

蓝星安迪苏营养集团有限公司

2017 年年度及  
2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间财务报表



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码: 100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn



毕马威华振审字第 1803309 号

## 审计报告

蓝星安迪苏营养集团有限公司董事会:

### 一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 24 页的蓝星安迪苏营养集团有限公司财务报表, 包括 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 9 月 30 日的资产负债表, 2017 年度及自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间的利润表、现金流量表、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财务报表附注 2 (以下简称“附注 2”) 所述的编制基础编制。

### 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 (以下简称“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, 我们独立于蓝星安迪苏营养集团有限公司, 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。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803309 号

### 三、强调事项——编制基础以及对分发和使用的限制

我们提醒财务报表使用者关注附注 2 对编制基础的说明。蓝星安迪苏营养集团有限公司财务报表仅为蓝星安迪苏股份有限公司向中国蓝星 (集团) 股份有限公司收购其持有的蓝星安迪苏营养集团有限公司 15% 股权之目的而编制, 供蓝星安迪苏营养集团有限公司为该目的提交最终控股公司中国化工集团有限公司、间接控股公司中国蓝星 (集团) 股份有限公司、母公司蓝星安迪苏股份有限公司以及向包括国务院国有资产监督管理委员会在内的有关监管部门进行备案使用。因此, 该财务报表可能不适用于其他用途。

本报告仅为上述目的供蓝星安迪苏营养集团有限公司提交最终控股公司中国化工集团有限公司、间接控股公司中国蓝星 (集团) 股份有限公司、母公司蓝星安迪苏股份有限公司以及向包括国务院国有资产监督管理委员会在内的有关监管部门进行备案使用。除此之外, 本报告不应被任何其他人士所依赖于任何其他目的。我们对任何其他人士使用本报告产生的一切后果概不承担任何责任或义务。未经本所的事先书面同意, 不得披露、提及或引用本报告的全部或部分内容。

本部分内容不影响已发表的审计意见。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照附注 2 所述的编制基础编制财务报表 (包括确定附注 2 所述的编制基础对于在具体情况下编制财务报表的可接受性), 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, 管理层负责评估蓝星安迪苏营养集团有限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, 除非蓝星安迪苏营养集团有限公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督蓝星安迪苏营养集团有限公司的财务报告过程。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803309 号

### 五、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：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 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，就可能对蓝星安迪苏营养集团有限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蓝星安迪苏营养集团有限公司不能持续经营。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1803309 号

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

张杨

张杨



中国 北京

苟建君

苟建君



2018 年 12 月 7 日

蓝星安迪苏营养集团有限公司  
 资产负债表  
 2017年12月31日及2018年9月30日  
 (金额单位：欧元)

	附注	2018年 9月30日	2017年 12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产</b>			
货币资金	5	72,653,096	77,600,018
其他应收款		70,311	55,287
一年内到期的非流动资产	6	-	28,322,845
<b>流动资产合计</b>		<u>72,723,407</u>	<u>105,978,150</u>
<b>非流动资产</b>			
长期应收款	6	-	47,421,914
长期股权投资	7	557,654,942	481,202,343
<b>非流动资产合计</b>		<u>557,654,942</u>	<u>528,624,257</u>
<b>资产总计</b>		<u>630,378,349</u>	<u>634,602,407</u>

刊载于第 8 页至第 24 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司  
资产负债表 (续)  
2017 年 12 月 31 日及 2018 年 9 月 30 日  
(金额单位: 欧元)

	附注	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
负债和所有者权益			
流动负债			
其他应付款	8	2,384,038	2,499,334
应付股利		-	132,000,000
流动负债合计		<u>2,384,038</u>	<u>134,499,334</u>
负债合计		<u>2,384,038</u>	<u>134,499,334</u>
所有者权益			
股本	9	2,000,000	2,000,000
其他权益工具	10	233,798,495	292,248,119
其中: 优先股		233,798,495	292,248,119
未分配利润	11	392,195,816	205,854,954
所有者权益合计		<u>627,994,311</u>	<u>500,103,073</u>
负债和所有者权益总计		<u>630,378,349</u>	<u>634,602,407</u>

此财务报表已于 2018 年 12 月 7 日获董事会批准。

  
Gerard Rene Camille  
Deman  
董事  
(签名)

  
Jean-marc Dublanc  
董事  
(签名)

  
蔡昀  
财务总监  
(签名)



公司盖章

刊载于第 8 页至第 24 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

利润表

2017 年度及自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间

(金额单位：欧元)

	附注	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	2017 年度
营业收入		-	-
减：管理费用		70,350	95,686
财务净(收益)/费用	12	(2,916,832)	2,361,561
其中：利息收入		(1,977,928)	(4,850,551)
加：投资收益		200,000,000	137,908,167
营业利润 / 利润总额		202,846,482	135,450,920
减：所得税费用	13	330,199	640,590
净利润 / 综合收益总额		202,516,283	134,810,330
持续经营净利润		202,516,283	134,810,330
非持续经营净利润		-	-

刊载于第 8 页至第 24 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



蓝星安迪苏营养集团有限公司

现金流量表

2017 年度及自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间

(金额单位：欧元)

	附注	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	2017 年度
经营活动产生的现金流量：			
收到其他与经营活动有关的现金		131,108	58,635
经营活动现金流入小计		131,108	58,635
支付其他与经营活动有关的现金		(200,669)	(96,815)
经营活动现金流出小计		(200,669)	(96,815)
经营活动使用的现金流量净额	15(1)	(69,561)	(38,180)
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	59,483,043
取得投资收益收到的现金		200,000,000	120,000,000
收到其他投资活动有关的现金		1,647,729	4,297,695
投资活动现金流入小计		201,647,729	183,780,738
购建固定资产支付的现金		-	-
投资活动现金流出小计		-	-
投资活动产生的现金流量净额		201,647,729	183,780,738

刊载于第 8 页至第 24 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司  
 现金流量表 (续)  
 2017 年度及自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间  
 (金额单位: 欧元)

	附注	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	2017 年度
筹资活动产生的现金流量:			
赎回优先股支付的现金		(66,417,601)	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(140,207,444)	(112,061,568)
支付其他与筹资活动有关的现金		(41,077)	-
筹资活动现金流出小计		<u>(206,666,122)</u>	<u>(112,061,568)</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(206,666,122)</u>	<u>(112,061,568)</u>
汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>141,032</u>	<u>20,585</u>
现金及现金等价物净(减少)/增加额	15(2)	(4,946,922)	71,701,575
加: 期 / 年初现金及现金等价物余额		<u>77,600,018</u>	<u>5,898,443</u>
期 / 年末现金及现金等价物余额	15(3)	<u>72,653,096</u>	<u>77,600,018</u>

刊载于第 8 页至第 24 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司  
所有者权益变动表  
自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间  
(金额单位: 欧元)

	附注	股本	优先股	未分配利润	所有者 权益合计
2018 年 1 月 1 日余额		2,000,000	292,248,119	205,854,954	500,103,073
本期增减变动金额					
1. 综合收益总额		-	-	202,516,283	202,516,283
2. 股东减少资本					
- 优先股赎回		-	(58,449,624)	(7,967,977)	(66,417,601)
3. 利润分配	11				
- 对优先股股东的 分配		-	-	(8,207,444)	(8,207,444)
2018 年 9 月 30 日余额		<u>2,000,000</u>	<u>233,798,495</u>	<u>392,195,816</u>	<u>627,994,311</u>

刊载于第 8 页至第 24 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司  
所有者权益变动表  
2017 年度  
(金额单位：欧元)

	附注	股本	优先股	未分配利润	所有者 权益合计
2017 年 1 月 1 日余额		2,000,000	292,248,119	220,106,021	514,354,140
本年增减变动金额					
1. 综合收益总额		-	-	134,810,330	134,810,330
2. 利润分配	11				
- 对普通股股东的分配		-	-	(132,000,000)	(132,000,000)
- 对优先股股东的分配		-	-	(17,061,397)	(17,061,397)
2017 年 12 月 31 日余额		2,000,000	292,248,119	205,854,954	500,103,073

刊载于第 8 页至第 24 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

财务报表附注

(金额单位：欧元)

1 公司基本情况

蓝星安迪苏营养集团有限公司（“本公司”）是于香港注册成立的有限公司。本公司的主营业务是投资控股。本公司的子公司的主营业务是生产、开发和销售饲料营养添加剂。本公司在香港的注册地址是香港皇后大道东 183 号合和中心 54 层。

本公司的直接控股公司是成立于中华人民共和国（“中国”）的蓝星安迪苏股份有限公司（“蓝星安迪苏”），最终控股公司是中国化工集团公司（“中国化工”），中国化工成立于中国，由中国国务院下属国有资产监督管理委员会（“国资委”）所有并控制。

2 财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本财务报表仅为蓝星安迪苏股份有限公司向中国蓝星（集团）股份有限公司收购其持有的本公司 15% 股权之目的而编制，供本公司为该目的提交最终控股公司中国化工集团有限公司、间接控股公司中国蓝星（集团）股份有限公司、母公司蓝星安迪苏股份有限公司以及向包括国务院国有资产监督管理委员会在内的有关监管部门进行备案使用。

在编制本财务报表时，本公司以按照香港财务报告准则所编制的财务报表为基础，按照财政部颁布的企业会计准则的列报要求进行调整后，确定本财务报表于 2017 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，按照日后全面执行企业会计准则的要求编制了本财务报表。

本财务报表仅列示了本公司 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 9 月 30 日的资产负债表，2017 年度及自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间的利润表、现金流量表、所有者权益变动表及相关财务报表附注，不列示同期比较金额，不列示 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 9 月 30 日的合并资产负债表，2017 年度及自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间的合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表及合并财务报表附注。此外，本财务报表以欧元列示，未列示人民币金额。因此，本财务报表不是一份完整的财务报表，也不包含一份完整财务报表所应披露的所有会计政策及附注。

除上述事项外，本财务报表根据以下附注 3 中所述的会计政策编制。这些会计政策符合财政部颁布的企业会计准则的要求。

(1) 会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为欧元，编制财务报表采用的货币为欧元。

3 主要会计政策和主要会计估计

(1) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

(2) 长期股权投资

(a) 长期股权投资投资成本的确定

本公司财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

(b) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注 3(5)。

### (3) 金融工具

本公司的金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项、股本、其他权益工具等。

#### (a) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

本公司于本报告期及比较期间均不持有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、持有至到期投资和可供出售金融资产。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 应收款项以实际利率法按摊余成本计量。
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

#### (b) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### (c) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(d) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

(4) 优先股

本公司根据所发行的优先股的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司对于其发行的应归类为权益工具的优先股，按照实际收到的金额，计入权益。存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。按合同条款约定赎回优先股的，按赎回价格冲减权益。

本公司发行的优先股具有如下特性，因此将其分类为权益工具：

- (a) 本公司董事会有权决定是否宣派股息，如宣派股息，本公司董事会决议内容应包括需支付的优先股股息具体数额。
- (b) 本公司董事会有权自主决定是否延期支付优先股股息而无需取得投资者的同意。

(5) 资产减值准备

除附注 3(8) 中涉及的资产减值外，其他资产的减值按下述原则处理：

(a) 应收款项的减值

本公司在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备。



应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明相关应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(b) 其他资产的减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 长期股权投资

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注 3(6)）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，根据资产组或者资产组组合中各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

#### (6) 公允价值的计量

除特别声明外，本公司按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

#### (7) 职工薪酬

##### (a) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### (b) 离职后福利 - 设定提存计划

本公司所参与的设定提存计划是按照所在地有关法规要求，本公司职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按所在地规定的基准和比例计算。本公司在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (8) 所得税

本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本公司拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

资产负债表日，本公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

#### (9) 收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

(10) 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(11) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

(12) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本公司以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本公司由于整体经营，设有统一的内部组织结构、管理评价体系和内部报告制度。管理层通过定期审阅公司层面的账务信息来进行资源配置与业务评价。本公司于本报告期及比较期间均无单独管理的经营分部，因此本公司只有一个经营分部。

4 税项

(1) 所得税

本公司执行的香港地区的法定税率为 16.5%，在 2017 年以及自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日期间均按法定税率执行。

5 货币资金

<u>项目</u>	<u>2018 年</u> <u>9 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
银行存款	72,653,096	77,600,018

6 长期应收款

<u>项目</u>	<u>2018 年</u> <u>9 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
应收子公司贷款	-	75,744,759
减：一年内到期部分	-	28,322,845
长期应收款	-	47,421,914

在 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日期间，本公司将应收子公司蓝星安迪苏南京有限公司的长期贷款余额（含一年内到期部分）人民币 590,000,000 元（折合欧元 76,452,599 元）转为对该子公司的长期股权投资。

7 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

<u>项目</u>	<u>2018 年 9 月 30 日</u>			<u>2017 年 12 月 31 日</u>		
	<u>账面余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面价值</u>	<u>账面余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面价值</u>
对子公司投资	557,654,942	-	557,654,942	481,202,343	-	481,202,343
合计	557,654,942	-	557,654,942	481,202,343	-	481,202,343

(2) 对子公司的投资

<u>单位名称</u>	<u>2018 年</u> <u>9 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
蓝星安迪苏南京有限公司	342,198,773	265,746,174
Drakkar Group S.A.	215,456,169	215,456,169
合计	557,654,942	481,202,343

8 其他应付款

	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应付关联方	1,840,294	1,840,294
应付第三方	543,744	659,040
合计	<u>2,384,038</u>	<u>2,499,334</u>

9 股本

	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股份总数	<u>8,000,000,000</u>	<u>8,000,000,000</u>

10 其他权益工具

项目	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
优先股	<u>233,798,495</u>	<u>292,248,119</u>

Grandon Holdings Co., Ltd 持有本公司所有无到期期限的优先股。根据优先股认购协议的原有条款，优先股股息本应在 365 天为一年基础上按日计算，按照认购价乘以一定股息率计算，相应股息率如下：自认购日 2014 年 1 月 13 日起前三年的股息率为 4.5%，第四年至第六年为 5%，第七年第八年为 6%。第八年之后，优先股股息通过协商议定，如未能通过协商达成一致，则计算股息的股息率自满八年之日起每年自动增加 1%。根据本公司与 Grandon Holdings Co., Ltd 于 2017 年 12 月 18 日签订的补充协议，2018 年及以后的优先股股息按 6 个月美元 LIBOR 上浮 3.7% 计算。

于 2018 年 1 月 5 日，本公司自 Grandon Holdings Co., Ltd 赎回了账面价值欧元 58,449,624 元的优先股。赎回对价与账面价值的差额欧元 7,967,977 直接计入了未分配利润。

11 未分配利润

	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
期 / 年初未分配利润	205,854,954	220,106,021
加：本期 / 年的净利润	202,516,283	134,810,330
减：应付普通股股利	-	132,000,000
应付优先股股利	8,207,444	17,061,397
赎回优先股的影响 (参见附注 10)	7,967,977	-
合计	<u>392,195,816</u>	<u>205,854,954</u>

分配普通股及优先股股利

根据 2017 年 12 月 18 日的股东决议，本公司向普通股股东宣告现金股利共计欧元 132,000,000 元。本公司于 2018 年 6 月 17 日向普通股股东实际派发该等现金股利。

根据 2017 年 5 月 31 日及 12 月 18 日的股东决议，本公司于 2017 年度按照《优先股认购协议》向优先股股东共计派发现金股利欧元 17,061,397 元。

根据 2018 年 6 月 28 日的股东决议，本公司于 2018 年 6 月 29 日按照《优先股认购协议》向优先股股东派发现金股利，共计欧元 8,207,444 元。

12 财务净 (收益) / 费用

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	2017 年度
利息收入	(1,977,928)	(4,850,551)
净汇兑 (收益) / 亏损	(979,943)	7,210,984
其他财务费用	41,039	1,128
合计	<u>(2,916,832)</u>	<u>2,361,561</u>

13 所得税费用

(1) 本期 / 年所得税费用组成

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	<u>2017 年度</u>
本期 / 年所得税	330,199	640,590

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下:

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	<u>2017 年度</u>
税前利润	202,846,482	135,450,920
按税率 16.5%计算的预期所得税	33,469,670	22,349,402
不需纳税收入的影响	(33,469,670)	(22,349,402)
利息收入的代扣代缴所得税	330,199	640,590
本期 / 年所得税费用	330,199	640,590

14 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类的信息如下:

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	<u>2017 年度</u>
营业收入	-	-
减: 咨询及其他专家费用	41,250	56,886
财务净 (收益) / 损失	(2,916,832)	2,361,561
其他	29,100	38,800
投资收益	(200,000,000)	(137,908,167)
营业利润	202,846,482	135,450,920



15 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	<u>2017 年度</u>
净利润	202,516,283	134,810,330
加: 财务净 (收益) / 费用	(2,911,755)	2,387,881
投资收益	(200,000,000)	(137,908,167)
利息收入代扣代缴所得税	330,199	640,590
经营性应收项目的减少	111,008	-
经营性应付项目的(减少) / 增加	(115,296)	31,186
经营活动使用的现金流量净额	<u>(69,561)</u>	<u>(38,180)</u>

(2) 现金净变动情况:

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	<u>2017 年度</u>
现金的期 / 年末余额	72,653,096	77,600,018
减: 现金的期 / 年初余额	<u>77,600,018</u>	<u>5,898,443</u>
现金净 (减少) / 增加额	<u>(4,946,922)</u>	<u>71,701,575</u>

(3) 本公司持有的现金分析如下:

	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
期 / 年末可随时变现的现金余额	<u>72,653,096</u>	<u>77,600,018</u>

(4) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日止期间	2017 年度
贷款转为长期股权投资	76,452,599	-
子公司留存收益转为长期股权投资	-	17,908,167

根据本公司 2018 年 6 月 12 日的股东决议, 本公司将对子公司蓝星安迪苏南京有限公司的贷款转为对该子公司的投资。

根据本公司以及蓝星安迪苏南京有限公司于 2017 年 6 月 21 日分别作出的股东决议, 本公司将子公司蓝星安迪苏南京有限公司的留存收益转为该子公司的实收资本, 本公司对该子公司的长期股权投资相应增加。

16 金融工具的风险分析

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括:

- 信用风险
- 流动性风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法等。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。

(1) 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货币资金和应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本公司除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构, 管理层认为其不存在重大的信用风险, 预期不会因为对方违约而给本公司造成损失。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指企业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。本公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。本公司于资产负债表日的金融负债的到期日为实时偿还或 1 年内。

(3) 汇率风险

本公司于 2018 年 9 月 30 日持有的以外币计价的金融工具金额不重大，因此没有重大的外汇风险敞口及汇率风险。

于 2017 年 12 月 31 日，本公司的外汇风险敞口主要源自应收子公司的以人民币计价的贷款。如果人民币对欧元升值或贬值 5%，2017 年度净利润及所有者权益将增加或减少欧元 3,867,000 元。

17 公允价值

于 2018 年 9 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司不持有以公允价值计量的金融工具。

本公司于 2018 年 9 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

18 资本管理

本公司资本管理的主要目标是保障本公司的持续经营能力。

本公司对资本的定义为所有者权益扣除未确认的已提议分配的利润。

本公司定期复核和管理自身的资本结构，本公司无需遵循的外部强制性资本要求。

19 关联方关系及其交易

(1) 有关本公司母公司的信息如下:

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例
蓝星安迪苏股份 有限公司	北京	项目投资; 投资管理; 技术开发、技术转让、技术服务; 经济信息咨询; 企业管理; 货物进出口、技术进出口、代理进出口; 销售保健食品、营养添加剂; 普通货物运输。(销售食品、道路货物运输以及依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	2,389,387,160 元	85%	85%

本企业最终控股公司是中国化工集团公司。

(2) 本公司关联方之间的交易:

(a) 与关联方之间的交易金额如下:

	2018 年 1 月 1 日 至 2018 年 9 月 30 日止期间	2017 年度
收回贷款	-	59,483,043
利息收入	1,972,851	4,823,103
对子公司贷款转为长期股权投资		
投资	76,452,599	-

(b) 与关联方之间的交易于 9 月 30 日的余额如下:

项目名称	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	55,287	55,287
长期应收款	-	75,744,759
其他应付款	1,840,294	1,840,294

(c) (2)(a) 和 (b) 涉及交易的关联方与本公司的关系

公司名称	与本公司关系
蓝星安迪苏南京有限公司	本公司之子公司
Drakkar Group S.A.	本公司之子公司
Adisseo France S.A.S	本公司之间接控制子公司