	0.01%
2至3年	381.60	0.00%	2,887,833.23	4.69%
3年以上	1,840,915.71	9.02%	3,337,225.74	5.42%
合计	20,398,026.04	--	61,591,961.90	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末数	未结算原因
安达市源丰奶牛养殖场	1,318,891.08	预付牛奶购买款
小 计	1,318,891.08	

(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	8,000,000.00	39.22
供应商二	1,500,800.00	7.36
供应商三	1,318,891.08	6.47
供应商四	840,000.00	4.12
供应商五	720,000.00	3.53
小 计	12,379,691.08	60.69

4、其他应收款

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	17,361,991.70	9,826,556.03
其他应收款	22,387,204.79	10,910,616.41
合计	39,749,196.49	20,737,172.44

(1) 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	17,361,991.70	9,761,090.28
理财产品		65,465.75
合计	17,361,991.70	9,826,556.03

(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				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比例	

				例						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	31,386,516.02	100.00%	8,999,311.23	28.67%	22,387,204.79	17,409,751.29	100.00%	6,499,134.88	37.33%	10,910,616.41
合计	31,386,516.02	100.00%	8,999,311.23	28.67%	22,387,204.79	17,409,751.29	100.00%	6,499,134.88	37.33%	10,910,616.41

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	20,126,557.54	1,006,327.88	5.00%
1 年以内小计	20,126,557.54	1,006,327.88	5.00%
1 至 2 年	2,988,207.26	448,231.09	15.00%
2 至 3 年	1,211,664.94	484,665.98	40.00%
3 年以上	7,060,086.28	7,060,086.28	100.00%
合计	31,386,516.02	8,999,311.23	28.67%

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 2,550,739.36 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

本期处置子公司转出其他应收款 50,563.01 元。

3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	5,102,532.33	4,781,712.79
应收暂付款	12,448,567.70	8,792,337.91
其他	5,151,255.98	3,835,700.59
待结算款	8,684,160.01	
合计	31,386,516.02	17,409,751.29

## 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
北海宁神沉香产业发展有限公司	待结算的固定资产投资形成的销项税[注]	8,684,160.01	1年以内	27.67%	434,208.00
北京鑫茂中牧进出口有限公司	购牛款	3,834,000.00	3年以上	12.22%	3,834,000.00
山东潍坊百货集团股份有限公司中百配送中心	应收暂付款	2,345,150.00	1年以内	7.47%	117,257.50
	应收暂付款	272,010.00	1-2年	0.87%	40,801.50
杭州易才人力资源管理有限公司	应收暂付款	1,385,387.15	1年以内	4.41%	69,269.36
欧尚(中国)投资有限公司	押金	315,910.80	1-2年	1.01%	47,386.62
	押金	500,000.00	2-3年	1.59%	200,000.00
	押金	170,289.20	3年以上	0.54%	170,289.20
合计	--	17,506,907.16	--	55.78%	4,913,212.18

## 5、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	318,630,831.43	4,633,854.64	313,996,976.79	474,620,135.58	7,535,033.64	467,085,101.94
在产品	1,694,997.71	0.00	1,694,997.71	2,742,199.14		2,742,199.14
库存商品	237,201,518.86	57,302,105.13	179,899,413.73	368,192,216.04	146,111,069.54	222,081,146.50
消耗性生物资产	825,249.16	0.00	825,249.16	829,548.62		829,548.62
合计	558,352,597.16	61,935,959.77	496,416,637.39	846,384,099.38	153,646,103.18	692,737,996.20

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第4号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第11号—上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

**(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	7,535,033.64	4,356,277.30		7,257,456.30		4,633,854.64
在产品						
库存商品	146,111,069.54	23,466,940.24		112,275,904.65		57,302,105.13
消耗性生物资产						
合计	153,646,103.18	27,823,217.54		119,533,360.95		61,935,959.77

**6、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	26,023,000.00	22,111,000.00
待抵扣增值税进项税额	91,362,684.67	69,508,148.40
预缴企业所得税		2,484,163.18
预付投资款	4,500,000.00	4,500,000.00
合计	121,885,684.67	98,603,311.58

**7、可供出售金融资产****(1) 可供出售金融资产情况**

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
可供出售权益工具：	73,529,996.72		73,529,996.72	53,485,557.65		53,485,557.65
按成本计量的	73,529,996.72		73,529,996.72	53,485,557.65		53,485,557.65
合计	73,529,996.72		73,529,996.72	53,485,557.65		53,485,557.65

**(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产**

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		

中法（并 购）基金 [注]	53,485,557.65	26,295,692.67	6,251,253.60	73,529,996.72						
合计	53,485,557.65	26,295,692.67	6,251,253.60	73,529,996.72					--	

[注]: 为进一步推进本公司国际化战略, 巩固和提升在行业内的地位, 营造新的利润增长点, 子公司 BEINGMATE (IRELAND) CO., LIMITED (以下简称爱尔兰贝因美) 以自有资金出资 1,000.00 万欧元, 认购中法（并购）基金 A 份额 20,000 股。爱尔兰贝因美分别在 2015、2016 年、2017 年以及 2018 年以自有资金出资 415.00 万欧元、69.50 万欧元、201.00 万欧元和 332.30 万欧元认购中法（并购）基金, 在 2018 年收回出资额 80.80 万欧元。截至 2018 年 12 月 31 日, 累计投资 937.00 万欧元, 占基金资产净值总额 4.84 亿欧元的 1.94%。爱尔兰贝因美将以出资额为限, 承担有限责任。

## 8、长期股权投资

单位：元

被投资单 位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备			其他 [注 3]
一、合营企业											
DARNUM DAIRY PRODUCTS JV [注 1]	577,965,4 30.71			31,529,70 4.82					-31,081,4 84.49	578,413,6 51.04	19,343,88 3.97
小计	577,965,4 30.71			31,529,70 4.82					-31,081,4 84.49	578,413,6 51.04	19,343,88 3.97
二、联营企业											
北海宁神 沉香产业 发展有限 公司[注 2]		54,276,00 0.00		-8,001,21 0.57						46,274,78 9.43	
小计		54,276,00 0.00		-8,001,21 0.57						46,274,78 9.43	
合计	577,965,4 30.71	54,276,00 0.00		23,528,49 4.25					-31,081,4 84.49	624,688,4 40.47	19,343,88 3.97

其他说明

[注 1]: 以下简称达润工厂。

[注 2]: 根据北海贝因美与广西南宁神生物科技有限公司（以下简称广西南宁神）于 2018 年 12 月签署的《关于沉香茶项目合资协议》，双方合资设立北海宁神沉香产业发展有限公司（以下简称北海宁神），北海宁神注册资本 15,507.43 万元，其中广西南宁神认缴 10,079.83 万元，占比 65%，以货币资金分期出资；北海贝因美认缴 5,427.60 万元，占比 35%，以机器设备出资。

截至 2018 年 12 月 31 日，广西宁神尚未出资，北海贝因美已以设备作价 5,427.60 万元（不含增值税款）出资，该机器设备评估作价业经天源资产评估有限公司评估并出具天源评报（2018）第 0453 号的评估报告，账面净值 4,627.48 万元。因双方出资尚未完成，暂未确认以固定资产出资形成的利得。

[注 3]：系外币报表折算差额。

## 9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,263,342,726.94	1,539,962,655.39
合计	1,263,342,726.94	1,539,962,655.39

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,218,402,839.42	1,074,878,792.41	26,773,683.81	102,760,665.73	2,422,815,981.37
2.本期增加金额	5,704,656.49	14,830,801.10	6,596.06	1,825,585.58	22,367,639.23
（1）购置	3,422,776.62	2,485,009.86	6,596.06	1,825,585.58	7,739,968.12
（2）在建工程转入	2,281,879.87	12,345,791.24			14,627,671.11
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额	109,337,715.43	141,201,295.28	2,388,925.40	2,814,143.46	255,742,079.57
（1）处置或报废	19,018,662.32	110,641,749.52	2,388,925.40	1,166,428.94	133,215,766.18
(2) 处置子公司转出	37,248,585.21	2,029,509.57			39,278,094.78
3) 其他减少[注]	53,070,467.90	28,530,036.19		1,647,714.52	83,248,218.61
4.期末余额	1,114,769,780.48	948,508,298.23	24,391,354.47	101,772,107.85	2,189,441,541.03
二、累计折旧					
1.期初余额	246,462,593.52	553,081,638.28	12,945,358.02	69,238,466.52	881,728,056.34
2.本期增加金额	39,330,622.49	87,052,070.21	2,138,708.66	11,674,494.38	140,195,895.74
（1）计提	39,330,622.49	87,052,070.21	2,138,708.66	11,674,494.38	140,195,895.74
3.本期减少金额	28,690,016.26	67,252,521.33	1,855,269.01	2,380,104.66	100,177,911.26
（1）处置或报废	7,764,348.43	44,819,574.07	1,855,269.01	1,074,100.61	55,513,292.12
2) 处置子公司转出	6,070,526.75	1,382,957.12			7,453,483.87
3) 其他减少[注]	14,855,141.08	21,049,990.14		1,306,004.05	37,211,135.27

4.期末余额	257,103,199.75	572,881,187.16	13,228,797.67	78,532,856.24	921,746,040.82
三、减值准备					
1.期初余额		1,120,291.51		4,978.13	1,125,269.64
2.本期增加金额		3,227,503.63			3,227,503.63
(1) 计提		3,227,503.63			3,227,503.63
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		4,347,795.14		4,978.13	4,352,773.27
四、账面价值					
1.期末账面价值	857,666,580.73	371,279,315.93	11,162,556.80	23,234,273.48	1,263,342,726.94
2.期初账面价值	971,940,245.90	520,676,862.62	13,828,325.79	33,517,221.08	1,539,962,655.39

[注]: 系宜昌贝因美搬迁转出。

## (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	10,386,348.89	7,424,581.99		2,961,766.90	

## (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	31,946,461.00
机器设备	713,811.00
小 计	32,660,272.00

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
北海办公楼、厂房、仓库	3,618,427.29	正在办理权证
吉林贝因美化验室、仓库	19,557,252.31	正在办理权证
黑龙江牧场办公楼及厂房	481,308.84	房产所占用的土地为政府划拨的农用地，产权证无法办理

小计	23,656,988.44
----	---------------

## 10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	311,969,115.08	116,145,672.44
合计	311,969,115.08	116,145,672.44

### (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
中本牧场	60,070,859.90		60,070,859.90	57,476,926.38		57,476,926.38
天津年产 15 万吨儿童配方奶和 RDC 配送中心	32,183,401.06		32,183,401.06	33,698,025.41		33,698,025.41
婴童产业园项目	196,478,581.99		196,478,581.99	16,637,445.13		16,637,445.13
稀奶油加调制淡炼乳技改项目	5,927,974.52		5,927,974.52	3,406,647.45		3,406,647.45
锅炉烟尘处理系统改造项目	8,648,582.20		8,648,582.20	2,738,904.85		2,738,904.85
零星工程	9,031,315.41	371,600.00	8,659,715.41	2,187,723.22		2,187,723.22
合计	312,340,715.08	371,600.00	311,969,115.08	116,145,672.44		116,145,672.44

### (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
中本牧场	69,420,000.00	57,476,926.38	2,593,933.52			60,070,859.90	86.38%	86.00%				其他
天津年产 15 万吨儿童配方奶	585,380,000.00	33,698,025.41			1,514,624.35	32,183,401.06	9.18%	11.00%				其他

和 RDC 配送中心												
婴童产业园项目	278,500,000.00	16,637,445.13	179,842,109.45		972.59	196,478,581.99	70.55%	85.00%				其他
稀奶油加调制淡炼乳技改项目	30,000,000.00	3,406,647.45	14,995,094.49	12,473,767.42		5,927,974.52	61.34%	95.00%				其他
锅炉烟尘处理系统改造项目	20,000,000.00	2,738,904.85	5,909,677.35			8,648,582.20	43.24%	70.00%				其他
零星工程		2,187,723.22	9,182,162.23	2,153,903.69	184,666.35	9,031,315.41						其他
合计	983,300,000.00	116,145,672.44	212,522,977.04	14,627,671.11	1,700,263.29	312,340,715.08	--	--				--

## 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
		成熟性奶牛	未成熟性奶牛			
一、账面原值						
1.期初余额		42,771,118.33	13,280,294.21			56,051,412.54
2.本期增加金额		9,968,162.90	12,007,162.34			21,975,325.24
(1)外购						
(2)自行培育		9,968,162.90	12,007,162.34			21,975,325.24
3.本期减少金额		8,816,524.79	10,098,349.18			18,914,873.97
(1)处置		8,816,524.79	130,186.28			8,946,711.07
(2)其他			9,968,162.90			9,968,162.90
4.期末余额		43,922,756.44	15,189,107.37			59,111,863.81

二、累计折旧					
1.期初余额		10,816,877.28			10,816,877.28
2.本期增加金额		6,856,965.46			6,856,965.46
(1)计提		6,856,965.46			6,856,965.46
3.本期减少金额		3,386,732.14			3,386,732.14
(1)处置		3,386,732.14			3,386,732.14
(2)其他					
4.期末余额		14,287,110.60			14,287,110.60
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		29,635,645.84	15,189,107.37		44,824,753.21
2.期初账面价值		31,954,241.05	13,280,294.21		45,234,535.26

## (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	专利权	非专利技术	软件	商标	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	204,709,751.97			103,756,232.52	41,588,302.35	5,168,324.55	355,222,611.39

2.本期增加金额				1,845,070.43	872,497.85	2,207.55	2,719,775.83
(1) 购置				1,845,070.43			1,845,070.43
(2) 内部研发					872,497.85	2,207.55	874,705.40
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额	20,411,058.80			42,524.27			20,453,583.07
(1) 处置	1,841,978.80			42,524.27			1,884,503.07
(2) 处置子公司	5,769,080.00						5,769,080.00
(3) 其他[注]	12,800,000.00						12,800,000.00
4.期末余额	184,298,693.17			105,558,778.68	42,460,800.20	5,170,532.10	337,488,804.15
二、累计摊销							
1.期初余额	25,064,608.52			63,411,282.35	40,857,414.75	4,957,152.74	134,290,458.36
2.本期增加金额	3,991,157.05			16,114,908.32	136,720.73	100,149.80	20,342,935.90
(1) 计提	3,991,157.05			16,114,908.32	136,720.73	100,149.80	20,342,935.90
3.本期减少金额	5,269,691.76			40,154.22			5,309,845.98
(1) 处置	650,904.30						691,058.52
(2) 处置子公司	1,634,915.96						1,634,915.96
(3) 其他[注]	2,983,871.50			40,154.22			2,983,871.50
4.期末余额	23,786,073.81			79,486,036.45	40,994,135.48	5,057,302.54	149,323,548.28
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	160,512,619.36			26,072,742.23	1,466,664.72	113,229.56	188,165,255.87
2.期初账面价值	179,645,143.45			40,344,950.17	730,887.60	211,171.81	220,932,153.03

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

[注]：系宜昌贝因美搬迁转出。

## 13、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
专利开发支出	534,302.60	1,585,017.15			2,207.55			2,117,112.20
商标开发支出	2,023,840.51	110,088.68			872,497.85			1,261,431.34
合计	2,558,143.11	1,695,105.83			874,705.40			3,378,543.54

## 14、商誉

## (1) 商誉账面原值

单位：元

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

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
吉林贝因美	76,129,872.36					76,129,872.36
合计	76,129,872.36					76,129,872.36

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

## 1) 商誉所在资产组或资产组组合相关信息

资产组或资产组组合的构成	吉林贝因美账面资产基础上，剔除了非经营及溢余资产（理财产品、闲置土地等资产）及付息债务
资产组或资产组组合的账面价值	93,997,133.35
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值及分摊方法	20,000,000.00
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	113,997,133.35

资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是
--	---

2) 商誉减值测试的过程与方法、结论

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的 2019 年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率 12.83%，预测期之后的 5 年所使用的年综合增长率为 8.58%，该增长率和婴幼儿奶粉行业总体长期平均增长率相当。

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

根据公司聘请的坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》（坤元评报（2019）87 号），包含商誉的资产组组合可收回金额为 118,400,000.00 元，高于账面价值 113,997,133.35 元，本期不继续确认商誉减值损失。

商誉减值测试的影响

吉林贝因美 2018 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 36.59 万元，低于承诺数 2,000.00 万元，未完成本年度业绩承诺。吉林贝因美未完成本年度业绩承诺的原因系受到原材料采购单价上升的影响，单位原材料成本涨幅较高。同时，公司交付给吉林贝因美生产订单未达到收购时的预期，且其自身市场开拓有限，导致销售收入未能达到预期目标。在进行商誉减值测试时，考虑其对现金流量增长率等因素的影响。

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产装修	286,688.68		104,108.16		182,580.52
草原承包费	490,988.08		356,884.83		134,103.25
合计	777,676.76		460,992.99		316,683.77

16、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
可抵扣亏损	47,706,127.24	11,926,531.81	29,158,965.17	7,289,741.29
递延收益-政府补助	4,638,719.66	1,159,679.92	5,314,697.14	1,328,674.29
存货跌价准备	17,963,372.29	4,490,843.07	6,106,922.25	1,526,730.56
固定资产减值准备	1,125,269.64	281,317.41	1,125,269.64	281,317.41
坏账准备			7,978,242.43	1,994,560.61
合计	71,433,488.83	17,858,372.21	49,684,096.63	12,421,024.16

## (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		17,858,372.21		12,421,024.16
递延所得税负债				

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	1,426,721,503.90	1,279,837,392.32
坏账准备	455,031,876.38	443,287,674.09
存货跌价准备	43,972,587.48	147,539,180.93
固定资产减值准备	3,227,503.63	
在建工程减值准备	371,600.00	
递延收益-政府补助	74,958,022.26	77,710,031.21
可抵扣广告宣传费	16,878,848.20	16,878,848.20
未票费用	56,241,205.40	147,993,833.74
亏损合同		50,032,969.68
合计	2,077,403,147.25	2,163,279,930.17

注：列示由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		2,738,930.37	
2019 年	35,202,075.77	55,462,959.11	
2020 年	165,712,092.09	200,805,915.94	
2021 年	608,357,711.88	619,113,882.00	
2022 年	400,307,799.33	401,715,704.90	
2023 年	217,141,824.83		
合计	1,426,721,503.90	1,279,837,392.32	--

**17、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	1,891,418.80	12,308,690.07
资助牧场建设暂借款[注]	8,400,000.00	8,400,000.00
合计	10,291,418.80	20,708,690.07

其他说明：

[注]：2014年，根据子公司安达奶业与安达市四个奶牛养殖专业合作社签订的合作协议，安达奶业出资840万元资助奶牛养殖专业合作社用于现代化示范牧场建设，合作期限为15年。15年内安达奶业拥有四家奶牛养殖专业合作社的鲜奶收购权，合作期满后，奶牛养殖专业合作社归还安达奶业全部资助金额或安达奶业以资助金额占牧场评估价值的比例享有牧场对应股权。

**18、短期借款****(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		38,000,000.00
抵押借款	998,000,000.00	
信用借款		900,000,000.00
抵押及保证借款	150,000,000.00	
合计	1,148,000,000.00	938,000,000.00

**19、应付票据及应付账款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	82,384,889.60	39,805,082.30
应付账款	506,524,890.71	449,686,172.41
合计	588,909,780.31	489,491,254.71

**(1) 应付票据分类列示**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	17,384,889.60	19,805,082.30
银行承兑汇票	65,000,000.00	20,000,000.00

合计	82,384,889.60	39,805,082.30
----	---------------	---------------

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## (2) 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	405,967,009.30	409,080,854.33
工程设备款	100,557,881.41	40,605,318.08
合计	506,524,890.71	449,686,172.41

## (3) 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
达润工厂	102,556,851.88	尚未支付的材料款
黑龙江省九建建筑工程股份有限公司	2,718,102.83	尚未支付的工程设备款
秦皇岛燕大源达机电科技股份有限公司	1,562,436.00	尚未支付的工程设备款
合计	106,837,390.71	--

## 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	22,332,061.74	36,456,326.40
合计	22,332,061.74	36,456,326.40

## 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	39,363,807.75	360,226,298.81	350,180,549.99	49,409,556.57
二、离职后福利-设定提存计划	1,240,849.70	38,902,878.37	38,431,156.45	1,712,571.62
三、辞退福利	1,970,046.94	25,978,586.49	27,614,533.43	334,100.00
合计	42,574,704.39	425,107,763.67	416,226,239.87	51,456,228.19

## (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	34,757,177.89	291,239,515.12	281,441,481.46	44,555,211.55
2、职工福利费		17,507,035.00	17,507,035.00	
3、社会保险费	1,134,106.37	21,203,207.24	20,812,639.98	1,524,673.63
其中：医疗保险费	995,515.59	19,305,219.76	18,971,550.86	1,329,184.49
工伤保险费	44,749.52	1,003,187.52	992,783.89	55,153.15
生育保险费	93,841.26	894,799.96	848,305.23	140,335.99
4、住房公积金	145,495.44	23,368,991.09	22,934,151.27	580,335.26
5、工会经费和职工教育经费	3,327,028.05	6,717,547.44	7,295,239.36	2,749,336.13
7、短期利润分享计划		190,002.92	190,002.92	
其他				
合计	39,363,807.75	360,226,298.81	350,180,549.99	49,409,556.57

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,108,293.11	37,654,717.39	37,211,311.17	1,551,699.33
2、失业保险费	132,556.59	1,248,160.98	1,219,845.28	160,872.29
合计	1,240,849.70	38,902,878.37	38,431,156.45	1,712,571.62

## 22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	94,444,742.40	62,307,399.12
企业所得税	32,076,913.68	18,786,909.58
个人所得税	1,158,459.20	1,858,967.22
城市维护建设税	2,607,489.08	2,642,066.48
进口关税[注]	8,110,867.53	
印花税	539,704.76	283,906.41
房产税	1,423,167.51	2,126,481.41
土地使用税	445,799.34	731,642.80

车船使用税	280.00	260.00
教育费附加	1,117,495.33	1,108,790.08
地方教育附加	633,800.95	730,792.82
地方水利建设基金	7,923.71	18,963.11
残疾人就业保障金	133,760.28	4,233.60
环境保护税	346,260.11	
合计	143,046,663.88	90,600,412.63

[注]: 宁波广达盛贸易有限公司向达润工厂采购基粉等产品, 因未达到协议约定基量而需向达润工厂支付补偿款, 宁波海关要求将该补偿款计入进口产品的计税价格, 并补缴相关税款。2019 年 1 月 31 日, 宁波海关向子公司宁波广达盛贸易有限公司下达通知, 要求补缴进口澳大利亚奶粉基粉、爱尔兰婴幼儿配方奶粉等产品相关的增值税 36,530,607.44 元、关税 8,255,204.63 元。宁波广达盛贸易有限公司已将上述税款计入 2018 年度财务报表, 并于 2019 年 3 月 5 日支付了全部税款。

### 23、其他应付款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,354,581.87	2,608,236.05
其他应付款	403,025,378.45	504,584,244.48
合计	405,379,960.32	507,192,480.53

#### (1) 应付利息

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	967,077.71	1,351,508.96
短期借款应付利息	1,387,504.16	1,256,727.09
合计	2,354,581.87	2,608,236.05

#### (2) 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	145,079,340.37	150,672,946.90
应付费账款	242,157,663.06	306,919,005.85
Kerry 补偿款	0.00	20,783,907.18
其他	15,788,375.02	26,208,384.55
合计	403,025,378.45	504,584,244.48

## 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
嘉必优生物技术（武汉）股份有限公司	3,000,000.00	保证金
上海诺申食品贸易有限公司	2,000,000.00	保证金
合计	5,000,000.00	--

## 24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	10,735,545.85	260,663,983.32
合计	10,735,545.85	260,663,983.32

## 25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售折让款 [注 1]	45,976,739.85	76,186,978.90
应付购货补偿款[注 2]	190,201,630.95	79,032,724.60
合计	236,178,370.80	155,219,703.50

其他说明：

[注 1]：根据销售政策计提的销售折让。

[注 2]：应支付给达润工厂的购货补偿款。

## 26、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	512,356,745.95	520,092,641.85
合计	512,356,745.95	520,092,641.85

## 27、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同		50,032,969.68	

合计		50,032,969.68	--
----	--	---------------	----

## 28、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	83,024,728.35	8,840,290.00	12,268,276.43	79,596,741.92	收到补助款
合计	83,024,728.35	8,840,290.00	12,268,276.43	79,596,741.92	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
牧场建设专项资金	25,384,000.00			3,588,000.00			21,796,000.00	与资产相关
关于安达市贝因美 2400 头奶牛现代示范场新建项目扩大设计的补助	24,424,958.79						24,424,958.79	与资产相关
农机补助项目	12,413,517.90			1,505,452.24			10,908,065.66	与资产相关
婴幼儿配方乳粉行业质量安全追溯体系建设项目	8,138,489.33	3,705,700.00		5,625,865.81			6,218,323.52	与资产相关
重点工业产业财源项目	3,563,000.00			509,000.00			3,054,000.00	与资产相关
种养结合试点补助	1,989,000.00			198,900.00			1,790,100.00	与资产相关
儿童奶项目扶持资金	1,783,333.33			200,000.00			1,583,333.33	与资产相关
高产优质苜蓿种植项目	1,260,000.00			180,000.00			1,080,000.00	与资产相关
快消品行业供应链第三方物流服务平台研发与应用示范项目	1,200,000.00						1,200,000.00	与资产相关
奶牛标准化规模养殖场（小	1,190,000.00			170,000.00			1,020,000.00	与资产相关

区) 建设项目								
年产 3000 吨米粉项目	700,000.00			100,000.00			600,000.00	与资产相关
政府补贴购电动客车	533,800.00			62,800.00			471,000.00	与资产相关
营养功能性食品制造关键技术研究与新产品创制	261,429.00	157,100.00		118,778.00			299,751.00	与收益相关
开发婴幼儿特需乳制品及功能品质调控技术的创制(专项资金)	183,200.00	152,400.00					335,600.00	与收益相关
2017 年度人才激励专项资金		3,875,090.00					3,875,090.00	与收益相关
基于风险因子控制和健康效应评价的精细婴配食品创制		520,000.00		9,480.38			510,519.62	与收益相关
功能食品开发与制造-抗老年痴呆配方乳粉关键技术及功能因子构效研究		350,000.00					350,000.00	与收益相关
131 培养人选资助经费		80,000.00					80,000.00	与收益相关
合计	83,024,728.35	8,840,290.00		12,268,276.43			79,596,741.92	

其他说明:

[注]: 政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注 53、政府补助之说明。

## 29、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

### 30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,139,225,903.30			1,139,225,903.30
其他资本公积	73,624,778.54			73,624,778.54
合计	1,212,850,681.84			1,212,850,681.84

### 31、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
员工持股计划		91,967,883.72		91,967,883.72
合计		91,967,883.72		91,967,883.72

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司本期对股票进行回购，拟用于员工持股计划，详见本财务报表附注十二之说明。

### 32、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、将重分类进损益的其他综合收益	-138,816.35	5,316,884.36			5,316,884.36		5,178,068.01
外币财务报表折算差额	-138,816.35	5,316,884.36			5,316,884.36		5,178,068.01
其他综合收益合计	-138,816.35	5,316,884.36			5,316,884.36		5,178,068.01

### 33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	253,993,951.66			253,993,951.66
合计	253,993,951.66			253,993,951.66

### 34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期

调整后期初未分配利润	-627,278,708.27	429,765,761.18
加：本期归属于母公司所有者的净利润	41,113,572.99	-1,057,044,469.45
期末未分配利润	-586,165,135.28	-627,278,708.27

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。

### 35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,425,097,085.38	1,120,311,267.55	2,640,844,821.95	1,049,698,746.13
其他业务	65,727,670.33	62,495,621.83	19,606,826.15	11,315,416.91
合计	2,490,824,755.71	1,182,806,889.38	2,660,451,648.10	1,061,014,163.04

### 36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	16,315,435.17	18,167,220.73
教育费附加	7,014,197.22	7,757,661.26
房产税	6,133,902.97	8,749,650.90
土地使用税	4,101,931.89	3,888,583.84
车船使用税	10,770.24	16,328.44
印花税	1,924,449.82	2,244,435.41
地方教育附加	4,401,382.85	5,161,421.77
土地增值税	8,214,855.41	
环境保护税	1,317,149.26	
合计	49,434,074.83	45,985,302.35

其他说明：

### 37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
客户合同、促销相关费用	529,439,810.70	836,703,870.49
广告宣传费	161,889,012.50	283,323,884.22
人工费用	195,671,910.87	246,281,840.87
运输费用	43,011,276.63	47,063,109.81
差旅费	18,225,025.24	33,418,711.55
办公费用	16,553,363.93	23,073,897.88
会务费	1,733,228.34	3,071,062.76
折旧费用	4,155,414.13	5,140,177.80
交通车辆费	4,868,645.64	6,602,834.83
交际应酬费	1,554,697.81	4,094,954.72
其他费用	17,884,922.13	16,054,392.28
合计	994,987,307.92	1,504,828,737.21

其他说明：

2018 年度客户合同、促销相关费用同比下降 30,726.41 万元，主要系由于公司 2017 年度受到奶粉注册制转换及市场竞争加剧的影响，促销品费用较高，2018 年度公司严格控制费用，减少了促销品等支出。2018 年度广告宣传费同比下降 12,143.49 万元，主要系 2018 年减少了电视媒体广告投入。2018 年度人工费用同比下降 5,060.99 万元，主要系 2018 年精简销售人员所致。

### 38、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	154,902,578.16	185,596,404.06
人工费用	148,588,036.38	159,854,534.45
其他费用	7,025,221.28	28,825,274.79
合计	310,515,835.82	374,276,213.30

### 39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	4,347,670.02	20,664,500.11
人工费用	7,495,383.54	10,204,799.45
咨询服务费	209,685.12	5,515,673.52
折旧费	2,229,044.30	2,218,035.05
新品设计费	236,276.29	205,530.08

无形资产摊销费	198,290.59	49,572.64
其他费用	881,766.03	1,451,623.63
合计	15,598,115.89	40,309,734.48

#### 40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-13,226,703.99	-14,233,064.73
利息支出	63,903,501.41	67,922,726.54
汇兑损益	32,223,565.81	32,898,730.45
其他	2,926,468.36	534,271.96
合计	85,826,831.59	87,122,664.22

#### 41、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	8,672,098.16	326,995,081.75
二、存货跌价损失	27,823,217.54	151,525,436.82
五、长期股权投资减值损失	19,343,883.97	
七、固定资产减值损失	3,227,503.63	
九、在建工程减值损失	371,600.00	
十三、商誉减值损失		55,824,301.37
合计	59,438,303.30	534,344,819.94

#### 42、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
递延收益转入[注]	12,268,276.43	16,926,481.36
政府奖励、扶持款[注]	92,977,783.97	62,338,533.59
税收返还[注]	772,110.84	2,699,188.82
技改补助		1,626,450.00
搬迁补偿款	41,279,984.83	
合计	147,298,156.07	83,590,653.77

[注]：本期计入其他收益的递延收益转入、政府奖励、扶持款及税收返还合计 106,018,171.24 元，详见本财务报表附注 53、

政府补助之说明。

#### 43、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	-10,959,479.85	-86,593,857.79
处置可供出售金融资产取得的投资收益	9,051,880.50	
理财产品	108,553.08	3,770,059.87
处置子公司收益[注 1]	44,779,983.20	
业绩承诺补偿款[注 2]	27,931,216.14	
合计	70,912,153.07	-82,823,797.92

其他说明：

[注 1] 处置子公司收益系处置杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司（以下简称贝因美豆逗）收益，详见本财务报表附注八之说明；

[注 2]：业绩承诺补偿款系收到吉林贝因美未完成业绩承诺所支付的补偿款，详见本财务报表附注十五其他重要事项 2、(1)之说明。

#### 44、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益[注]	65,192,131.12	13,305,941.22
合计	65,192,131.12	13,305,941.22

[注]：其中，宜昌贝因美厂区搬迁收益 3,012.40 万元，详见本财务报表附注十五 2、(2)之说明；其他房地产处置收益 3,465.08 万元。

#### 45、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
政府征地补偿款-搬迁资产损失补偿		29,090,409.41	
其他	3,038,091.31	2,055,878.93	3,038,091.31
合计	3,038,091.31	31,146,288.34	3,038,091.31

#### 46、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	1,067,211.02	4,164,682.82	1,067,211.02
搬迁资产账面值净损失		29,090,409.41	
其他非流动资产毁损报废损失	3,489,537.03	5,560,418.85	3,489,537.03
地方水利建设基金	144,741.63	167,047.45	
预计合同亏损		50,032,969.68	
其他	1,460,179.89	1,189,103.32	1,460,179.89
合计	6,161,669.57	90,204,631.53	8,319,743.11

#### 47、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	27,342,620.20	14,312,934.60
递延所得税费用	-5,437,348.05	13,054,458.59
合计	21,905,272.15	27,367,393.19

##### (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	72,496,258.98
按法定/适用税率计算的所得税费用	18,124,064.75
子公司适用不同税率的影响	-5,253,078.33
调整以前期间所得税的影响	-2,167,722.22
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,358,027.46
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-19,520,207.63
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	27,339,759.84
残疾人工资加计扣除	-48,141.82
研发费用加计扣除	-2,927,429.90
所得税费用	21,905,272.15

#### 48、其他综合收益

详见附注 32 之说明。

#### 49、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
与收益相关的政府补助	143,098,058.80	79,305,283.59
利息收入	5,625,802.57	6,472,599.45
往来款及其他	5,963,910.47	13,741,251.53
收回票据保证金	15,000,000.00	0.00
合计	169,687,771.84	99,519,134.57

##### (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	539,935,375.68	740,053,948.55
付现管理费用	52,935,484.81	48,504,680.52
付现研发费用	5,675,397.46	27,837,327.34
支付经营性保证金	160,476,458.04	15,000,000.00
其他	15,422,401.60	22,715,542.65
合计	774,445,117.59	854,111,499.06

##### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品到期收回	22,111,000.00	301,100,000.00
政府搬迁与收益相关的补助款	0.00	40,875,590.59
业绩承诺补偿款	27,931,216.14	34,323,245.08
火灾赔偿	0.00	18,000,000.00
中法基金收回	6,251,253.60	0.00
信用证保证金	5,000,000.00	0.00
合计	61,293,469.74	394,298,835.67

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	26,023,000.00	22,111,000.00
中法并购基金	25,539,154.60	18,083,370.74
信用证保证金		5,000,000.00
担保保证金	15,000,000.00	
合计	66,562,154.60	45,194,370.74

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款质押	40,000,000.00	
合计	40,000,000.00	

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款质押		40,000,000.00
归还往来借款		80,000,000.00
库存股	91,967,883.72	
合计	91,967,883.72	120,000,000.00

## 50、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	50,590,986.83	-1,059,782,925.75
加：资产减值准备	59,438,303.30	534,344,819.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	147,052,861.20	165,362,148.47
无形资产摊销	20,342,935.90	22,552,355.85

长期待摊费用摊销	460,992.99	629,684.93
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）	-65,192,131.12	-13,305,941.22
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,489,537.03	19,666,933.80
财务费用（收益以“-”号填列）	86,522,165.80	93,060,991.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-70,912,153.07	82,823,797.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,437,348.05	13,054,458.59
存货的减少（增加以“-”号填列）	168,498,141.27	-217,143,124.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-51,744,453.07	82,639,337.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-51,839,299.58	152,209,287.19
其他		-14,106,514.95
经营活动产生的现金流量净额	291,270,539.43	-137,994,690.11
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	657,660,662.12	441,721,295.55
减：现金的期初余额	441,721,295.55	611,005,140.67
现金及现金等价物净增加额	215,939,366.57	-169,283,845.12

## （2）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	78,145,846.66
其中：	--
杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司	78,145,846.66
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	116,208.45
其中：	--
杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司	116,208.45
其中：	--
杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司	
处置子公司收到的现金净额	78,029,638.21

**(3) 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	657,660,662.12	441,721,295.55
其中：库存现金	3,026.28	7,251.78
可随时用于支付的银行存款	655,191,199.39	440,937,004.14
可随时用于支付的其他货币资金	2,466,436.45	777,039.63
三、期末现金及现金等价物余额	657,660,662.12	441,721,295.55

**(4) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额**

单位：元

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	169,820,000.00	122,708,531.20
其中：支付货款	123,520,000.00	110,100,000.00
支付固定资产等长期资产购置款	46,300,000.00	12,608,531.20

**(5) 现金流量表补充资料的说明**

2018 年 12 月 31 日现金及现金等价物余额中已扣除不属于现金及现金等价物的货币资金 445,476,458.04 元，包括已质押的定期存款 285,000,000.00 元；票据保证金、信用证保证金等其他货币资金 70,476,458.04 元；初存目的为持有至到期的定期存款 90,000,000.00 元。

2017 年 12 月 31 日现金及现金等价物余额中已扣除不属于现金及现金等价物的货币资金 330,000,000.00 元，包括初存目的为投资的定期存款 270,000,000.00 元，初存目的为投资信用证保证金的其他货币资金 5,000,000.00 元，初存目的为质押的定期存款 40,000,000.00 元，初存目的为经营性活动票据保证金的其他货币资金 15,000,000.00 元。

**51、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	285,000,000.00	定期存款质押
固定资产	699,724,858.86	短期借款抵押
无形资产	73,407,543.92	短期借款抵押
货币资金	65,000,000.00	银行承兑汇票保证金
货币资金	5,476,458.04	信用证保证金
合计	1,128,608,860.82	--

## 52、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	400,375.16	6.8632	2,747,854.80
欧元	777,214.98	7.8473	6,099,039.11
港币	95.72	0.8762	83.87
澳元	3,669,959.26	4.8250	17,707,553.43
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元	20,738.12	7.8473	162,738.25
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元	65,290,832.00	7.8473	512,356,745.95
港币			
应付票据及应付账款			
其中：美元	8.31	6.8632	57.03
欧元	5,862,255.00	7.8473	46,002,873.66
澳元	21,354,696.65	4.8250	103,036,411.34
其他应付款			
其中：欧元	50,760.89	7.8473	398,335.93
澳元	69,685.88	4.8250	336,234.37
一年内到期的非流动负债			
其中：欧元	1,368,056.00	7.8473	10,735,545.85
其他流动负债			
其中：澳元	39,420,027.14	4.8250	190,201,630.95

(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

## 53、政府补助

## (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
牧场建设专项资金	35,880,000.00	递延收益	3,588,000.00
农机补助项目	15,054,522.38	递延收益	1,505,452.24
重点工业产业财源项目	5,090,000.00	递延收益	509,000.00
儿童奶项目扶持资金	2,000,000.00	递延收益	200,000.00
高产优质苜蓿种植项目	1,800,000.00	递延收益	180,000.00
奶牛标准化规模养殖场（小区）建设项目	1,700,000.00	递延收益	170,000.00
快消品行业供应链第三方物流服务平台研发与应用示范项目[注 2]	1,200,000.00	递延收益	0.00
年产 3000 吨米粉项目	1,000,000.00	递延收益	100,000.00
政府补贴购电动客车	628,000.00	递延收益	62,800.00
婴幼儿配方乳粉行业质量安全追溯体系建设项目	15,256,000.00	递延收益	5,625,865.81
种养结合试点补助	1,989,000.00	递延收益	198,900.00
关于安达市贝因美 2400 头奶牛现代示范场新建项目扩大设计的补助	24,424,958.79	递延收益	0.00
营养功能性食品制造关键技术研究与新产品创制	600,000.00	递延收益	118,778.00
开发婴幼儿特需乳制品及功能品质调控技术的创制(专项资金)	335,600.00	递延收益	0.00
2017 年度人才激励专项资金	3,875,090.00	递延收益	0.00
基于风险因子控制和健康效应评价的精细婴配食品创制	520,000.00	递延收益	9,480.38
功能食品开发与制造-抗老年痴呆配方乳粉关键技术及功能因子构效研究	350,000.00	递延收益	0.00
131 培养人选资助经费	80,000.00	递延收益	0.00
产业技术与开发-贴息资助	41,500,000.00	其他收益	41,500,000.00
区发改(科技)局产业扶持资金专户"转型升级资助"款	38,000,000.00	其他收益	38,000,000.00
2018 年第十五批商贸流通发展专项资金	5,910,000.00	其他收益	5,910,000.00
政府扶持资金	2,390,000.00	其他收益	2,390,000.00
第十三批商贸流通发展专项资金	1,870,000.00	其他收益	1,870,000.00
宜昌高新技术产业开发区拨付产业扶持资金	720,000.00	其他收益	720,000.00
2018 年商贸流通发展专项资金	440,000.00	其他收益	440,000.00
关于拨付 2018 年第十三批商贸流通发展专项资金的通	430,000.00	其他收益	430,000.00

知			
2018 年国际贸易发展专项资金	390,500.00	其他收益	390,500.00
关于拨付 2018 年第十五批商贸流通发展专项资金的通 知	380,000.00	其他收益	380,000.00
股份代收补贴款	300,300.00	其他收益	300,300.00
税收返还	772, 110. 84	其他收益	772, 110. 84
其他政府补助	646, 983. 97	其他收益	646, 983. 97
合计	205,533,065.98		106,018,171.24

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

## 54、其他

## 八、合并范围的变更

### 1、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
贝因美豆逗	166,410,200.00	100.00%	转让	2018 年 05 月 31 日	价款支付完毕、完成工商变更登记、办好人员、资产交割	44,779,983.20	0.00%	0.00	0.00	0.00	0	0.00

其他说明：

根据公司与杭州瑞祥实业有限公司于 2018 年 4 月 12 日签订的《关于杭州贝因美豆逗儿童营养食品有限公司之股权转让协议》及《补充协议》，公司将持有的贝因美豆逗 100% 的股权转让给杭州瑞祥实业有限公司（以下简称瑞祥实业）。根据天源资产评估公司出具的《资产评估说明》，贝因美豆逗截至 2017 年 11 月 30 日的净资产评估价值为 19,823.24 万元，经交易

双方协商，以评估价值 19,823.24 万元扣减评估基准日至股权转让协议签订日期间贝因美豆逗的分红款 3,182.22 万元后 16,641.02 万元作为最终股权转让价格。双方约定，评估报告基准日至 2018 年 6 月 30 日期间，贝因美豆逗发生的水电煤、设备维修款、员工补偿金、税务等费用事项进行清算，并将最终清算费用相应扣减股权转让款。

协议同时约定，如贝因美豆逗的不动产被拆迁或征收的，由瑞祥实业向公司按照 1 年内 80%，2 年内 75%，3 年内 70%，4 年内 65%，5 年内 60% 的相应比例支付拆迁收益（指拆迁补偿收入扣除本次交易价格和后续改造支出的净额）；如瑞祥实业通过股权转让、合并、资产转让等方式将标的公司全部或大部分资产或其权益转让或归属给第三方，应取得公司的书面同意，并在交易或类似协议中加入或有收益分配条款，瑞祥公司和第三方就该义务向公司承担连带责任。

截至 2018 年 5 月 31 日，股权转让价款 16,641.02 万元已全部结清，贝因美豆逗公司已完成股权转让工商变更手续，双方最终认定的清算费用 576.44 万元，该项股权处置产生投资收益 4,478.00 万元。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 2、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：

无

## 3、其他

无

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
黑龙江贝因美乳业有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	制造业	100.00%		同一控制企业合并
杭州贝因美母婴营养品有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00%		投资设立
宜昌贝因美	湖北宜昌	湖北宜昌	制造业	100.00%		同一控制企业合并
北海贝因美	广西北海	广西北海	制造业	100.00%		同一控制企业合并
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
安达奶业	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业	100.00%		投资设立
爱尔兰贝因美	爱尔兰	爱尔兰	制造业	100.00%		投资设立

宁波广达盛贸易有限公司	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00%		投资设立
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
贝因美（宁波）电子商务有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	94.00%		投资设立
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	90.40%		投资设立
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	上海	上海	商业	92.35%		投资设立
杭州贝因美妇幼保健有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		同一控制企业合并
贝因美营销管理有限公司	浙江杭州	浙江杭州	服务业	88.10%		投资设立
合肥贝因美婴童食品销售有限公司	安徽合肥	安徽合肥	商业	88.10%		投资设立
西安贝因美婴童食品销售有限公司	陕西西安	陕西西安	商业	88.10%		投资设立
郑州贝因美婴童食品销售有限公司	河南郑州	河南郑州	商业	88.10%		投资设立
武汉贝因美婴童食品销售有限公司	湖北武汉	湖北武汉	商业	88.10%		投资设立
贝因美婴童食品南京销售有限公司	江苏南京	江苏南京	商业	88.10%		投资设立
广西贝因美食品销售有限公司	广西南宁	广西南宁	商业	88.10%		投资设立
广州贝因美婴童食品销售有限公司	广东广州	广东广州	商业	88.10%		投资设立
南昌贝因美婴童食品销售有限公司	江西南昌	江西南昌	商业	88.10%		投资设立
宁波贝因美婴童食品销售有限公司	浙江宁波	浙江宁波	商业	88.10%		投资设立
上海贝因美食品销售有限公司	上海	上海	商业	88.10%		投资设立
成都贝因美婴童食品销售有限公司	四川成都	四川成都	商业	88.10%		投资设立
杭州贝因美食品销售有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	88.10%		投资设立
湖南贝因美食品销售有限公司	湖南长沙	湖南长沙	商业	88.10%		投资设立
福州贝因美婴童食品销售有限公司	福建福州	福建福州	商业	88.10%		投资设立
昆明贝因美婴童食品销售有限公司	云南昆明	云南昆明	商业	88.10%		投资设立
贵阳贝因美食品销售有限公司	贵州贵阳	贵州贵阳	商业	88.10%		投资设立
新疆贝因美婴童食品销售有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	商业	88.10%		投资设立
北京贝因美婴童食品销售有限公司	北京	北京	商业	88.10%		投资设立
济南贝因美婴童食品销售有限公司	山东济南	山东济南	商业	88.10%		投资设立
沈阳贝因美婴童食品销售有限公司	辽宁沈阳	辽宁沈阳	商业	88.10%		投资设立
BINGMATE(AUSTRALIA)PTY LTD.	澳大利亚	澳大利亚	制造业	100.00%		投资设立
贝因美（北京）生物科技有限公司	北京	北京	商业	100.00%		投资设立

吉林贝因美	吉林敦化	吉林敦化	制造业	65.00%		股权收购
敦化市利健生态农牧业有限公司	吉林敦化	吉林敦化	养殖业	65.00%		股权收购
杭州贝每特科技有限公司	杭州滨江	杭州滨江	技术服务业	60.00%		投资设立
贝因美（杭州）食品研究院有限公司	杭州滨江	杭州滨江	技术服务业	100.00%		投资设立
华贝（香港）电子商务有限公司	香港	香港	商业	100.00%		投资设立
北海贝因美乳品有限公司	广西北海	广西北海	商业	65.00%		投资设立
GUANGDASHENG（AUSTRALIA）PTV LTD.	澳大利亚	澳大利亚	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	27.10%			
贝因美（宁波）电子商务有限公司	6.00%			
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	8.20%			
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	9.60%			
吉林贝因美	35.00%	9,889,680.17		28,657,475.93
杭州贝每特科技有限公司	40.00%	7,733.67		2,427,728.82
北海贝因美乳品有限公司	35.00%	-420,000.00		0.00

## （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	23,869,992.14	2,547,365.49	26,417,357.63	303,595.54		303,595.54	50,305,999.93	3,401,031.93	53,707,031.86	324,465.92		324,465.92
贝因美（宁波）电子商务有限公司	97,167,959.13	151,219.94	97,319,179.07	143,204,685.46		143,204,685.46	93,418,382.80	154,908.62	93,573,291.42	162,218.83		162,218.83
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	172,157,953.58	457,689.14	172,615,642.72	698,829,493.89		698,829,493.89	212,468,413.65	549,734.14	213,018,147.79	750,551.88		750,551.88

贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	64,724,872.11	38,609.08	64,763,481.19	225,627,982.99		225,627,982.99	89,138,180.27	46,754.98	89,184,935.25	234,030,843.19		234,030,843.19
吉林贝因美	93,796,086.98	97,178,664.34	190,974,751.32	99,022,220.85	10,074,027.80	109,096,248.65	44,406,563.21	102,342,572.04	146,749,135.25	82,369,500.52	10,757,361.12	93,126,861.64
杭州贝每特科技有限公司	6,069,660.61		6,069,660.61	338.55		338.55	6,048,101.25	2,510.25	6,050,611.50	623.61		623.61
北海贝因美乳品有限公司	2,995,911.88	5,486.09	3,001,397.97	4,690,643.37		4,690,643.37	2,596,998.05	2,481.84	2,599,479.89	1,207,072.81		1,207,072.81

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	57,441,627.47	-6,419,297.88	-6,419,297.88	202,595.66	236,455,416.91	-69,322,365.81	-69,322,365.81	-26,382,392.68
贝因美(宁波)电子商务有限公司	714,035,024.33	22,760,033.36	22,760,033.36	457,704.13	624,379,957.28	-13,456,603.57	-13,456,603.57	-3,524,591.82
贝因美(上海)现代商超营销有限公司	442,748,803.61	11,319,890.04	11,319,890.04	-973.84	474,972,834.56	-229,525,472.72	-229,525,472.72	342,710.03
贝因美(杭州)婴童食品营销有限公司	124,800,917.03	-16,018,593.86	-16,018,593.86	1,334,647.05	167,433,983.68	-97,529,997.91	-97,529,997.91	-5,888,531.90
吉林贝因美	89,154,276.70	28,256,229.06	28,256,229.06	22,653,015.37	65,454,498.81	-5,494,266.38	-5,494,266.38	-5,278,200.77
杭州贝每特科技有限公司		19,334.17	19,334.17	23,288.81		38,967.56	38,967.56	23,288.81
北海贝因美乳品有限公司	2,602,918.18	-3,501,652.48	-3,501,652.48	219,517.99	551,332.49	-1,883,613.52	-1,883,613.52	-1,385,370.17

## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

达润工厂	澳大利亚	澳大利亚	制造业		51.00%	权益法核算
北海宁神	北海市	北海市	制造业		35.00%	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	达润工厂	达润工厂
流动资产	657,154,441.60	737,033,599.96
其中：现金和现金等价物	74,653,206.06	195,688,351.25
非流动资产	695,866,782.07	760,234,039.50
资产合计	1,353,021,223.67	1,497,267,639.46
流动负债	218,876,809.86	364,002,089.05
负债合计	218,876,809.86	364,002,089.05
归属于母公司股东权益	1,134,144,413.81	1,133,265,550.41
按持股比例计算的净资产份额	578,413,651.04	577,965,430.71
对合营企业权益投资的账面价值	578,413,651.04	577,965,430.71
营业收入	1,407,381,532.75	1,587,238,089.60
净利润	61,822,950.37	96,382,105.41
其他综合收益	-60,945,956.30	-16,570,205.27
综合收益总额	876,994.07	79,811,900.14

其他说明

[注]：期末余额/本期发生额系截至 2018 年 8 月 31 日期末数及 2018 年 1-8 月期间数。

## (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	北海宁神	
流动资产	8,684,160.01	
非流动资产	54,276,000.00	
资产合计	62,960,160.01	
流动负债	8,684,160.01	
负债合计	8,684,160.01	

归属于母公司股东权益[注]	54,276,000.00	
按持股比例计算的净资产份额	54,276,000.00	
--内部交易未实现利润	-8,001,210.57	
对联营企业权益投资的账面价值	46,274,789.43	

其他说明

[注]：截至 2018 年 12 月 31 日，认缴北海宁神 65%股权的投资方广西宁神未出资，故按 100%比例计算净资产份额。

## 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 2018 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 15.22%(2017 年 12 月 31 日：14.70%)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。

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。

(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	1,200,000.00				1,200,000.00
应收利息	17,361,991.70				17,361,991.70
小 计	18,561,991.70				18,561,991.70

(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					
应收利息	9,826,556.03				9,826,556.03
小 计	9,826,556.03				9,826,556.03

(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、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1,671,092,291.80	1,700,243,751.27	1,183,818,892.75	516,424,858.52	
应付票据	82,384,889.60	82,384,889.60	82,384,889.60		
应付账款	506,524,890.71	506,524,890.71	506,524,890.71		
应付利息	2,354,581.87	2,354,581.87	2,354,581.87		
其他应付款	403,025,378.45	403,025,378.45	403,025,378.45		
其他流动负债	236,178,370.80	236,178,370.80	236,178,370.80		
小 计	2,901,560,403.23	2,930,711,862.70	2,414,287,004.18	516,424,858.52	

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1,718,756,625.17	1,759,936,209.08	1,228,122,301.83	29,816,003.69	501,997,903.56
应付票据	39,805,082.30	39,805,082.30	39,805,082.30		
应付账款	449,686,172.41	449,686,172.41	449,686,172.41		
应付利息	2,608,236.05	2,608,236.05	2,608,236.05		
其他应付款	504,584,244.48	504,584,244.48	504,584,244.48		
其他流动负债	155,219,703.50	155,219,703.50	155,219,703.50		
小 计	2,870,660,063.91	2,911,839,647.82	2,380,025,740.57	29,816,003.69	501,997,903.56

### (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 2018 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 1,423,092,291.80 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,718,756,625.17 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

## 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	29.13%	29.13%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是谢宏。

其他说明：

自然人谢宏持有贝因美集团有限公司 87.09%的股权，是本公司最终控制方。

### 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之说明。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益之说明。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
达润工厂	本公司之合营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宁波妈妈购网络科技有限公司	同一控股股东
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	同一控股股东
杭州小贝大美亲子综合服务合伙企业（普通合伙）	同一控股股东

杭州丽儿宝日用品有限公司	同一控股股东
杭州比因美特亲子超市有限公司	同一控股股东
杭州拓朴智能科技有限公司	同一控股股东
杭州小贝大美健康管理有限公司	同一控股股东
杭州比因美特实业有限公司	同一控股股东
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	同一控股股东
杭州书香童年文化传媒有限公司	母公司之联营企业
恒天然乳品（香港）有限公司	持股 5% 以上股东
恒天然商贸（上海）有限公司	受持股 5% 以上股东之母公司控制
Fonterra Australia Pty Ltd.	受持股 5% 以上股东之母公司控制
Fonterra Ltd.	受持股 5% 以上股东之母公司控制

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
达润工厂	采购商品	40,241,291.28	331,200,000.00	否	65,784,721.97
宁波妈妈购网络科技有限公司	采购商品	13,057,619.82	20,000,000.00	否	42,380,189.33
宁波妈妈购网络科技有限公司	接受劳务	8,562,416.72	20,000,000.00	否	19,123,953.89
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	采购商品	8,443,848.33	45,000,000.00	否	34,577,675.04
恒天然乳品（香港）有限公司	采购商品	5,890,554.49	18,634,600.00	否	12,979,257.32
恒天然商贸（上海）有限公司	采购商品	2,722,586.38	130,963,900.00	否	96,794,810.74
杭州小贝大美亲子综合服务合伙企业（普通合伙）	接受劳务	1,900,988.55	5,000,000.00	否	5,640,695.57
Fonterra Australia Pty Ltd.	采购商品			否	190,178,194.95
Fonterra Ltd.	采购商品			否	65,195,473.97
杭州丽儿宝日用品有限公司	采购商品			否	1,078,641.98

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	出售商品	2,151,679.96	54,666.41
宁波妈妈购网络科技有限公司	提供劳务		114,883.12
杭州比因美特亲子超市有限公司	出售商品	7,833.82	4,991.45
杭州拓朴智能科技有限公司	出售商品	6,102.56	357,149.50
杭州小贝大美健康管理有限公司	出售商品	4,394.85	100,879.33
Fonterra Ltd.	出售商品		91,933.33
贝因美集团有限公司	出售商品		5,031.14
杭州比因美特实业有限公司	出售商品	24,137.93	3,525.08
杭州书香童年文化传媒有限公司	出售商品		2,500.00
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	出售商品		2,354.28

**(2) 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
贝因美集团有限公司	办公楼	637,031.18	935,820.54
宁波妈妈购网络科技有限公司	办公楼	169,744.90	168,215.68
杭州比因美特孕婴童用品有限公司	办公楼	64,873.63	29,002.70
杭州书香童年文化传媒有限公司	办公楼	47,911.55	900,900.90
杭州小贝大美健康管理有限公司	办公楼		2,079.83

**(3) 关联担保情况**

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
谢宏	50,000,000.00	2018年08月31日	2019年02月27日	否
谢宏	100,000,000.00	2018年08月22日	2019年02月19日	否

**(4) 关联方资产转让、债务重组情况**

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

杭州比因美特实业有限公司	销售固定资产		18,639.96
--------------	--------	--	-----------

### (5) 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	12,185,208.91	8,977,823.17

### (6) 其他关联交易

根据公司及子公司宁波广达盛贸易有限公司（以下简称广达盛公司）与达润工厂共同签署的《产品购买协议》，广达盛公司向达润工厂采购产品定价按照生产相关产品的实际成本加上资本支出部分，以保证给达润工厂投资资本10%的回报，同时广达盛公司婴幼儿基粉产品年采购量应达到7,500吨。公司及广达盛公司2016年度、2017年度和2018年度均未达成前述合同条款，需向达润工厂支付补偿款。

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	杭州书香童年文化传媒有限公司	250,000.00	37,500.00	300,000.00	15,000.00
	杭州拓朴智能科技有限公司			417,864.93	20,893.25
	宁波妈妈购网络科技有限公司	65,457.16	3,272.86	17,571.61	878.58
小 计		315,457.16	40,772.86	735,436.54	36,771.83
预付款项	杭州小贝大美亲子综合服务合伙企业（普通合伙）	312,372.47		2,000,000.00	
小 计		312,372.47		2,000,000.00	

### (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
应付票据及应付账款	达润工厂	102,556,851.88	65,784,721.97
	恒天然乳品（香港）有限公司	506,652.73	

	恒天然商贸（上海）有限公司		23,907,506.68
	宁波妈妈购网络科技有限公司	6,033.85	43,277.62
	杭州比因美特孕婴童用品有限公司		3,098,288.97
小计		103,069,538.46	92,833,795.24
预收款项			3,862,407.85
小计			3,862,407.85
其他应付款	杭州小贝大美亲子综合服务合伙企业（普通合伙）	10,786.38	182,419.93
	宁波妈妈购网络科技有限公司	448,557.20	5,796,597.81
	贝因美集团有限公司		10,000,000.00
	杭州比因美特孕婴童用品有限公司		82,824.00
小计		459,343.58	16,061,841.74
其他流动负债	达润工厂	190,201,630.95	79,032,724.60
小计		190,201,630.95	79,032,724.60

## 十二、股份支付

### 1、其他

公司 2018 年第四次临时股东大会通过回购公司股份议案，计划以不超过人民币 5.35 元/股的价格对公司股票进行回购，用于回购股份的资金总额不低于人民币 3,000 万元，不超过人民币 10,000 万元，资金来源为自有或自筹资金。本次回购股份将用于管理团队的员工持股计划，若公司未能实施员工持股计划或实施员工持股计划时未能将回购股份全部授出，公司将依法对未授出的回购股份予以注销。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司已通过以集中竞价交易方式累计回购股份 20,101,239 股，占公司股份回购实施前总股本的比例为 1.966%，累计支付总金额为 91,967,883.72 元（不含交易费用），截至目前，公司尚未授出回购股份。

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### 1. 重大合同履行情况

(1) 子公司安达奶业与中国轻工建设工程有限公司签订总价款约 3,459.00 万元的工程施工合同，截至 2018 年 12 月 31 日，已履行约 2,292.24 万元。

(2) 子公司宜昌贝因美于 2017 年 8 月 2 日与山河建设集团有限公司签订总价约 8,848.00 万元的工程施工合同，截至 2018 年 12 月 31 日，已履行约 6,766.31 万元。

## 2. 信用证事项

截至 2018 年 12 月 31 日，已开立尚未结算信用证余额为 188,000.00 美元。

## 3. 已实施项目

### (1) 宜昌贝因美婴童食品产业园

为更好地深化公司中西部战略布局，子公司宜昌贝因美拟投资 3.5 亿元实施宜昌贝因美婴童食品产业园一期项目，截至 2018 年 12 月 31 日，已投资 26,759.14 万元。

### (2) 天津贝因美项目

根据贝因美（天津）科技有限公司（以下简称天津贝因美）与天津空港经济区土地局于 2010 年 9 月签订的《天津市国有建设用地使用权出让合同》和《补充协议》，及双方分别于 2012 年 3 月和 2014 年 11 月签订的补充合同(一)、补充合同(二)，天津贝因美取得天津空港经济区西十四道北侧之土地，土地面积 75,434.2 平方米，土地出让金 2,173.26 万元，天津贝因美承诺于 2016 年 12 月 31 日之前完成项目建设，项目投资总额不低于人民币 3 亿元。由于行业政策变化对生产工艺的限制等因素的影响，截至 2018 年 12 月 31 日，在该土地上实施的天津贝因美项目尚未完成建设。

根据天津贝因美与天津市滨海新区规划和国土资源管理局于 2018 年 12 月 21 日签订的《天津市国有建设用地使用权出让合同补充合同(三)》，该地块上天津贝因美项目竣工日期延期至 2020 年 12 月 31 日。截至 2018 年 12 月 31 日，天津贝因美公司累计已投入土地使用权出让金、桩基工程、土建总包工程合计约 5,631.33 万元。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 截至 2018 年 12 月 31 日，公司账面应收湖州龙猫供应链科技有限公司货款 2,258.04 万元。因对方长期拖欠货款，公司向杭州市滨江区人民法院提起诉讼，要求支付货款 2,258.04 万元，并每日支付货款 0.1% 的迟延履行违约金。杭州市滨江区人民法院于 2018 年 5 月 23 日作出一审判决，判令湖州龙猫供应链科技有限公司全额支付上述货款并支付迟延履行违约金。截至本报告出具日，公司尚未收到上述货款及违约金，公司已对上述应收账款全额计提坏账准备。

2. 截至 2018 年 12 月 31 日，公司账面应收纽孚贸易（杭州）有限公司货款 1,071.56 万元。因对方长期拖欠货款，公司向杭州市滨江区人民法院提起诉讼，要求支付货款 1,071.56 万元，并支付相应诉讼费用。杭州市滨江区人民法院于 2018 年 8 月 9 日作出一审判决，判令纽孚贸易（杭州）有限公司全额支付上述货款并承担相应诉讼费用。2018 年 8 月 23 日，纽孚贸易（杭州）有限公司不服一审判决，向杭州市中级人民法院提起上诉。2019 年 3 月 18 日，杭州市中级人民法院作出终审判决，判令纽孚贸易（杭州）有限公司支付本公司货款 8,374,133.67 元，纽孚贸易（杭州）有限公司尚未执行终审判决。公司已对上述应收账款已全额计提坏账准备。

3. 截至 2018 年 12 月 31 日，公司账面应收自贡市锦钰商贸有限责任公司货款 853.35 万元。因对方长期拖欠货款，公司向杭州市滨江区人民法院提起诉讼，要求支付货款 853.35 万元，并支付相应诉讼费用。杭州市滨江区人民法院于 2019 年 3 月 25 日予以受理，案件尚未开庭。公司已对上述应收账款全额计提坏账准备。

4. 截至 2018 年 12 月 31 日，公司账面应收合肥弘商贸易有限公司货款 1,043.91 万元。因对方长期拖欠货款，公司向杭州市滨江区人民法院提起诉讼，要求支付货款 1,043.91 万元，并支付相应诉讼费用。杭州市滨江区人民法院于 2019 年 3 月 25 日予以受理，案件尚未开庭。公司已对上述应收账款全额计提坏账准备。

5. 截至 2018 年 12 月 31 日，公司账面应收合肥心怡宝贝母婴用品销售有限公司货款 468.46 万元。因对方长期拖欠货款，公司向杭州市滨江区人民法院提起诉讼，要求支付货款 468.46 万元，并支付相应诉讼费用。杭州市滨江区人民法院于 2019 年 3 月 25 日予以受理，案件尚未开庭。公司已对上述应收账款全额计提坏账准备。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	0.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

### 2、其他资产负债表日后事项说明

2019年1月5日，公司子公司贝因美（澳洲）私人有限公司（以下简称贝因美澳洲）与 Darnum Park Pty Ltd（以下简称恒天然 SPV）签订《资产购买协议》，将所持合营企业达润工厂 51%的股权以 11,991.70 万澳元转让予恒天然 SPV，股权转让款抵销本公司向其应付未付金额 6,067.53 万澳元后，剩余款项 5,924.17 万澳元由恒天然 SPV 分四笔于 2019、2020、2021、2022 年年末各支付债务总额的 25%，未付债务部分将计收利息；自 2018 年 9 月 1 日起，原各方已签署的《合资协议》《管理协议》《产品购买协议》《乳固体供应协议》《仲裁协议》等将终止，不再执行也不再具有效力，公司自 2018 年 9 月 1 日起对达润工厂的所有权利与义务予以解除，并不再承担与原达润工厂相关的系列协议所需支付的补偿和违约金等任何费用。同时，贝因美澳洲与恒天然 SPV 签署新的《产品购买协议》，约定单月需向恒天然 SPV 采购不少于 300 吨的婴幼儿基粉产品及相关产品，有效期自 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 30 日。

上述协议已经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过。

根据天源资产评估有限公司 2018 年 12 月 27 日出具的《资产评估报告》（天源评报字（2018）第 0478 号），达润工厂的净资产在 2018 年 8 月 31 日的评估价值为 23,361.71 万澳元，公司按 51%的比例享有的份额的评估价值为 11,914.47 万澳元。

截至 2019 年 1 月 23 日，交易双方已办理资产过户手续，完成了本次转让的交割工作。

因自 2018 年 9 月 1 日起，贝因美澳洲已不再享有或承担达润工厂任何新增损益，对其长期股权投资按权益法核算的投资收益为零。

公司根据协议约定的股权转让款项支付进度，计算应收股权转让款之现值，该现值低于 2018 年 12 月 31 日对达润工厂的长期股权投资的账面价值 578,413,651.04 元的差额为 19,343,883.97 元，已按该差额计提长期股权投资减值准备。

## 十五、其他重要事项

### 1、分部信息

#### （1）报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

#### （2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	奶粉	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,307,024,863.36	118,072,222.02		2,425,097,085.38
主营业务成本	1,051,308,092.69	69,003,174.86		1,120,311,267.55

资产总额	4,824,568,958.47	679,340,640.77	458,422,613.02	5,045,486,986.22
负债总额	3,396,715,949.45	259,375,226.74	458,099,077.23	3,197,992,098.96

## 2、其他

### (1) 业绩承诺补偿事项

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

吉林贝因美 2017 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-993.12 万元,较承诺金额相差 2,793.12 万元。吉林贝因美已于 2018 年 12 月收到该补偿款并计入 2018 年度损益。2016 年度补偿款已于以前年度结清。

吉林贝因美 2018 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 36.59 万元,较承诺的扣除非经常性损益的税后净利润 2,000.00 万元差 1,963.41 万元。因截至本财务报表批准报出日,仍未收到该补偿款,且补偿款的预计收回存在较大不确定性,本期未确认补偿收益。

### (三) 宜昌贝因美厂区搬迁

2016 年 1 月 29 日,子公司宜昌贝因美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》,其位于宜昌开发区大连路 28 号的厂区予以政策性搬迁。2016 年 4 月,宜昌贝因美与宜昌高新区土地储备中心签订《国有土地使用权收回补偿合同》和《地上建(构)筑物收回补偿合同》,补偿范围包括两宗土地及其地上附着物,其中两宗土地为权证号宜市国用(2007)第 100202019-1 号、(2007)第 100202019-2 号,合计补偿价款 7,545 万元,地上附着资产为 16,415 万元,合计补偿价款 23,960 万元。

2017 年 12 月 18 日,因城市规划需要以及宜昌市土地储备中心和宜昌高新区财政局体制变化,宜昌贝因美与宜昌市土地储备中心、宜昌高新区财政局签订了《宜高土收(2016)第 1、2 号合同补充合同(一)、(二)》,在搬迁补偿合同补偿总价款、价款分期支付数额和条件不变动的情况下,将原合同房、地分开补偿,调整为分别对两宗土地及其地上附着物进行赔偿。其中补充合同(一)约定宜市国用(2007)第 100202019-1 号土地使用权及其地上附着物等补偿总价为 10,031 万元;补充合同(二)约定宜市国用(2007)第 100202019-2 号土地使用权及其地上附着物等补偿总价为 13,929 万元,其中:土地使用权及其地上附着物补偿 95,707,200.00 元,停产停业损失的补偿款 43,582,800.00 元。

2017 年 12 月 26 日,宜昌贝因美收到从国库账户直接拨付的补充合同(一)对应的补偿款 10,031 万元,并已进行相应的会计处理。

2018 年 8 月 20 日和 2018 年 12 月 21 日,宜昌贝因美分别收到宜昌市土地储备中心拨付的补充合同(二)约定的补偿款 100,000,000.00 元和 39,290,000.00 元。宜昌贝因美将土地使用权及其地上附着物补偿款 95,707,200.00 元扣除搬迁房屋土地账面净值 55,545,539.52 元及处置相关税费 10,037,684.45 元后的净额 30,123,976.03 元计入资产处置损益;同时将其他补偿款 43,582,800.00 元扣除搬迁等费用 2,302,815.17 元后的净额 41,279,984.83 元计入其他收益。本期因上述搬迁补偿合计取得收益 71,403,960.86 元。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收账款	1,701,752,165.43	1,969,272,420.68

合计	1,701,752,165.43	1,969,272,420.68
----	------------------	------------------

(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	1,725,536,013.18	78.56%	205,299,689.20	11.90%	1,520,236,323.98	1,827,014,961.62	75.91%	120,980,794.35	6.62%	1,706,034,167.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	471,006,998.31	21.44%	289,491,156.86	61.46%	181,515,841.45	579,727,413.20	24.09%	316,489,159.79	54.59%	263,238,253.41
合计	2,196,543,011.49	100.00%	494,790,846.06	22.53%	1,701,752,165.43	2,406,742,374.82	100.00%	437,469,954.14	18.18%	1,969,272,420.68

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			
	1,089,973,615.56	54,498,680.78	5.00%
1 年以内小计	1,089,973,615.56	54,498,680.78	5.00%
1 至 2 年	413,695,802.52	62,054,370.38	15.00%
2 至 3 年	221,866,595.10	88,746,638.04	40.00%
合计	1,725,536,013.18	205,299,689.20	11.90%

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 58,003,894.46 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

单位：元

项目	核销金额
货款	683,002.54

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
吉林省龙牌孕婴产品有限公司	货款	399,141.79	账龄长, 无法收回	内部审批	否
延边农夫食品经销有限公司	货款	189,234.03	账龄长, 无法收回	内部审批	否
吉林省米氏孕婴商贸股份有限公司	货款	64,798.79	账龄长, 无法收回	内部审批	否
乾县比优特婴童坊	货款	29,351.94	账龄长, 无法收回	内部审批	否
其他零星小计	货款	475.99	账龄长, 无法收回	内部审批	否
合计	--	683,002.54	--	--	--

应收账款核销说明:

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	645,124,651.30	29.37	52,901,744.46
客户二	197,318,319.06	8.98	14,174,476.63
客户三	161,716,256.45	7.36	64,681,151.78
客户四	98,263,040.15	4.47	4,913,152.01
客户五	38,053,842.40	1.73	1,902,692.12
小计	1,140,476,109.36	51.92	138,573,217.00

## 2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	17,226,991.70	9,826,556.03
应收股利	130,000,000.00	130,000,000.00
其他应收款	406,608,862.23	100,482,816.14
合计	553,835,853.93	240,309,372.17

### (1) 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	17,226,991.70	9,761,090.28
委托贷款		65,465.75
合计	17,226,991.70	9,826,556.03

## (2) 应收股利

### 1) 应收股利

单位：元

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

### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
黑龙江贝因美乳业有限公司	130,000,000.00	3 年以上	否	
合计	130,000,000.00	--	--	--

## (3) 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	442,152,779.37	100.00%	35,543,917.14	8.04%	406,608,862.23	114,287,644.77	100.00%	13,804,828.63	12.08%	100,482,816.14
合计	442,152,779.37	100.00%	35,543,917.14	8.04%	406,608,862.23	114,287,644.77	100.00%	13,804,828.63	12.08%	100,482,816.14

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	343,452,758.89	17,172,637.94	5.00%
1 年以内小计	343,452,758.89	17,172,637.94	5.00%

1 至 2 年	86,992,843.71	13,048,926.56	15.00%
2 至 3 年	10,641,373.55	4,256,549.42	40.00%
3 年以上	1,065,803.22	1,065,803.22	100.00%
合计	442,152,779.37	35,543,917.14	8.04%

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 21,739,088.51 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	1,066,071.18	837,145.34
拆借款	437,694,505.62	110,037,500.60
应收暂付款	2,968,354.91	3,412,998.83
其他	423,847.66	0.00
合计	442,152,779.37	114,287,644.77

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
杭州贝因美母婴营养品有限公司	拆借款	154,321,374.79	1 年以内	34.90%	7,716,068.74
北海贝因美	拆借款	89,163,733.30	1 年以内	20.17%	4,458,186.67
宜昌贝因美	拆借款	83,756,120.72	1 年以内	18.94%	4,187,806.04
吉林贝因美	拆借款	9,876,250.00	1 年以内	2.23%	493,812.50
	拆借款	64,625,500.00	1-2 年	14.62%	9,693,825.00
爱尔兰贝因美	拆借款	21,500,000.00	1-2 年	4.86%	3,225,000.00
	拆借款	10,600,000.00	2-3 年	2.40%	4,240,000.00
合计	--	433,842,978.81	--	98.12%	34,014,698.95

## 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	1,972,832,283.10	144,835,985.90	1,827,996,297.20	1,983,162,978.09	94,835,985.90	1,888,326,992.19
合计	1,972,832,283.10	144,835,985.90	1,827,996,297.20	1,983,162,978.09	94,835,985.90	1,888,326,992.19

## (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	159,634,047.22			159,634,047.22		
杭州贝因美逗逗儿童营养食品有限公司	60,000,000.00		60,000,000.00	0.00		
杭州贝因美母婴营养品有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
天津贝因美	59,735,266.50			59,735,266.50		
广达盛公司	50,000,000.00			50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
宜昌贝因美	47,929,901.29			47,929,901.29		
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	16,540,000.00			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		
安达奶业	130,818,227.31	19,669,305.01		150,487,532.32		
贝因美（宁波）电子商务有限公司	5,729,994.50			5,729,994.50		
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	4,370,001.00			4,370,001.00		4,370,001.00
贝因美营销管理有限公司	36,450,000.00			36,450,000.00		36,450,000.00
吉林贝因美	117,000,000.00			117,000,000.00		37,475,984.90
贝因美（北京）生物科	10,000,000.00			10,000,000.00		

技有限公司						
杭州贝每特科技有限 公司	3,600,000.00			3,600,000.00		
贝因美（杭州）食品研 究院有限公司	20,000,000.00	30,000,000.00		50,000,000.00		
合计	1,983,162,978.09	49,669,305.01	60,000,000.00	1,972,832,283.10	50,000,000.00	144,835,985.90

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,918,315,049.31	1,107,686,341.82	2,527,435,662.26	1,496,260,787.10
其他业务	27,664,789.74	3,800,532.37	25,602,512.99	1,611,043.15
合计	1,945,979,839.05	1,111,486,874.19	2,553,038,175.25	1,497,871,830.25

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		31,822,185.24
处置长期股权投资产生的投资收益	100,645,846.66	
理财产品		376,524.43
合计	100,645,846.66	32,198,709.67

### 十七、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	61,702,594.09	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	772,110.84	
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）	105,246,060.40	

委托他人投资或管理资产的损益	108,553.08	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	9,051,880.50	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	510,700.40	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	113,991,184.17	其中处置长期股权投资产生的投资收益 44,779,983.20 元，业绩承诺补偿款 27,931,216.14 元，政府搬迁补偿 41,279,984.83 元。
减：所得税影响额	25,439,199.51	
少数股东权益影响额	8,106,936.33	
合计	257,836,947.64	--

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

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
水利建设基金	144,741.63	与经营活动相关

## 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	2.19%	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-11.57%	-0.21	-0.21

## 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

## 4、其他

## 第十二节 备查文件目录

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