公司代码:600429 公司简称:三元股份

北京三元食品股份有限公司

2014 年度报告摘要

一.重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	三元股份	600429	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谷子	张娜
电话	010-56306020	010-56306096
传真	010-56306655	010-56306655
电子信箱	zhengquanbu@sanyuan.com.cn	zhengquanbu@sanyuan.com.cn

二.主要财务数据和股东情况

2.1.公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	4,179,992,556.03	3,516,716,109.00	18.86	3,645,641,161.41
归属于上市公司股东的净资产	1,564,630,043.68	1,577,598,265.61	-0.82	1,804,484,538.28
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	69,536,052.27	-27,202,197.50		198,917,560.29
营业收入	4,502,477,062.70	3,787,731,942.85	18.87	3,552,963,551.48
归属于上市公司股东的净利润	53,279,708.59	-226,542,962.13		32,801,766.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-263,653,652.78	-241,073,388.62		-36,237,955.71
加权平均净资产收益率(%)	3.45	-13.40	增加16.85个百分点	1.83
基本每股收益(元/股)	0.0602	-0.2560		0.0371
稀释每股收益(元/股)	0.0602	-0.2560		0.0371

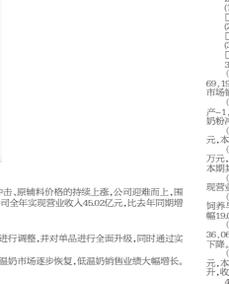
2.2.截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	29,104
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	26,881
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
BEIJING ENTERPRISES (DAIRY) LIMITED	境外法人	36.93	326,790,500	0	无
北京首都农业集团有限公司	国有法人	25.95	229,630,222	0	无
全国社保基金一一一零组合	其他	4.95	43,778,341	0	未知
中国工商银行-招商核心价值混合型证券投资基金	其他	1.58	13,951,946	0	未知
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	其他	1.29	11,443,807	0	未知
交通银行-鹏华中国 50 开放式证券投资基金	其他	0.39	3,461,836	0	未知
宏源证券-建行-宏源3号红利成长集合资产管理计划	其他	0.34	3,000,000	0	未知
中国人寿保险股份有限公司-万能-国寿福	其他	0.33	2,936,680	0	未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	其他	0.33	2,928,383	0	未知
新华人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-018L-CT001沪	其他	0.28	2,499,937	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东北京企业(食品)有限公司(BEIJING ENTERPRISES (DAIRY) LIMITED)为公司第二大股东北京首都农业集团有限公司的控股子公司,因此北京企业(食品)有限公司与首农集团为一致行动人。除此之外,公司未知其他股东是否存在关联关系或属一致行动人。				

2.3.公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三.管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,对于三元股份来说,是挑战与机遇并存的一年。面对乳制品行业的微利竞争、进口乳制品的不断冲击、原辅料价格的持续上涨,公司迎难而上,围绕年初董事会确定的经营目标和计划,积极调整产品结构,加强品牌宣传,奶源基地建设有,婴幼儿奶粉业务实现跨越式发展,公司全年实现营业收入45.02亿元,比去年同期增长18.87%,实现归属于母公司所有者净利润0.3279万元。2014年的主要工作如下:

(一)坚持主动有为,市场建设扎实推进

围绕奶源业务、婴幼儿配方奶粉关键瓶颈持续增强,市场份额不断提升。报告期内,公司对部分现有产品配方进行调整,并对单品进行全面升级,同时通过实施线上线下双线推广的营销策略,持续加大品牌宣传力度,市场竞争力大幅提升。

液态奶业务。公司进一步完善产品结构调整,加强差异化产品市场开展,加强费用管控,强化市场考核,常温奶市场逐步恢复,低温奶销售业绩大幅增长。公司通过整合下属奶站及加强物流管理等措施,进一步提高了还奶到户业务服务质量,销售业绩稳步提升。

(二)立足长远发展,重点工作稳步推进

一是公司完成非公开发行A股股票,报告期内,公司向首农集团、上海平保投资管理有限公司和上海复星创强股权投资基金合伙企业(有限合伙)非公开发行股票,发行对象以现金认购,发行价格为人民币6.53元/股。2014年11月20日,中国证监会以证监许可[2014]1222号文《关于核准北京三元食品股份有限公司非公开发行股票的批复》,核准了三元股份发行不超过2612.567.426股人股股票的申请。本次非公开发行股票募集资金总额扣除发行费用后,实际募集资金净额为人民币3.972.188.736.04元。本次非公开发行为公司未来经营发展奠定了良好基础。

二是稳步推进河北三元年产4万吨乳粉、杰万吨液态奶搬迁改造项目,为实现公司产品升级换代,进行规模化、专业化生产,降低生产成本,增加市场竞争力及满足公司乳粉业务发展需要,公司概合河北三元现有加工厂,进行产业升级、搬迁改造。项目计划在河北石家庄新乐市经济开发区,投资总金额的16亿元人民币。

三是全面启动运行食品质量安全可追溯体系。“食品质量安全可追溯体系”实现了婴幼儿奶粉从原料奶、原辅料到产成品全过程的质量安全信息公开可查询。作为工信部指定的四家试点乳品企业之一,公司成为业内率先试行婴幼儿配方乳粉质量安全信息可追溯的企业。系统已于2014年4月正式启动。

(三)突出优质结合,品牌实力进步

报告期内,公司采取多元化营销方式,有效提升品牌影响力。一是采取差异化品牌宣传策略。公司组织了“牛进越了”、“三元亲子万里行”、“美丽棒”等多个独具特色的活动,进一步加深了社会各界对品牌的忠诚度和对品牌内涵的认知度。二是积极参与社会活动及行业展会。公司先后荣获2014年“行业最具影响力品牌奖”、“健康中国年度杰出贡献奖”、“中国广告长城奖”、“最佳质量诚信品牌奖”等十余项奖项。

(四)围绕提质增效,统筹管理持续增强

一是内控管理体系初见成效。报告期内,公司完成了整体内控管理体系的搭建,进一步优化了公司业务流程,为公司快速发展奠定基础。二是坚持保证食品安全,着力打造预防为主的质量管理模式。以检测、预防、预测为产品质量监控方向,以产品全程可追溯和生物安全风险防控为重点内容,全面有效的提升了质量安全风险防控能力;公司获得由中国统计信息服务中心联合新华网、中国质量新闻网评选的“2014年中国品牌奖幼儿奶粉口碑”综合第一。三是科研工作取得新成果。报告期内,公司共完成一线技术支持53项,授权发明专利4项,获科技奖6项,入选中组部“万人计划”1名,入选“国家百千万人才工程”1名,选北京市科技新星计划人员1名。同时公司优化了产品研发平台,为公司科技进步打下坚实基础。报告期内,国家科技部批准建“国家母婴乳品健康工程技术研究中心”,作为专注于母婴健康的国家级工程技术研究中心,将以中国母乳为金标准,持续完善中国母婴乳品健康,同是强化供应管理,严控采购成本,公司搭建了集中采购管理平台,并建立了供应管理信息化平台,有效降低了公司采购成本。五是完善岗位职责梳理,加强队伍建设。公司重视企业内部人才培养,职极开展职工素质工程,全面梳理岗位工作职责,提高了员工新酬待遇水平,六是高度重视安全管理,确保安全生产。安全工作总体形势平稳向好,营造了安全发展的良好氛围。

(五)坚持党建创新,文化建设落地生根

公司党委以宣贯核心价值体系为根本,以深入开展党的群众路线教育实践活动为主线,以满足员工需求为落脚点,积极开展各项员工精神文明建设和企业文化建设活动,为公司长远发展营造良好氛围。一是构建党建工作精细化管理体系。二是扎实开展党的群众路线实践活动。三是强化企业文化建设落地。

(一)主营业务分析

1利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	4,502,477,062.70	3,787,731,942.85	18.87
营业成本	3,377,765,696.17	2,981,289,529.03	13.30
销售费用	969,717,406.44	826,647,225.89	17.31
管理费用	183,807,884.18	200,110,065.74	-8.15
财务费用	60,120,005.11	49,322,327.15	21.89
经营活动产生的现金流量净额	69,536,052.27	-27,202,197.50	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-218,725,767.91	-120,698,381.04	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	269,077,340.30	-12,682,806.72	不适用
研发支出	11,328,579.39	11,366,301.05	-0.33

注:增减变动幅度较大的主要项目:

(1)经营活动产生的现金流量净额增加,主要是本期销售商品增加;

(2)投资活动产生的现金流量净额减少,主要是本期子公司河北工业园项目资金支付所致;

(3)筹资活动产生的现金流量净额增加,主要是本期银行贷款增加所致。

2收入

(1)原动业务收入变化的因素分析

报告期内,公司积极调整产品结构,加强品牌宣传,低温鲜奶、酸奶业务板块销售稳步增长,婴幼儿配方奶粉销售持续快速增长。公司合并营业总收入同比增幅18.87%,主营业务收入同比增幅17.45%。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014年,公司主营业务收入439.189万元,较去年同期的374.506万元增加65.384万元,同比增幅17.45%,收入增长主要因素:1、调整产品结构,高端产品收入同比增加;2、配方奶粉销售大幅提升,收入同比增幅101.88%;3、低温产品销售稳步增长,收入同比增幅22.65%。

(3)主要销售客户的情况

公司前五名销售客户销售金额合计:624,449,297.01元,占年度销售总额比例:13.87%。

3成本

(1)成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
乳制品	直接材料	2,733,613,735.43	84.51	2,482,343,105.85	84.45	10.12	
乳制品	直接人工	107,945,499.68	3.34	94,029,926.78	3.20	14.80	
乳制品	制造费用	393,004,536.84	12.15	363,160,240.61	12.35	8.22	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
液态奶	直接材料	2,003,851,894.82	84.09	2,014,618,705.19	84.98	-0.53	
液态奶	直接人工	86,332,733.59	3.62	72,838,172.84	3.07	18.53	
液态奶	制造费用	292,855,056.79	12.29	283,306,843.70	11.95	3.37	
固态奶	直接材料	729,761,840.61	85.70	467,724,400.66	82.23	56.02	
固态奶	直接人工	21,612,766.09	2.54	21,191,753.94	3.73	1.99	
固态奶	制造费用	100,149,480.05	11.76	79,853,396.91	14.04	25.42	

(2)主要供应商情况

公司前五名供应商采购金额合计:1,013,838,214.01元,占年度采购总额比例:29.14%?

4费用

(1)期间费用

单位:万元

费用项目	2014年	2013年	增减率
销售费用	96,972	82,665	17.31%
管理费用	18,381	20,011	-8.15%
财务费用	6,012	4,932	21.89%
合计	121,365	107,608	12.78%

(2)所得税费用

单位:万元

费用项目	2014年	2013年	增减率
所得税费用	-1,661	896	-285.36%
其中:当期所得税	127	127	-
递延所得税	-1,788	734	-343.53%

注:增减变动幅度较大的项目

(1)递延所得税同比下降343.53%,主要是由于本期计提资产减值准备,相应调整递延所得税。

5研发支出

(1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	11,328,579.39
本期资本化研发支出	
研发支出合计	11,328,579.39
研发支出总额占净资产比例(%)	0.66
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.25

6现金流

单位:万元

现金流量情况	2014年	2013年	增减额
经营活动产生的现金流量净额	6,954	-2,720	9,674
投资活动产生的现金流量净额?	-21,873	-12,070	-9,803
筹资活动产生的现金流量净额	26,908	-1,268	28,176
现金及现金等价物净增加额?	11,979	-16,129	28,107

6.1 经营活动产生的现金流量净额6,954万元较上年同期-2,720万元增加9,674万元。

其中:(1)销售商品,提供劳务收到的现金469,724万元较上年同期414,676万元增幅13.27%;

(2)收到的税费返还511万元较上年同期15万元增幅33,353.29%。主要是子公司河北三元收到的土地税返还;

(3)收到其他与经营活动有关的现金24,774万元较上年同期11,082万元增幅123.54%;主要为本期收到政府补助及往来款项增加;

(4)购买商品,接受劳务支付的现金364,650万元较上年同期322,842万元增幅12.60%;

(5)支付给职工以及为职工支付的现金50,507万元较上年同期45,281万元增幅11.54%;

(6)支付的各项税费16,645万元较上年同期12,830万元增幅29.73%。主要为本期销售提升,增值税及附加税费较上年增加;

(7)支付其他与经营活动有关的现金56,252万元较上年同期46,540万元增幅20.87%。

6.2 投资活动产生的现金流量净额-21,873万元较上年同期-12,070万元下降9,803万元。

其中:(1)取得投资收益收到的现金,较上期减少4,000万元,主要为上期取得来当投资分红,本期未发生;

(2)处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额107万元,较上年同期110万元增幅0.27%。主要为本期处置固定资产增加现金;

(3)收到其他与投资活动有关的现金18,484万元,上期未发生。主要是本期收到河北工业园项目建设款;

(4)购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金39,725万元,较上年同期15,626万元增幅154.22%。主要为河北工业园项目建设增加;

(5)投资支付的现金818万元,上期未发生。主要为本期对三元棉园增资支付现金。

6.3 筹资活动产生的现金流量净额26,908万元,较上年同期-1,268万元增加28,176万元。

其中:(1)取得借款所收到的现金120,000万元,较上年同期64,100万元增幅87.21%,主要为银行借款增加;

(2)偿还债务所支付的现金96,900万元,较上年同期90,200万元增幅44.36%。主要为本期借还银行借款增加;

(3)分配股利、利润或偿付利息所支付的现金6,045万元,较上年同期9,137万元增幅-33.78%。主要为支付的银行利息支出;

(4)支付其他与筹资活动有关的现金147万元,较上年同期31万元增幅374.19%。主要为本期收购上海三元少数股权所支付的现金。

7其他

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司销售业务提升,收入同比增加,产品毛利率增长,利润率上升以及收到部分补助增加当期利润。

(2)发展战略和经营计划进展说明

2014年计划全年收入为46亿元,本年实现收入45.02亿元,完成年初计划收入的97.88%。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1.主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
乳制品	4,398,593,188.28	3,234,563,771.95	26.46	17.45	10.04	增加4.95个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
液态奶	3,256,085,514.31	2,383,039,685.20	26.81	8.01	0.52	增加5.45个百分点
固态奶	1,142,507,673.97	851,524,086.75	25.47	56.41	49.71	增加3.33个百分点

2.主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北京地区	2,228,376,856.22	20.55
北京以外地区	2,170,216,332.06	14.43

(三)资产、负债情况分析

1资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	366,336,963.60	8.76	246,549,731.43	7.01	48.59	主要是销售回款增加所致
应收票据	3,669,455.00	0.09	31,228,444.92	0.89	-88.25	主要是应收票据到期收回所致
预付款项	65,896,747.17	1.58	100,848,563.52	2.87	-34.66	主要是预付货款本期结转所致
其它应收款	464,976,858.12	11.12	5,134,565.81	0.15	8,955.82	主要是河北三元应收土地收储款增加所致
存货	523,725,031.76	12.53	359,864,353.04	10.23	45.53	主要是产成品增加所致
其他流动资产	2,487,358.93	0.06	4,521,640.38	0.13	-44.99	主要是期末待抵扣税金的减少
在建工程	145,973,004.54	3.49	40,323,585.53	1.15	262	主要是河北工业园项目建设投资增加
商誉	2,806,465.23	0.07	23,805,003.78	0.68	-88.21	主要是新乡三元商誉计提减值准备所致
递延所得税资产	54,504,187.62	1.30	38,289,033.46	1.09	42.35	主要是计提减值准备,相应调整递延所得税资产所致
短期借款	710,000,000.00	16.99	355,000,000.00	10.09	100	主要为银行借款增加
应付票据	0	0	1,328,116.78	0.04	-100	主要是到期兑付供应商包装材料款所致
应付账款	504,930,547.86	12.08	386,298,606.01	10.98	30.71	主要是物资采购应付款项增加所致
应交税费	20,434,465.77	0.49	6,161,359.82	0.18	231.66	主要是应交增值税增加所致
长期应付职工薪酬	1,841,430.84	0.04	4,520,421.20	0.13	-59.26	主要是本期内退人员费用减少所致
递延收益	243,625,691.58	5.83	48,372,856.16	1.38	403.65	主要是河北工业园项目建设及其他政府补助增加所致

(四)核心竞争力分析

1.奶源优质、安全,且奶牛养殖有一定规模,技术处于国内领先水平。

2.地处北京,拥有完善的全程冷链保鲜系统,对发展高毛利的巴氏奶及酸奶产品有巨大优势。

3.有较强的研发实力,拥有多项发明专利技术,拥有国家科技部批准建立的“国家母婴乳品健康工程技术研究中心”,拥有国家人事部认定企业博士后科研工作站和国家认定企业技术中心。

4.拥有“三元”、“极致”、“爱力优”等一系列有较高知名度的品牌,享有较高的品牌美誉度及信任度。

5.有完善的质量控制体系及良好的质量记录,产品质量美誉度较高。

6.采用先进的乳品加工工艺、技术、设备及集约化的加工模式,保证产能的稳定。

(五)投资状况分析

1.对外股权投资总体分析

金额单位:万元

被投资企业名称	核算方法	被投资企业所属行业	投资成本	年初股权比例	年末股权比例	年初账面余额	年末账面余额	本年账面投资收益	减值准备	本年现金红利
北京麦当劳食品有限公司	权益法	快餐服务	7,734.07	50%	50%	52,799.78	49,818.22	-2,981.56	-	-
北京三元梅园食品有限公司	权益法	批发兼零售预包装食品	573.81	45%	34%	573.81	1,211.39	-180.16	573.81	-
北京三元种业科技股份有限公司	以成本计量	其他牲畜饲养	2,400.00	2.15%	2.23%	2,400.00	2,400.00	-	-	-
北京隆福大厦股份有限公司	以成本计量	百货零售	30	0.20%	0.20%	30	30	-	-	-
北京三元德宏房地产开发有限公司	以成本计量	房地产开发经营	2,000.00	10%	10%	2,000.00	2,000.00	-	-	-

2.募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

□适用 √不适用

(2)募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

(3)募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

3.主要子公司、参股公司分析

(1)河北三元食品有限公司:主要经营加工、销售乳制品及与乳品相关的产品,注册资本87,972.55万元,截至本报告期末总资产116,469万元,净资产69,195万元,本年度实现营业收入106,147万元,较上年73,223万元增加32,924万元,上升44.96%,净利润为28,861万元,同比增加35,674万元,主要原因:市场销售量提升,尤其婴幼儿配方奶粉的快速增长,本期收入及利润同比大幅增加;上地改储收入增加当期利润。

(2)呼伦贝尔三元乳业有限责任公司:主要经营加工、销售乳制品及与乳品相关的产品,注册资本6,771.5万元,截至本报告期末总资产5,127万元,净资产-1,557万元,本年度实现营业收入6,557万元,较上年的5,557万元减少1,587万元,下降18.55%,净利润-3,804万元,同比增亏2,337万元。主要原因:受进口奶粉冲击,工业奶粉市场价格持续下滑,影响本年度销售,收入,利润同比下降。

(3)北京三元食品股份有限公司:主要经营生产及乳制品,销售本公司产品,注册资本751,661万元,截至本报告期末总资产59,430万元,净资产4,226万元,本年度实现营业利润346万元,利润同比增加209万元。主要原因:加强生产环节管控,成本费用下降,利润同比上升。

(4)新乡市三元食品有限公司:主要经营生产及乳制品,销售本公司产品,注册资本10,000万元,截至本报告期末总资产16,485万元,净资产7,457万元,本年度实现营业收入12,434万元,较上年10,171元减少96,607万元,同比下降34.93%,净利润为-2,376万元,较上年增加亏损1,735万元。主要原因:本期其他业务同比下降,利润减少。

(5)天津三元乳业有限公司:主要经营乳制品制造,汽车货运服务,注册资本1200万元,截至本报告期末总资产3,150万元,净资产1,695万元,本年度实现营业收入15,771万元,较上年12,640万元增加3,131万元,增幅24.77%,实现净利润65万元,同比减亏97万元。

(6)柳州三元天爱乳业有限公司:主要经营消毒牛奶,含乳饮料,植物蛋白饮料,酸牛奶生产销售,饲料,饲草,水产品,畜产品销售,自有门面出租;奶生饲养与销售,注册资本2,246万元,截至本报告期末总资产5,416万元,净资产1,925万元,本年度实现营业收入3,490万元,较上年2,932万元增加558万元,增幅19.03%,净利润11万元,同比增加109万元。

(7)上海三元乳业有限公司:主要经营销售乳制品,注册资本300.00万元,截至本报告期末总资产1,008万元,净资产-14,700万元,本年度实现营业收入36,064万元,较上年42,658万元减少6,594万元,下降15.46%,净利润-973万元,同比减亏3,027万元。主要原因:报告期内,受市场因素影响,本年收入同比下降,但在管理方面,上海三元积极推动强内部管理,梳理经销商队伍,严格控制费用,费用同比下降,利润减亏。

(8)湖南大学岳麓闭生物科技有限责任公司:主要经营含乳饮料生产及销售,注册资本5,680万元,截至本报告期末总资产38,375万元,净资产30,757万元,本年度实现营业收入17,996万元,较上年16,331万元增加1,665万元,上升10.2%。净利润为-2,361万元,同比减亏了279万元,主要原因:市场份额的提升,收入稳步增长,产品结构的调整,成本费用有效控制,利润同比减亏。

4.非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
河北三元年产4万吨乳粉、25万吨液态奶搬迁改造项目	160,000	项目已开工,年末完工进度为19%	29,810.2	29,810.2	未投产,无收益
合计	160,000	/	29,810.2	29,810.2	/
非募集资金项目情况说明	详见第五节重大事项十三“其他重大事项的说明”				

3.2董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

2014年随着中国经济进入新常态,我国乳业也步入了新常态。当前乳业转型升级加快,正由数量扩张型向规模效益型转变,由传统乳业向现代乳业转变;同时,国内大型乳企纷纷走出去,利用国外奶业资源发展壮大;另外中国乳业整合重组加速,国家政策的导向以及对食品安全的严重,使得行业竞争格局呈现强者愈强的局面;互联网午奶模空出世,酸奶乳业营销格局,跨界合作已趋于常态化。我国乳制品行业目前仍处在高速发展时期,预计未来国家的政策将集中在促进企业的发展和提高国际内竞争力,提高产品质量监管力度,加大对奶牛的管理,提高奶牛的品质,并将对乳制品企业的食品生产安全进行监管,并将对乳制品企业的食品生产安全进行监管,并将对乳制品企业提出更加规范的要求,这有利于大中型乳制品企业的发展。

2014年随着政策性断奶的逐渐消退,以及消费者长期消费习惯的改变,以及中下线城市需求的提升,市场逐步出现回升,乳制品主要部分市场中,低温产品增长较快,随着消费者对新鲜高质产品的需求,此市场势必具有较强发展潜力;常温产品及奶粉特性较化,中高端产品引领品类发展体发展,基础产品市场继续向低级别城市下沉;婴儿奶粉逐步出现消费集通趋势,消费者购买渠道逐渐偏向于母婴及电商渠道。

在乳业的新常态下,公司将正确认识新挑战,寻求新机遇,将进一步巩固和深化与行业发展趋势相一致的业务模式,并逐步优化产品结构,加速市场布局,拓展经营模式,不断加快公司发展步伐。

(二)公司发展战略

公司根据对“十二五”规划前中期的总结回顾,目前行业发展的现状、企业目身发展的需求,综合考虑分析后拟制定新的五年发展规划,提出了战略重点及目标,探索战略实施和预期措施,并进行进行绩效监测,进行行业及内部运营分析。

公司一贯坚守质量第一的原则,深化落实国家乳业发展战略,转充分打造和发挥企业技术优势,聚焦婴儿配方奶粉的发展,研制更适合中国婴幼儿的配方乳粉,树立民族品牌。以发展常低温鲜奶量产品为重点,优化产品结构,持续提升盈利空间。立足现有核心市场,加速外埠市场布局,逐步实现全国市场分额跨越式发展,为保证战略规划的实施,公司各业务板块及职能部门制定并执行相应的行动计划及保障措施,以新品研发、产品结构、渠道建设、生产布局、品牌建设、资源引进等为主要内容;其他供应计划、奶源保障、人才结构、信息化水平等等为支撑内容。通过年度人力资源计划、年度财务预算、技术资源计划等,公司统筹配置,确保对保障措施的有效支持。

(三)经营计划

公司2015年度经营目标:营业收入50亿元、费用控制在16.2亿元以内。

(四)资金来源及使用情况

为保证2015年经营目标,2015年预计全年固定资产投入约12.6亿元,资金来源:募集资金及自筹。

(五)可能面对的风险

在公司市场和渠道加速扩展,产品结构升级转型以及生产布局调整的背景下,公司内部战略规划、资源配置、激励机制、运营效率以及资金管理等方面都将面临更大的风险和挑战。

(1)战略规划

国内大型乳企纷纷寻找国际合作,乳业加速整合,新兴渠道不断壮大,国外品牌纷纷涌入,不断抢占市场,大城市的快消品竞争已经呈现国际化的趋势,使得行业竞争格局呈现激烈而又复杂的局面。如何在瞬息万变的市场竞争中寻求适合公司目身的发展道路及探索未来的定位,并积极适应市场和行业的变化是公司在发展过程中关注的重点。

(2)人力资源

随着公司业务规模的扩展,随对现有人才进行培养外,外部储备大量人才,特别是高素质的营销人才和管理人才,人力资源作用的发挥对公司未来发展起到至关重要的作用,随之而来的是对人才的激励机制等方面的建设,势必对公司人力资源管理方面形成挑战。

(3)运营管理

公司的快速发展需要高效的运营管理及协同合作。公司需进一步强化制度建设,通过构建内部控制管理体系,以控制管理风险、提高营销能力、运营效率为出发点,形成较为完善的内部管理规范,并需要不断优化组织架构,以便及时把握市场动向并快速应对,促进各项管理职能的顺畅衔接与落实开展,以提高决策效率和经营质量。

(4)资金管理

公司将逐步整合产能,同时需要不断提升品牌形象,拓展渠道建设,公司将通过多种融资渠道来满足快速发展的资金需求。资金的合理利用及有效管理是企业发展的重要基础。

(5)产品质量风险

确保产品质量是公司的立市之本,公司一贯坚守质量第一的原则,将继续加强从源头、过程到终端的全链条管理,以确保产品质量安全。

四涉及财务报告的相关事项

4.1与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初,财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报(2014年修订)》、《企业会计准则第9号——职工薪酬(2014年修订)》、《企业会计准则第33号——合并财务报表(2014年修订)》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资(2014年修订)》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》,要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行,鼓励在境外上市的企业提前执行。同时,财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2014年修订)》(以下简称“金融工具列报准则”),要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

经本公司第五届董事会第十八次会议于2014年10月28日决议通过,本公司于2014年7月1日开始执行该除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则,在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则,并根据各准则衔接要求进行了调整,对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下:

准则名称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	对2014年1月1日/2013年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 增加+/减少-
《企业会计准则第2号——长期股权投资(2014年修订)》	执行《企业会计准则第2号——长期股权投资(2014年修订)》后,本公司将对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为可供出售金融资产核算。本公司对会计处理进行了追溯调整,2013年1月1日期初余额与2013年12月31日比较数值均已在财务报表中重述。	可供出售金融资产	44,300,000.00
		长期股权投资	-44,300,000.00
《企业会计准则第9号——职工薪酬(2014年修订)》	执行《企业会计准则第9号——职工薪酬(2014年修订)》后,本公司将修退福利在资产负债表层面上一个月之后支付的部分作为长期应付职工薪酬核算。本公司对会计处理进行了追溯调整,2013年1月1日期初余额与2013年12月31日比较数值均已在财务报表中重述。	长期应付职工薪酬	4,520,421.20
		应付职工薪酬	-4,520,421.20
《企业会计准则第30号——财务报表列报(2014年修订)》	执行《企业会计准则第30号——财务报表列报(2014年修订)》后,将其他综合收益划分为两类:(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目;(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目,同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报,并对可比年度财务报表的列报进行了追溯调整,2013年1月1日期初余额与2013年12月31日比较数值均已在财务报表中重述。	其他综合收益	2,383,223.07
		外币报表折算差额	-2,383,223.07

4.2与上年度财务报告相比,对财务报表内容作出的重大变更的情况,公司应当作出其体说明。

(1)本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

(2)在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

本公司控股子公司:上海三元乳业有限公司注册资本300.00万元,股权结构为:本公司持股51%,上海缘三实业有限公司(简称“缘三公司”)持股49%,根据公司2013年第一次临时股东大会及第五届董事会第二次会议决议,同意以147.00万元的价格收购缘三公司持有的49%股权,双方于2013年12月签订股权转让协议,公司于2014年1月24日支付了转让款,收购后变为全资子公司。

公司代码:600429 公司简称:三元股份

北京三元食品股份有限公司

2015 第一季度报告

一.重要提示

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

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人张福平、主管会计工作负责人刘旭及会计机构负责人(会计主管人员)尹莹保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二.公司主要财务数据和股东变化

2.1主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	7,437,476,389.64	4,179,992,556.03	77.93
归属于上市公司股东的净资产	5,543,044,551.37	1,564,630,043.68	254.27
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	39,622,539.50	36,315,682.78	9.11
	年