

蓝星安迪苏营养集团有限公司

2018年度和2017年度财务报表



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



审计报告

毕马威华振审字第 1902192 号

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 98 页蓝星安迪苏营养集团有限公司 (以下简称“安迪苏营养集团公司”) 财务报表, 包括 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2018 年度和 2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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二(以下简称“附注二”)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, 我们独立于安迪苏营养集团公司, 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 1902192 号

三、强调事项——编制基础和使用目的

我们提醒财务报表使用者关注附注二对编制基础的说明。安迪苏营养集团公司本财务报表仅为母公司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安迪苏营养集团公司 15% 股权之目的而编制。因此, 该财务报表可能不适用于其他用途。本审计报告仅供上述目的使用, 未经本所书面同意, 不得用于其他任何目的。本段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二所述的编制基础编制财务报表 (包括确定附注二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, 管理层负责评估安迪苏营养集团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, 除非安迪苏营养集团公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督安迪苏营养集团公司的财务报告过程。

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。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1902192 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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，就可能导致对安迪苏营养集团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安迪苏营养集团公司不能持续经营。
- (5) 就安迪苏营养集团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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1902192 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



陈玉红

中国 北京



徐晓明

2019 年 4 月 15 日

蓝星安迪苏营养集团有限公司
合并资产负债表
2018年12月31日及2017年12月31日
(金额单位：人民币元)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	2,584,601,421	5,417,898,618
衍生金融资产	五、2	6,772,220	19,287,286
应收票据及应收账款	五、3	1,655,198,111	1,400,215,744
预付款项		46,618,208	60,103,415
其他应收款		28,682,988	43,564,014
存货	五、4	1,769,193,112	1,600,497,917
其他流动资产	五、5	581,263,105	369,629,766
流动资产合计		<u>6,672,329,165</u>	<u>8,911,196,760</u>
非流动资产：			
可供出售金融资产	五、6	25,627,615	16,866,929
长期应收款		59,891,031	33,774,008
固定资产	五、7	6,346,669,897	6,348,854,340
在建工程	五、8	1,410,987,041	887,324,323
无形资产	五、9	2,277,371,812	1,781,152,801
开发支出	五、10	88,608,667	78,920,265
商誉	五、11	1,626,099,606	872,298,201
递延所得税资产	五、12	143,248,146	137,042,994
其他非流动资产		89,614,318	8,468,000
非流动资产合计		<u>12,068,118,133</u>	<u>10,164,701,861</u>
资产总计		<u>18,740,447,298</u>	<u>19,075,898,621</u>

刊载于第 19 页至第 98 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
合并资产负债表 (续)
2018年12月31日及2017年12月31日
(金额单位: 人民币元)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
负债和股东权益			
流动负债:			
衍生金融负债	五、13	67,384,765	9,495,399
应付票据及应付账款		1,212,375,615	1,208,013,626
预收款项		7,076,771	4,551,000
应付职工薪酬	五、14	412,470,992	690,071,511
应交税费	五、15	77,651,756	91,895,887
其他应付款	五、16	475,902,385	1,398,521,913
一年内到期的非流动负债	五、17	135,567,900	85,191,616
其他流动负债		20,449,391	23,477,500
流动负债合计		2,408,879,575	3,511,218,452
非流动负债:			
长期借款		30,592,778	12,531,930
长期应付款		8,350,312	9,894,097
长期应付职工薪酬	五、18	424,096,220	407,467,115
预计负债	五、19	1,630,551	-
递延收益	五、20	167,318,650	169,014,905
递延所得税负债	五、12	866,478,848	673,175,847
非流动负债合计		1,498,467,359	1,272,083,894
负债合计		3,907,346,934	4,783,302,346

刊载于第 19 页至第 98 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
合并资产负债表 (续)
2018年12月31日及2017年12月31日
(金额单位: 人民币元)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
负债和股东权益 (续)			
股东权益:			
股本	五、21	19,690,100	19,690,100
其他权益工具	五、22	1,960,697,849	2,416,862,092
资本公积	五、23	1,506,491,212	1,567,519,485
其他综合收益	五、24	(664,210,373)	(708,746,936)
未分配利润		11,996,874,839	10,984,626,463
归属于母公司股东权益合计		14,819,543,627	14,279,951,204
少数股东权益		13,556,737	12,645,071
股东权益合计		<u>14,833,100,364</u>	<u>14,292,596,275</u>
负债和股东权益总计		<u>18,740,447,298</u>	<u>19,075,898,621</u>

此财务报表已于2019年4月15日获董事会批准。


Gerard Rene Camille Deman
董事
(签名和盖章)


Jean-marc Dublanc
董事
(签名和盖章)


蔡昀
财务总监
(签名和盖章)

 公司盖章

刊载于第19页至第98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
 母公司资产负债表
 2018年12月31日及2017年12月31日
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2018年 <u>12月31日</u>	2017年 <u>12月31日</u>
资产			
流动资产:			
货币资金	十五、1	493,776,176	605,458,620
其他应收款		1,324,287	431,366
一年内到期的非流动资产	十五、2	-	220,983,333
流动资产合计		<u>495,100,463</u>	<u>826,873,319</u>
非流动资产:			
长期应收款	十五、2	-	370,000,000
长期股权投资	十五、3	4,376,176,875	3,754,485,041
非流动资产合计		<u>4,376,176,875</u>	<u>4,124,485,041</u>
资产总计		<u>4,871,277,338</u>	<u>4,951,358,360</u>

刊载于第 19 页至第 98 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
 母公司资产负债表(续)
 2018年12月31日及2017年12月31日
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2018年 12月31日	2017年 12月31日
负债和股东权益			
流动负债:			
其他应付款		41,288,027	1,049,404,154
流动负债合计		<u>41,288,027</u>	<u>1,049,404,154</u>
负债合计		<u>41,288,027</u>	<u>1,049,404,154</u>
股东权益:			
股本		19,690,100	19,690,100
其他权益工具		1,960,697,849	2,416,862,092
其他综合收益		(19,395,446)	(84,660,636)
未分配利润		2,868,996,808	1,550,062,650
股东权益合计		<u>4,829,989,311</u>	<u>3,901,954,206</u>
负债和股东权益总计		<u>4,871,277,338</u>	<u>4,951,358,360</u>

此财务报表已于2019年4月15日获董事会批准。

 Gerard Rene Camille Deman 董事 (签名和盖章)	 Jean-marc Dublanc 董事 (签名和盖章)	 蔡昀 财务总监 (签名和盖章)
---	---	---



刊载于第19页至第98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
合并利润表
2018 年度及 2017 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
一、 营业收入	五、 25	11,417,981,750	10,397,823,108
减: 营业成本	五、 25	7,433,746,398	6,350,759,160
税金及附加		87,172,944	102,055,333
销售费用		1,214,491,598	1,005,421,123
管理费用		647,046,487	469,545,717
研发费用		298,112,113	235,620,918
财务费用	五、 26	17,336,441	42,397,491
其中: 利息费用		3,675,548	5,778,628
利息收入		9,976,997	7,901,871
资产减值损失 / (转回)	五、 27	20,182,641	(14,161,401)
加: 其他收益		28,206,497	38,392,842
投资损失		(5,388,913)	-
其中: 对联营企业和合营企业 的投资收益		-	-
公允价值变动 (损失) / 收益	五、 29	(93,813,504)	51,989,295
资产处置损失		(8,577,642)	-
二、 营业利润		1,620,319,566	2,296,566,904
加: 营业外收入	五、 30	12,289,586	11,427,684
减: 营业外支出	五、 30	677,442	2,407,889
三、 利润总额		1,631,931,710	2,305,586,699
减: 所得税费用	五、 31	461,108,010	691,117,226
四、 净利润		<u>1,170,823,700</u>	<u>1,614,469,473</u>

刊载于第 19 页至第 98 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

合并利润表 (续)

2018 年度及 2017 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	2018 年	2017 年
四、 净利润 (续)			
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润		1,170,823,700	1,614,469,473
2. 终止经营净利润		-	-
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		1,170,560,527	1,614,446,884
2. 少数股东损益		263,173	22,589
五、 其他综合收益的税后净额		44,615,604	585,728,533
归属母公司股东的其他综合收益的税 后净额		44,536,563	584,976,429
(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		6,507,133	3,046,372
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 现金流量套期损益的有效部 分		(34,113,032)	9,203,738
2. 外币财务报表折算差额		72,142,462	572,726,319
归属于少数股东的其他综合收益的税 后净额		79,041	752,104
六、 综合收益总额		1,215,439,304	2,200,198,006
归属于母公司股东的综合收益总额		1,215,097,090	2,199,423,313
归属于少数股东的综合收益总额		342,214	774,693

刊载于第 19 页至第 98 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
 母公司利润表
 2018 年度及 2017 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
一、 营业收入		-	-
减: 营业成本		-	-
税金及附加		-	-
销售费用		734,036	729,634
管理费用		-	-
研发费用		-	-
财务 (净收益) / 费用		(18,550,083)	18,007,611
其中: 利息费用		-	-
利息收入		15,732,014	36,986,907
资产减值损失		-	-
加: 投资收益	十五、 4	1,523,069,500	1,052,452,000
其中: 对联营企业和合营企业 的投资收益		-	-
二、 营业利润		1,540,885,547	1,033,714,755
加: 营业外收入		-	-
减: 营业外支出		-	-
三、 利润总额		1,540,885,547	1,033,714,755
减: 所得税费用		2,577,035	4,884,691
四、 净利润		1,538,308,512	1,028,830,064

刊载于第 19 页至第 98 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
 母公司利润表 (续)
 2018 年度及 2017 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
四、 净利润 (续)			
按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润		1,538,308,512	1,028,830,064
2. 终止经营净利润		-	-
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. 外币财务报表折算差额		65,265,190	272,446,884
六、 综合收益总额		<u>1,603,573,702</u>	<u>1,301,276,948</u>

刊载于第 19 页至第 98 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
合并现金流量表
2018 年度及 2017 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
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		11,826,276,530	10,973,864,870
收到的税费返还		7,205,509	-
收到其他与经营活动有关的现金		88,147,468	42,191,958
经营活动现金流入小计		<u>11,921,629,507</u>	<u>11,016,056,828</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		7,801,212,181	6,435,762,157
支付给职工以及为职工支付的现金		2,050,982,374	1,275,135,458
支付的各项税费		516,672,850	706,966,813
支付其他与经营活动有关的现金		67,951,491	97,452,375
经营活动现金流出小计		<u>10,436,818,896</u>	<u>8,515,316,803</u>
经营活动产生的现金流量净额	五、33(1)	<u>1,484,810,611</u>	<u>2,500,740,025</u>
二、 投资活动产生的现金流量:			
取得投资收益及利息收入收到的现金		9,898,174	33,039,523
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		2,120,861	137,686
收到其他与投资活动有关的现金		3,678,647	2,221,506
投资活动现金流入小计		<u>15,697,682</u>	<u>35,398,715</u>

刊载于第 19 页至第 98 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
合并现金流量表 (续)
2018 年度及 2017 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
二、 投资活动产生的现金流量 (续):			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,263,874,344	965,968,773
投资支付的现金		8,616,058	1,524,999
取得子公司支付的现金净额	五、33(3)	1,210,333,531	2,607,853
支付其他与投资活动有关的现金		6,318,137	4,590,554
		<u>2,489,142,070</u>	<u>974,692,179</u>
投资活动现金流出小计		<u>2,489,142,070</u>	<u>974,692,179</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(2,473,444,388)</u>	<u>(939,293,464)</u>
三、 筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		7,086,395	-
		<u>7,086,395</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流入小计		<u>7,086,395</u>	<u>-</u>
偿还债务支付的现金		94,148,918	13,073,351
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,179,322,640	870,285,116
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	五、33(4)	517,192,516	-
		<u>1,790,664,074</u>	<u>883,358,467</u>
筹资活动现金流出小计		<u>1,790,664,074</u>	<u>883,358,467</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(1,783,577,679)</u>	<u>(883,358,467)</u>

刊载于第 19 页至第 98 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
合并现金流量表 (续)
2018 年度及 2017 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(61,085,741)</u>	<u>247,092,691</u>
五、 现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	五、 33(1)	(2,833,297,197)	925,180,785
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>5,417,898,618</u>	<u>4,492,717,833</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	五、 33(2)	<u>2,584,601,421</u>	<u>5,417,898,618</u>

刊载于第 19 页至第 98 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
 母公司现金流量表
 2018 年度及 2017 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
一、 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		364,169	225,314
经营活动现金流入小计		<u>364,169</u>	<u>225,314</u>
支付其他与经营活动有关的现金		3,600,537	349,449
经营活动现金流出小计		<u>3,600,537</u>	<u>349,449</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>(3,236,368)</u>	<u>(124,135)</u>
二、 投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金	十五、5(1)	-	464,104,367
取得投资收益及利息收入收到的现金	十五、5(2)	1,523,069,500	916,452,000
收到的其他与投资活动有关的现金		9,823,552	29,169,675
投资活动现金流入小计		<u>1,532,893,052</u>	<u>1,409,726,042</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金		91,240	-
投资活动现金流出小计		<u>91,240</u>	<u>-</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>1,532,801,812</u>	<u>1,409,726,042</u>

刊载于第 19 页至第 98 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
 母公司现金流量表 (续)
 2018 年度及 2017 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
三、 筹资活动产生的现金流量:			
筹资活动现金流入小计		-	-
分配股利支付的现金		1,170,672,369	870,201,899
支付其他与筹资活动有关的现金	五、 33(4)	517,192,516	-
筹资活动现金流出小计		<u>1,687,864,885</u>	<u>870,201,899</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(1,687,864,885)</u>	<u>(870,201,899)</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>46,616,997</u>	<u>20,037,191</u>
五、 现金及现金等价物净 (减少) / 增加额		(111,682,444)	559,437,199
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>605,458,620</u>	<u>46,021,421</u>
六、 年末现金及现金等价物余额		<u>493,776,176</u>	<u>605,458,620</u>

刊载于第 19 页至第 98 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
合并股东权益变动表
2018年度
(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	未分配利润	小计		
一、本年初余额	19,690,100	2,416,862,092	1,567,519,485	(708,746,936)	10,984,626,463	14,279,951,204	12,645,071	14,292,596,275
二、本年增减变动金额	-	-	-	44,536,563	1,170,560,527	1,215,097,090	342,214	1,215,439,304
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
- 优先股赎回	-	(456,164,243)	(61,028,273)	-	-	(517,192,516)	-	(517,192,516)
(三) 利润分配	-	-	-	-	(158,346,081)	(158,346,081)	-	(158,346,081)
- 对股东的分配	-	-	-	-	33,930	33,930	569,452	603,382
(四) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	19,690,100	1,960,697,849	1,506,491,212	(664,210,373)	11,996,874,839	14,819,543,627	13,556,737	14,833,100,364

刊载于第 19 页至第 98 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
合并股东权益变动表(续)
2017 年度
(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	未分配利润	小计		
一、本年初余额	19,690,100	2,416,862,092	1,567,519,485	(1,293,723,365)	10,521,891,836	13,232,240,148	11,080,414	13,243,320,562
二、本年增减变动金额	-	-	-	584,976,429	1,614,446,884	2,199,423,313	774,693	2,200,198,006
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(1,151,629,951)	(1,151,629,951)	(83,217)	(1,151,713,168)
(二) 利润分配	-	-	-	-	(82,306)	(82,306)	873,181	790,875
(三) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	19,690,100	2,416,862,092	1,567,519,485	(708,746,936)	10,984,626,463	14,279,951,204	12,645,071	14,292,596,275

刊载于第 19 页至第 98 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
母公司股东权益变动表
2018年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	股本	其他权益工具	其他综合收益	未分配利润	股东权益合计
一、本年初余额		19,690,100	2,416,862,092	(84,660,636)	1,550,062,650	3,901,954,206
二、本年增减变动金额		-	-	65,265,190	1,538,308,512	1,603,573,702
(一) 综合收益总额						
(二) 股东减少资本						
- 优先股赎回	五、22	-	(456,164,243)	-	(61,028,273)	(517,192,516)
(三) 利润分配						
- 对股东的分配		-	-	-	(158,346,081)	(158,346,081)
三、本年年末余额		19,690,100	1,960,697,849	(19,395,446)	2,868,996,808	4,829,989,311

刊载于第 19 页至第 98 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
母公司股东权益变动表(续)

2017年度

(金额单位: 人民币元)

	股本	其他权益工具	其他综合收益	未分配利润	股东 权益合计
一、本年初余额	19,690,100	2,416,862,092	(357,107,520)	1,672,862,537	3,752,307,209
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	272,446,884	1,028,830,064	1,301,276,948
(二) 利润分配					
- 对股东的分配	-	-	-	(1,151,629,951)	(1,151,629,951)
三、本年年末余额	19,690,100	2,416,862,092	(84,660,636)	1,550,062,650	3,901,954,206

刊载于第 19 页至第 98 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: 人民币元)

一、 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(本公司及子公司合称“本集团”)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有限公司(“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。

本集团新增减少子公司的情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本财务报表仅为本公司的母公司蓝星安迪苏向中国蓝星(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。

本公司之母公司蓝星安迪苏于 2015 年 7 月 27 日(“合并日”)完成了向中国蓝星(集团)股份有限公司收购本公司 85% 的普通股股权的交易, 并取得控制权。该交易为一项同一控制下的企业合并交易, 蓝星安迪苏在编制合并日的合并财务报表时, 对在合并中取得的资产和负债, 按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在编制本集团的合并财务报表时, 为了与本集团在母公司蓝星安迪苏合并财务报表层面的资产负债保持一致, 本集团按照蓝星安迪苏合并财务报表中相关资产负债的账面价值对本集团的资产和负债(涉及无形资产和递延所得税负债)的账面价值进行了调整, 并相应调整了本集团合并财务报表的资本公积、未分配利润、营业成本、管理费用及所得税费用。

除上述事项外，本财务报表根据以下附注三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。

三、 公司重要会计政策、会计估计

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货的计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销、研发费用的资本化条件以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

1、 会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 营业周期

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。

3、 记账本位币

本公司的记账本位币为欧元，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。在编制本财务报表时，本公司按照附注三、7 进行了折算。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控股公司合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值 (或发行股份面值总额) 的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产 (包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉 (参见附注三、16)；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

5、 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利 (包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控股公司财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控股公司对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

6、 现金及现金等价物的确定标准

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。

7、 外币业务和外币报表折算

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。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。

对财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

8、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项、衍生金融工具、借款及股本等。

(1) 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集团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。

本集团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。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 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（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

初始确认后，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以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。

- 其他金融负债

其他金融负债是指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。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 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：

- 本集团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；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团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，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

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

(4) 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。

(5) 金融资产的减值

本集团在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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 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等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法，参见附注三、9，其他金融资产的减值方法如下：

- 持有至到期投资

持有至到期投资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，当持有至到期投资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，本集团将该持有至到期投资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持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的持有至到期投资（包括以个别方式评估未发生减值的持有至到期投资）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。

持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团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。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，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，不得转回。

9、 应收款项的坏账准备

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，本集团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，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团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。

(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	单项金额大于人民币 40,000,000 元的应收款项视为重大。
------------------	----------------------------------

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	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，本集团对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账
----------------------	--

(2) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大但单独计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项
坏账准备的计提方法	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，本集团对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合中，采用基于逾期情况的账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
未逾期	0%	0%
60 天以内	0%	0%
61 - 90 天	50%	50%
91 - 180 天	75%	75%
180 - 1 年	100%	100%
1 年以上	100%	100%

本集团通过信用保险或银行担保来管理应收账款信用风险。当本集团的相关应收账款有第三方担保时，本集团运用上述坏账计提比例时将根据具体情况进行适当调整。

10、 存货

(1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

发出存货的实际成本采用先进先出法或加权平均法计量。

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(2) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

(3) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 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股公司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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，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) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，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三、17。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、5 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团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。

12、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

<u>类别</u>	<u>折旧年限 (年)</u>	<u>残值率 (%)</u>	<u>年折旧 (%)</u>
房屋及建筑物	10 - 40 年	0%	2.5% ~ 10.0%
机器设备及其他	3 - 15 年	0%	6.7% ~ 33.3%

位于中国境外的土地不计提折旧。

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

13、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注三、14) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产, 此前列于在建工程, 且不计提折旧。

在建工程以成本减值准备 (参见附注三、17) 在资产负债表内列示。

14、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用, 予以资本化并计入相关资产的成本, 其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内, 本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额 (包括折价或溢价的摊销):

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款, 本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用, 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专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款, 本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所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。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时, 是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量, 折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内, 外币专门借款本金及其利息的汇兑差额, 予以资本化, 计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用, 计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间, 借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时, 借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时, 借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的, 本集团暂停借款费用的资本化。

15、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注三、17) 后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产, 本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销, 除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为:

项目	摊销年限
土地使用权	50 年
软件及其他	3 - 5 年
专利权	法律规定有效年限 (10 - 15 年) 与使用寿命孰低
专有技术	预计为企业带来经济利益年限 (15 - 25 年)
客户关系	预计为企业带来经济利益年限 (8 - 20 年)
商标	20-40 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产, 并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日, 本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。开发阶段的支出, 如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行, 而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作, 并且开发阶段支出能够可靠计量, 则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

16、 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉, 其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销, 以成本减累计减值准备 (参见附注三、17) 在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出, 计入当期损益。

17、 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团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：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资；及
- 商誉等

本集团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。此外，无论是否存在减值迹象，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

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 (参见附注三、18) 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。

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，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他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。

18、 公允价值的计量

除特别声明外，本集团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。

本集团估计公允价值时，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。

19、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团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。

(2) 职工分红计划

职工分红计划是将公司利润的一定比例分配给职工的福利计划。本集团在职工分红计划同时满足下列条件时，确认相关的应付职工薪酬：

- 本集团因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 因职工分红计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(4) 离职后福利 - 设定受益计划

本集团为集团部分员工及退休职工提供其他退休福利，这些福利取决于员工所在国家的相关法律法规，构成设定受益计划。设定受益计划根据预计单位福利法进行精算。设定受益计划义务现值减去计划资产的公允价值后的净负债在资产负债表中长期应付职工薪酬下列示。与补充退休福利相关的服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和基于设定受益计划净负债和适当的折现率计算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所产生的变动计入其他综合收益。

(5) 长期激励奖金

为了吸引和激励本集团部分高级管理人员，本集团设立了一项附带服务期限及业绩指标条件（相关年度的资本回报率及息税折旧及摊销前利润指标组合）的三年期管理层激励计划。这项激励计划赋予被激励对象在完成三年服务期限并且本集团达成特定业绩指标后获取现金奖金的权利。该激励计划的公允价值基于本公司之母公司于评估日的股票价格。

此外，为了吸引和激励拥有专业知识和经验的高素质管理人员，本集团于以前年度设立了一项以本公司虚拟股票相关的一次性专项激励奖金计划。该激励计划赋予董事及高管在完成三年半或四年服务期后获取现金奖金的行权权利，其中部分虚拟股票的行权条件与公司业绩相关联。该激励计划的公允价值基于本公司的每股价值，并参照本公司之母公司的股票价值确定。该激励计划的奖金将于 2020 年 6 月 30 日前全部付清。

对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的激励计划，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

20、 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、 优先股

本集团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。

本集团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优先股投资者的同意。

22、 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股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

23、 收入

(1) 销售商品收入

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

在同时满足下列所有条件时，本集团确认收入：

- 产品或商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 不再对该产品或商品实施继续管理和控制；
- 相关收入能够可靠计量；
- 交易相关的经济利益未来能够流入本集团；
- 相关成本能够可靠计量。

根据集团生产和管理特点及销售合同的相关约定，本集团国内销售通常于发货至客户指定地点并经签收时确认收入，出口销售通常于承运单位接收时确认收入。

(2) 利息收入

利息收入是指按借出货币的时间和实际利率计算确定的。

24、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照直线法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；否则直接计入当期损益。

25、 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团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，如果本集团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。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团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，本集团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。

26、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理（参见附注三、14）。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

27、 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 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；
- 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；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

28、 套期会计

套期会计方法，是指在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的项目。本集团指定为被套期项目有使本集团面临外汇风险的以固定外币金额进行的购买或销售的确定承诺等。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。

- 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

- 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

(1) 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期。套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，本集团直接将其计入股东权益，并单列项目反映。有效套期部分的金额为下列两项的绝对额中较低者：

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

对于套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，则计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债的，本集团将原直接在股东权益中确认的相关利得或损失，在该非金融资产或非金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但当本集团预期原直接在股东权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，则会将不能弥补的部分转出并计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项金融资产或金融负债的，本集团将原直接在股东权益中确认的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但当本集团预期原直接在股东权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，则会将不能弥补的部分转出并计入当期损益。

对于不属于上述两种情况的现金流量套期，原直接计入股东权益中套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团终止使用套期会计，在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失不转出，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果预期交易预计不会发生，在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失立即转出，计入当期损益。

(2) 公允价值套期

公允价值套期是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。

对于套期工具公允价值变动形成的利得或损失，本集团将其确认为当期损益；被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团不再使用套期会计。对于以摊余成本计量的被套期项目，账面价值在套期有效期间所作的调整，按照调整日重新计算的实际利率在调整日至到期日的期间内进行摊销，计入当期损益。

29、 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。

30、 分部报告

本集团以内部组织结构、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。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

31、 主要会计估计和判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销 (参见附注三、12 和 15) 和各类资产减值 (参见附注五、3、4、5、7、8、9 和 11) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、18 - 设定受益计划类的离职后福利；
- (ii) 附注九 - 公允价值的披露。

四、 税项

1、 主要税种及税率

<u>税种</u>	<u>计税依据</u>	<u>税率</u>
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5.00% - 21.00%
营业税	应纳税营业额 (适用于法国子公司)	1.50%
印花税	交易金额	0.02% - 2.00%
房产税	租金收入 (适用于法国子公司) 或房产原值 (适用于中国子公司)	0.00% - 1.20%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15.00% - 34.43%

本公司及各主要子公司本年度适用的所得税税率为：

<u>公司名称</u>	<u>所得税税率</u>
本公司	16.50%
Adisseo France S.A.S	34.43%
蓝星安迪苏南京有限公司	25.00%
安迪苏生命科学制品 (上海) 有限公司	25.00%
Adisseo USA Inc.	21.00%
Adisseo Espana S.A.	25.00%
Adisseo Brasil Nutrição Animal Ltda	34.00%
Nutriad Europe N.V.	28.80%

2、 税收优惠

2018 年及 2017 年，没有对本公司及各子公司有重大影响的税收优惠政策。

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

<u>项目</u>	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
银行存款	<u>2,584,601,421</u>	<u>5,417,898,618</u>

于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团无使用受限的货币资金余额。

2、 衍生金融资产

项目	2018年	2017年
现金流量套期工具	6,254,298	15,144,265
公允价值套期工具	517,922	4,143,021
合计	6,772,220	19,287,286

3、 应收票据及应收账款

	注	2018年	2017年
应收账款	(1)	1,655,198,111	1,400,215,744

于2018年12月31日和2017年12月31日，本集团无应收票据余额。

(1) 应收账款

(a) 应收账款情况如下：

	2018年	2017年
应收账款 - 关联方	9,514,036	9,901,119
应收账款 - 第三方	1,693,831,478	1,412,612,841
小计	1,703,345,514	1,422,513,960
减：坏账准备	48,147,403	22,298,216
合计	1,655,198,111	1,400,215,744

(b) 应收账款按账龄分析如下:

账龄	2018年	2017年
1年以内(含1年)	1,646,157,290	1,391,559,272
1年至2年(含2年)	15,930,735	18,874,115
2年以上	41,257,489	12,080,573
小计	1,703,345,514	1,422,513,960
减: 坏账准备	48,147,403	22,298,216
合计	1,655,198,111	1,400,215,744

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(c) 计提、收回或转回的坏账准备情况:

	2018年	2017年
年初余额	22,298,216	18,237,362
本年计提	6,863,985	11,702,002
本年收回或转回	(3,638,833)	(6,388,386)
本年核销	(294,234)	(904,056)
收购子公司	24,305,700	-
外币报表折算差额	(1,387,431)	(348,706)
年末余额	48,147,403	22,298,216

(d) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

当收取应收账款的现金流量的合同权利发生转移且与该应收账款所有权相关的几乎所有的风险和报酬同时发生转移时, 本集团终止确认该项应收账款。若应收账款转移后, 本集团继续承担违约风险, 则不终止确认该项应收账款。转移应收账款发生的相关费用确认为财务费用。于2018年12月31日, 终止确认的应收账款账面价值为人民币118,108,887元(2017年: 人民币270,044,183元), 确认为财务费用的金额为人民币296,913元(2017年: 人民币642,409元)。

4、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2018年			2017年		
	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	480,744,383	(29,009,250)	451,735,133	370,840,657	(25,490,340)	345,350,317
在产品	136,632,719	(8,836,060)	127,796,659	120,092,897	(6,304,258)	113,788,639
库存商品	1,218,543,648	(28,882,328)	1,189,661,320	1,157,704,780	(16,345,819)	1,141,358,961
合计	1,835,920,750	(66,727,638)	1,769,193,112	1,648,638,334	(48,140,417)	1,600,497,917

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团没有作为抵押担保物的存货。

(2) 存货跌价准备

存货种类	2018年	本年增加金额	本年减少金额	外币报表	收购子公司	2018年
	1月1日	计提	转回或转销	折算差额		12月31日
原材料	25,490,340	2,272,694	(489,822)	158,701	1,577,337	29,009,250
在产品	6,304,258	2,481,799	-	50,003	-	8,836,060
库存商品	16,345,819	25,931,774	(13,566,742)	171,477	-	28,882,328
合计	48,140,417	30,686,267	(14,056,564)	380,181	1,577,337	66,727,638

存货种类	2017年	本年增加金额	本年减少金额	外币报表	收购子公司	2017年
	1月1日	计提	转回或转销	折算差额		12月31日
原材料	24,799,491	2,104,583	(3,072,996)	1,659,262	-	25,490,340
在产品	25,281,528	587,148	(20,809,444)	1,245,026	-	6,304,258
库存商品	6,561,506	10,515,289	(1,387,805)	656,829	-	16,345,819
合计	56,642,525	13,207,020	(25,270,245)	3,561,117	-	48,140,417

	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	可变现净值按日常活动中，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、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。	可变现净值升高或完工的库存商品已销售
在产品	可变现净值按日常活动中，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、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。	可变现净值升高或完工的库存商品已销售
库存商品	可变现净值按日常活动中，以产成品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。	可变现净值升高或库存商品已销售

5、 其他流动资产

项目	2018年	2017年
待抵扣增值税进项税	313,370,826	276,569,162
预缴企业所得税	267,892,279	93,060,604
合计	581,263,105	369,629,766

6、 可供出售金融资产

项目	2018年			2017年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
可供出售权益工具						
- 按成本计量	25,627,615	-	25,627,615	16,866,929	-	16,866,929

7、 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	土地	机器设备及其他	合计
原值				
2017年1月1日	2,533,297,918	89,043,500	7,606,149,770	10,228,491,188
本年增加				
- 购置	5,325,473	-	76,910,632	82,236,105
- 在建工程转入	193,241,003	-	317,126,716	510,367,719
- 收购子公司	-	-	465,143	465,143
重分类	3,622,018	(3,622,018)	-	-
本年减少				
- 处置或报废	(2,333,342)	-	(122,382,517)	(124,715,859)
外币报表折算差额	67,009,462	5,954,281	362,684,956	435,648,699
2017年12月31日	2,800,162,532	91,375,763	8,240,954,700	11,132,492,995
本年增加				
- 购置	3,299,064	117,066	49,127,677	52,543,807
- 在建工程转入	93,189,874	8,881,407	516,505,228	618,576,509
- 收购子公司	13,281,466	2,332,380	111,844,167	127,458,013
本年减少				
- 处置或报废	(12,389,986)	-	(35,488,602)	(47,878,588)
外币报表折算差额	6,912,882	589,748	39,122,871	46,625,501
2018年12月31日	2,904,455,832	103,296,364	8,922,066,041	11,929,818,237

项目	房屋及建筑物	土地	机器设备及其他	合计
累计折旧				
2017年1月1日	(568,800,361)	(2,240,806)	(3,334,302,123)	(3,905,343,290)
本年增加				
- 本年计提	(120,426,674)	-	(518,139,215)	(638,565,889)
重分类	(2,340,967)	2,340,967	-	-
本年减少				
- 处置或报废	2,142,709	-	120,840,393	122,983,102
外币报表折算差额	(27,131,887)	(100,161)	(194,141,865)	(221,373,913)
2017年12月31日	(716,557,180)	-	(3,925,742,810)	(4,642,299,990)
本年增加				
- 本年计提	(127,762,900)	-	(603,461,666)	(731,224,566)
- 收购子公司	(3,937,048)	-	(76,691,703)	(80,628,751)
本年减少				
- 处置或报废	11,445,716	-	26,840,063	38,285,779
外币报表折算差额	(2,987,864)	-	(25,686,025)	(28,673,889)
2018年12月31日	(839,799,276)	-	(4,604,742,141)	(5,444,541,417)
减值准备				
2017年1月1日	-	-	(132,362,682)	(132,362,682)
外币报表折算差额	-	-	(8,975,983)	(8,975,983)
2017年12月31日	-	-	(141,338,665)	(141,338,665)
外币报表折算差额	-	-	2,731,742	2,731,742
2018年12月31日	-	-	(138,606,923)	(138,606,923)
账面价值				
2018年12月31日	2,064,656,556	103,296,364	4,178,716,977	6,346,669,897
2017年12月31日	2,083,605,352	91,375,763	4,173,873,225	6,348,854,340

(2) 闲置固定资产情况

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团没有重大的暂时闲置固定资产。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	2018年				2017年			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	32,825,923	(21,949,565)	-	10,876,358	23,188,436	(11,321,137)	-	11,867,299
机器设备及其他	445,723	(392,754)	-	52,969	1,526,441	(1,480,888)	-	45,553
合计	33,271,646	(22,342,319)	-	10,929,327	24,714,877	(12,802,025)	-	11,912,852

8、 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2018年			2017年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
项目 E	815,489,062	-	815,489,062	445,255,725	-	445,255,725
项目 F	178,689,337	-	178,689,337	6,808,547	-	6,808,547
项目 G	29,842,069	-	29,842,069	-	-	-
其他	386,966,573	-	386,966,573	435,260,051	-	435,260,051
合计	1,410,987,041	-	1,410,987,041	887,324,323	-	887,324,323

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目	预算数	2018年		本年转入 固定资产	外币报表折 算差额	收购子公司	2018年 12月31日	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:		资金来源
		1月1日	本年增加								本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率(%)	
项目 E	863,203,000	445,255,725	365,655,340	-	4,577,997	-	815,489,062	94%	94%	-	-	-	自有资金
项目 F	380,000,000	6,808,547	171,880,790	-	-	-	178,689,337	47%	47%	-	-	-	自有资金
项目 G	462,577,873	-	29,842,069	-	-	-	29,842,069	6%	6%	-	-	-	自有资金
其他	不适用	435,260,051	564,707,377	(618,576,509)	2,015,092	3,560,562	386,966,573	-	-	-	-	-	自有资金
合计	1,705,780,873	887,324,323	1,132,085,576	(618,576,509)	6,593,089	3,560,562	1,410,987,041	-	-	-	-	-	-

项目	预算数	2017年		本年转入 固定资产	外币报表折 算差额	收购子公司	2017年 12月31日	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:		资金来源
		1月1日	本年增加								本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率(%)	
项目 E	858,253,000	57,910,498	374,720,034	-	12,625,193	-	445,255,725	52%	52%	-	-	-	自有资金
项目 F	380,000,000	-	6,808,547	-	-	-	6,808,547	2%	2%	-	-	-	自有资金
其他	不适用	395,449,915	524,299,184	(510,367,719)	25,878,671	-	435,260,051	-	-	-	-	-	自有资金
合计	1,238,253,000	453,360,413	905,827,765	(510,367,719)	38,503,864	-	887,324,323	-	-	-	-	-	-

于2018年12月31日及2017年12月31日,本集团在建工程项目未发现减值迹象。

9、无形资产

项目	土地使用权	商标	专利权	专有技术	客户关系	软件及其他	合计
账面原值							
2017年1月1日	110,777,000	687,739,165	428,614,094	1,201,843,296	869,025,320	151,111,514	3,449,110,389
本年增加							
- 购置	-	-	974,826	36,205,767	-	15,440,261	52,620,854
- 收购子公司	-	-	312,637	-	-	655,776	968,413
本年减少							
- 处置	-	-	-	(29,921,833)	-	(55,367)	(29,977,200)
外币报表折算差额	-	463,788	27,897,596	(492,345)	5,247,840	4,376,651	37,493,530
2017年12月31日	110,777,000	688,202,953	457,799,153	1,207,634,885	874,273,160	171,528,835	3,510,215,986
本年增加							
- 购置	-	-	503,563	-	-	67,738,080	68,241,643
- 收购子公司	-	26,805,287	-	-	585,793,598	4,666,626	617,265,511
重分类	-	-	-	(116,313,740)	-	116,313,740	-
本年减少							
- 处置	-	-	-	-	-	(7,442,692)	(7,442,692)
外币报表折算差额	-	1,326,522	2,541,238	194,580	28,545,472	5,685,148	38,292,960
2018年12月31日	110,777,000	716,334,762	460,843,954	1,091,515,725	1,488,612,230	358,489,737	4,226,573,408
累计摊销							
2017年1月1日	(14,820,000)	(142,891,085)	(380,757,811)	(420,234,122)	(480,623,785)	(116,777,614)	(1,556,104,417)
本年增加							
- 本年计提	(2,200,000)	(17,495,769)	(5,978,460)	(75,302,985)	(56,176,884)	(14,145,957)	(171,300,055)
本年减少							
- 处置	-	-	-	29,921,833	-	55,367	29,977,200
外币报表折算差额	-	(177,461)	(25,494,821)	223,563	(3,145,592)	(3,041,602)	(31,635,913)
2017年12月31日	(17,020,000)	(160,564,315)	(412,231,092)	(465,391,711)	(539,946,261)	(133,909,806)	(1,729,063,185)
本年增加							
- 本年计提	(2,198,550)	(18,862,262)	(6,240,065)	(44,550,667)	(97,334,988)	(46,212,022)	(215,398,554)
- 收购子公司	-	-	-	-	-	(3,020,765)	(3,020,765)
重分类	-	-	-	59,660,258	-	(59,660,258)	-
本年减少							
- 处置	-	-	-	-	-	6,349,854	6,349,854
外币报表折算差额	-	(69,665)	(2,355,940)	(95,560)	(1,805,638)	(3,742,143)	(8,068,946)
2018年12月31日	(19,218,550)	(179,496,242)	(420,827,097)	(450,377,680)	(639,086,887)	(240,195,140)	(1,949,201,596)
账面价值							
2018年12月31日	91,558,450	536,838,520	40,016,857	641,138,045	849,525,343	118,294,597	2,277,371,812
2017年12月31日	93,757,000	527,638,638	45,568,061	742,243,174	334,326,899	37,619,029	1,781,152,801

10、 开发支出

项目	2018年 1月1日	本年增加金额 内部开发支出	本年减少金额 转入当年损益	外币报表 折算差额	2018年 12月31日
开发成本	78,920,265	18,293,514	(9,110,763)	505,651	88,608,667

项目	2017年 1月1日	本年增加金额 内部开发支出	本年减少金额 转入当年损益	外币报表 折算差额	2017年 12月31日
开发成本	80,930,117	1,624,189	(8,952,102)	5,318,061	78,920,265

11、 商誉

商誉变动情况

被投资单位名称 或形成商誉的事项	2018年 1月1日	本年增加	外币报表 折算差额	2018年 12月31日
账面原值				
Drakkar Group S.A. ("DGSA")	729,445,890	-	4,207,101	733,652,991
特种产品	-	694,872,838	4,007,700	698,880,538
Innov'ia S.A. ("Innov'ia")	142,852,311	50,207,133	506,633	193,566,077
小计	872,298,201	745,079,971	8,721,434	1,626,099,606
减值准备				
Drakkar Group S.A.	-	-	-	-
特种产品	-	-	-	-
Innov'ia S.A.	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
账面价值	872,298,201	745,079,971	8,721,434	1,626,099,606

被投资单位名称 或形成商誉的事项	2017 年		外币报表 折算差额	2017 年
	1月 1日	本年增加		12月 31日
账面原值				
Drakkar Group S.A.	683,121,032	-	46,324,858	729,445,890
Innov'ia S.A.	131,018,231	2,305,891	9,528,189	142,852,311
小计	814,139,263	2,305,891	55,853,047	872,298,201
减值准备				
Drakkar Group S.A.	-	-	-	-
Innov'ia S.A.	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
账面价值	814,139,263	2,305,891	55,853,047	872,298,201

DGSA 的商誉主要与功能性产品相关。Innov'ia 的商誉主要与其他产品的粉末加工服务相关。特种产品的商誉与 2018 年收购 Nutriad Holding B.V.集团相关。

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用预计未来现金流量折现方法计算。超过该五年期的现金流量采用以下所述的估计增长率作出推算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

<u>2018 年 12 月 31 日</u>	<u>DGSA</u>	<u>Innov'ia</u>	<u>特种产品</u>
收入增长率	3.5%	2.0%	2.5%
营业利润率	33.0%	34.0%	47.0%
折现率	8.5%	8.5%	8.5%
<u>2017 年 12 月 31 日</u>	<u>DGSA</u>	<u>Innov'ia</u>	
收入增长率	3.5%	2.0%	
营业利润率	38.4%	32.0%	
折现率	8.6%	8.6%	

管理层所采用的加权平均增长率与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算营业利润，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上诉假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。

但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致本公司的账面价值超过其可收回金额。

12、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2018年		2017年	
	可抵扣或应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
递延所得税资产：				
预提费用	252,123,947	76,071,321	30,342,293	10,400,876
内部交易未实现利润	105,164,660	26,064,051	115,903,381	35,632,771
可抵扣亏损	66,356,816	21,245,688	2,815,264	977,088
固定资产及无形资产	72,113,819	21,324,322	80,094,392	25,573,001
衍生金融工具公允价值变动	198,670,304	49,819,599	329,228,476	87,389,024
应付职工薪酬	290,097,078	88,648,406	526,947,242	166,956,580
其他	20,479,200	7,352,885	33,659,598	10,757,601
互抵前的金额	1,005,005,824	290,526,272	1,118,990,646	337,686,941
递延所得税负债：				
固定资产及无形资产	(3,737,400,861)	(1,007,378,010)	(3,233,170,080)	(872,826,393)
衍生金融工具公允价值变动	(7,094,353)	(2,271,612)	(16,023)	(5,513)
其他	(14,774,257)	(4,107,352)	(4,608,133)	(987,888)
互抵前的金额	(3,759,269,471)	(1,013,756,974)	(3,237,794,236)	(873,819,794)
	2018年		2017年	
	<u>互抵金额</u>	<u>互抵后的金额</u>	<u>互抵金额</u>	<u>互抵后的金额</u>
递延所得税资产	(147,278,126)	143,248,146	(200,643,947)	137,042,994
递延所得税负债	147,278,126	(866,478,848)	200,643,947	(673,175,847)

(2) 未确认递延所得税资产明细

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
可抵扣税务亏损	<u>1,511,093</u>	<u>-</u>

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣税务亏损的到期情况

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
无到期日	<u>1,511,093</u>	<u>-</u>

13、 衍生金融负债

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
现金流量套期工具	57,528,556	7,693,068
公允价值套期工具	6,960,555	444,731
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的衍生金融负债	<u>2,895,654</u>	<u>1,357,600</u>
合计	<u>67,384,765</u>	<u>9,495,399</u>

14、 应付职工薪酬

应付职工薪酬列示:

附注	2018年1月 1日余额	本年增加	本年减少	重分类	收购子公司	外币报表折算差额	2018年12月 31日余额
短期薪酬	260,347,667	1,328,487,956	(1,500,645,649)	23,666,973	164,054,075	2,060,481	277,971,503
离职后福利 - 设定提存计划	12,033,685	84,423,726	(83,405,604)	(74,271)	-	149,117	13,126,653
法国职工分红计划 (一年內到期部分)	135,120,231	80,837,975	(135,273,791)	(15,718,062)	112,994	398,524	65,477,871
一年內到期的 长期激励奖金	282,569,928	89,400,066	(207,158,312)	(111,013,601)	-	2,096,884	55,894,965
合计	690,071,511	1,583,149,723	(1,926,483,356)	(103,138,961)	164,167,069	4,705,006	412,470,992
附注	2017年1月 1日余额	本年增加	本年减少	重分类	收购子公司	外币报表折算差额	2017年12月 31日余额
短期薪酬	259,463,038	1,049,812,235	(1,063,034,443)	-	213,508	13,893,329	260,347,667
离职后福利 - 设定提存计划	16,885,275	68,670,986	(74,100,081)	-	-	577,505	12,033,685
法国职工分红计划 (一年內到期部分)	167,216,118	100,913,220	(119,991,721)	(23,371,545)	-	10,354,159	135,120,231
一年內到期的 长期激励奖金	-	27,166,535	(2,025,835)	251,342,859	-	6,086,369	282,569,928
合计	443,564,431	1,246,562,976	(1,259,152,080)	227,971,314	213,508	30,911,362	690,071,511

15、 应交税费

项目	2018年	2017年
增值税	33,547,956	17,891,894
营业税	3,305,521	14,978,506
企业所得税	27,586,528	45,801,199
个人所得税	1,019,920	988,545
城市维护建设税	326,620	602,000
其他	11,865,211	11,633,743
合计	77,651,756	91,895,887

16、 其他应付款

	2018年	2017年
应付利息	5,731,676	8,559,892
应付股利	23,541,900	1,029,903,600
其他	446,628,809	360,058,421
合计	475,902,385	1,398,521,913

17、 一年内到期的非流动负债

项目	2018年	2017年
一年内到期的长期借款	4,640,564	2,691,794
一年内到期的长期应付款	1,629,735	1,689,738
一年内到期的预计负债	129,297,601	80,810,084
合计	135,567,900	85,191,616

一年内到期的预计负债主要为本公司海外子公司针对与当地税务机关的未决税务纠纷所计提的预计负债。本集团依据当前可获得的信息所作出的最佳估计数确定了相应的预计负债金额。相关预计负债金额的增加或减少将计入未来期间损益。

18、 长期应付职工薪酬

项目	注	2018年	2017年
长期激励奖金	(1)	87,939,535	301,821,827
法国职工分红计划	(2)	244,333,533	302,214,288
离职后福利 - 设定受益计划	(3)	213,195,988	221,121,159
减：一年内到期的长期职工薪酬		121,372,836	417,690,159
合计		424,096,220	407,467,115

一年内到期的长期职工薪酬包括法国职工分红计划人民币 65,477,871 元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 135,120,231 元), 以及一年内到期的长期激励奖金人民币 55,894,965 元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 282,569,928 元)。

(1) 长期激励奖金

长期激励奖金分为两种：第一部分仅与本集团经营成果相关；第二部分详细情况如下：

(i) 针对本集团部分高级管理人员的激励计划

为了吸引和激励本集团部分高级管理人员，本集团设立了一项附带服务期限及业绩指标条件（相关年度的资本回报率及息税折旧及摊销前利润指标组合）的三年期管理层激励计划。该激励计划基于本公司之母公司的虚拟股票，并需被激励对象个人投资购买本公司之母公司的虚拟股票。该激励计划虚拟股票的公允价值基于本公司之母公司于评估日的股票价格。

该计划由本公司之母公司董事会薪酬委员会提案，并已于 2018 年 4 月 24 日和 2018 年 10 月 24 日由董事会审议通过。

该公司之母公司虚拟股票包括 A 类虚拟股票和 P 类虚拟股票。A 类虚拟股票的授予要求本集团部分高级管理人员以部分个人奖金购买本公司之母公司虚拟股票。本集团高级管理人员用于购买 A 类虚拟股票的金额不得超过个人年度奖金的 50%。P 类虚拟股票的授予附带本集团业绩指标条件并要求被激励对象完成三年服务期限（至 2021 年 1 月）。于 2018 年 12 月 31 日，该激励计划下授予的 P 类虚拟股票共计 757,426 股。

该激励计划赋予被激励对象在完成三年服务期限并且本集团达成特定业绩指标后获取现金奖金的权利。被激励对象所能获得的现金奖金金额按照虚拟股票行权当日本公司股票公允价值确定。本公司之母公司虚拟股票的可行权期间为 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。

对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的激励计划，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

该计划 2018 年度的相关金额如下：

该计划的累计负债余额	7,700,720
根据该计划在本年度确认的费用总额	7,658,622

(ii) 一次性专项长期激励计划

为了吸引和激励拥有专业知识和经验的高素质管理人员，本集团于以前年度设立了一项以本公司虚拟股票相关的一次性专项激励奖金计划。该激励计划赋予董事及高管在完成三年半或四年服务期后获取现金奖金的行权权利，其中部分虚拟股票的行权条件与公司业绩相关联。该激励计划的公允价值基于本公司的每股价值，并参照本公司之母公司的股票价值确定。该激励计划的奖金已于 2017 年 12 月 31 日已经全部满足行权所要求的条件，并将在 2020 年 6 月 30 日前全部付清。由于是否行权是被授予人的选择，因此于 2018 年 12 月 31 日，此类长期激励奖金的余额均划分为应付职工薪酬。

该计划 2018 年度的相关金额如下：

该计划的累计负债余额	35,144,689
根据该计划在本年度确认的公允价值损失	78,914,904

该计划 2017 年度的相关金额如下：

该计划的累计负债余额	251,366,699
根据该计划在本年度确认的费用总额	(31,957,632)

(2) 法国职工分红计划

法国职工分红计划给予职工按一定比例分享公司当期利润的权利，该政策为在法国设立并运营的公司法定义务，适用于所有雇员人数在 50 人以上并盈利的公司。本集团位于法国设立并运营的子公司根据上述规定向职工提供了该长期计划。公司在设定该计划时，根据法定或预先确定的利润分配公式进行计算。

(3) 离职后福利 - 设定受益计划

离职后福利包括退休津贴、资历津贴及其他退休福利。

退休津贴：本集团在法国子公司（以下简称“法国安迪苏”）的所有员工在退休后，都能获得法定的一次性支付的退休津贴。该津贴金额取决于员工的工资、在法国安迪苏服务的年限、以及劳务合同所规定的员工权益。

资历津贴：法国安迪苏的所有员工也同样能在退休后获得资历津贴。该津贴金额主要取决于员工在本集团中的职位和资历。

本集团设定受益义务现值所采用的主要精算假设如下：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
退休津贴		
折现率	1.50%	1.20%
通货膨胀率	2.00%	2.00%
工资增长率	2.80%	2.80%
死亡率 (注)	TH/TF 00-02	TH/TF 00-02
退休年龄	62 ~ 64 岁	62 ~ 64 岁
资历津贴		
折现率	1.10%	0.75%
通货膨胀率	2.00%	2.00%
工资增长率	2.80%	2.80%
死亡率 (注)	TH/TF 00-02	TH/TF 00-02
退休年龄	62 ~ 64 岁	62 ~ 64 岁

注： TH/TF 00-02 是法国政府于 2015 年公布的死亡率数据，该数据来源于法国数据统计机构 INSEE 的调查结果。表 TH 00-02 为男性死亡率数据，TF 00-02 为女性死亡率数据。

(b) 折现率敏感性分析

报告期末，在保持其他假设不变的情况下，下列假设合理的可能的变化将会导致本集团的设定受益计划义务 (减少) / 增加的金额列示如下：

折现率	假设的变动幅度	对设定受益义务现值的影响	
		参数增加	参数减少
退休津贴 - 折现率			
2018 年 12 月 31 日	变动 0.25 个百分点	(3,903,051)	4,080,918
2017 年 12 月 31 日	变动 0.25 个百分点	(4,172,639)	4,405,561
资历津贴 - 折现率			
2018 年 12 月 31 日	变动 0.25 个百分点	(1,174,639)	1,220,498
2017 年 12 月 31 日	变动 0.25 个百分点	(1,210,550)	1,258,339

上述敏感性分析是基于折现率假设发生变动而其他假设均保持不变，但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也采用同样的估值方法。

(c) 未折现设定受益计划到期情况分析

2018年12月31日

项目	一年以内	一至两年	两至五年	五年以上	合计
退休津贴	2,981,974	1,922,589	26,782,835	132,219,158	163,906,556
资历津贴	2,903,501	4,841,784	13,795,553	39,291,432	60,832,270
其他	3,238,949	9,389,912	1,413,452	8,767,685	22,809,998
合计	<u>9,124,424</u>	<u>16,154,285</u>	<u>41,991,840</u>	<u>180,278,275</u>	<u>247,548,824</u>

2017年12月31日

项目	一年以内	一至两年	两至五年	五年以上	合计
退休津贴	4,322,474	3,955,766	38,941,279	306,856,657	354,076,176
资历津贴	4,291,265	3,354,989	21,698,196	89,437,765	118,782,215
其他	4,252,872	5,160,670	3,116,363	8,062,504	20,592,409
合计	<u>12,866,611</u>	<u>12,471,425</u>	<u>63,755,838</u>	<u>404,356,926</u>	<u>493,450,800</u>

19、 预计负债

项目	2018年1月 1日余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	2018年12月 31日余额
预计负债	<u>-</u>	<u>1,623,315</u>	<u>-</u>	<u>7,236</u>	<u>1,630,551</u>

项目	2017年1月 1日余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	2017年12月 31日余额
预计负债	<u>29,196,374</u>	<u>-</u>	<u>(29,911,421)</u>	<u>715,047</u>	<u>-</u>

20、 递延收益

项目	2018年1月				外币报表 折算差额	2018年12月 31日余额
	1日余额	本年增加	本年减少	收购子公司		
政府补助	182,409,795	10,840,312	(13,406,497)	751,189	135,873	180,730,672
小计	182,409,795	10,840,312	(13,406,497)	751,189	135,873	180,730,672
减：一年以内到期部分	13,394,890					13,412,022
合计	169,014,905					167,318,650

项目	2017年1月				外币报表 折算差额	2017年12月 31日余额
	1日余额	本年增加	本年减少	收购子公司		
政府补助	194,456,122	2,436,516	(15,392,842)	-	909,999	182,409,795
小计	194,456,122	2,436,516	(15,392,842)	-	909,999	182,409,795
减：一年以内到期部分	13,303,860					13,394,890
合计	181,152,262					169,014,905

涉及政府补助的项目：

项目	2018年1月		本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	收购子公司	外币报 表折算差额	2018年12月 31日余额	与资产/ 与收益相关
	1日余额							
项目 B	9,916,723	10,559,354	(1,064,754)	-	112,459	19,523,782	资产	
项目 C	168,837,000	-	(11,733,000)	-	-	157,104,000	资产	
与资产相关的其他	3,656,072	280,958	(608,743)	751,189	23,414	4,102,890	资产	
合计	182,409,795	10,840,312	(13,406,497)	751,189	135,873	180,730,672		

项目	2017年1月		本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	收购子公司	外币报 表折算差额	2017年12月 31日余额	与资产/ 与收益相关
	1日余额							
项目 B	9,908,021	395,516	(1,040,319)	-	653,505	9,916,723	资产	
项目 C	180,569,000	2,041,000	(13,773,000)	-	-	168,837,000	资产	
与资产相关的其他	3,979,101	-	(579,523)	-	256,494	3,656,072	资产	
合计	194,456,122	2,436,516	(15,392,842)	-	909,999	182,409,795		

21、 股本

	<u>2018年</u> (单位: 股)	<u>2017年</u> (单位: 股)
股份总数	<u>8,000,000,000</u>	<u>8,000,000,000</u>

根据《香港公司条例》的规定, 本公司股份没有面值。

22、 其他权益工具

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
优先股	<u>1,960,697,849</u>	<u>2,416,862,092</u>

优先股为本公司于2014年3月27日向 Grandon Holdings Co., Ltd. 发行的无到期期限的优先股。根据优先股认购协议的初始条款, 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, 本公司向 Grandon Holdings Co., Ltd. 赎回了面值8,000万美元(折合人民币456,164,243元)的优先股。赎回对价与账面价值的差额人民币61,028,273元在母公司财务报表中直接冲减了未分配利润, 在本公司合并财务报表中冲减资本公积。

23、 资本公积

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
其他资本公积	<u>1,506,491,212</u>	<u>1,567,519,485</u>

如附注二所述, 在编制本财务报表时, 本公司按照母公司合并财务报表中的账面价值对无形资产和递延所得税负债的账面价值进行了调整, 并将调整前后的相关资产和负债的账面原值的差异人民币1,567,519,485元相应确认为其他资本公积。

主营业务收入明细:

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
- 功能性产品	8,495,564,090	8,101,555,708
- 特种产品	2,261,542,569	1,729,578,118
- 其他产品	660,875,091	566,689,282
合计	<u>11,417,981,750</u>	<u>10,397,823,108</u>

主营业务成本明细:

	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
- 功能性产品	5,909,035,432	5,290,143,748
- 特种产品	1,148,036,033	757,693,985
- 其他产品	376,674,933	302,921,427
合计	<u>7,433,746,398</u>	<u>6,350,759,160</u>

26、 财务费用

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
贷款及应付款项的利息支出	3,675,548	5,778,628
减: 利息收入	9,976,997	7,901,871
净汇兑损失	2,884,880	21,143,038
其他财务费用	20,753,010	23,377,696
合计	<u>17,336,441</u>	<u>42,397,491</u>

27、 资产减值损失 / (转回)

项目	2018年	2017年
应收账款	3,225,152	5,313,616
存货	16,957,489	(9,394,370)
其他应收款	-	(10,080,647)
合计	20,182,641	(14,161,401)

28、 政府补助

	2018年	2017年
<u>计入其他收益</u>		
与资产相关的政府补助		
项目 B	1,064,754	1,040,319
项目 C	11,733,000	13,773,000
其他项目	608,743	579,523
与收益相关的政府补助		
其他项目	14,800,000	-
合计	28,206,497	15,392,842
<u>冲减营业成本</u>	1,104,535	7,074,396

29、 公允价值变动 (损失) / 收益

项目	2018年	2017年
长期激励奖金的公允价值变动损失	(78,914,904)	-
衍生金融工具产生的公允价值变动 (损失) / 收益	(14,898,600)	51,989,295
合计	(93,813,504)	51,989,295

30、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下:

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
赔偿收入	-	4,321,000
其他	12,289,586	7,106,684
合计	<u>12,289,586</u>	<u>11,427,684</u>

(2) 营业外支出

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
非流动资产毁损	-	1,598,472
其他	677,442	809,417
合计	<u>677,442</u>	<u>2,407,889</u>

31、 所得税费用

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
按税法及相关规定计算的当年所得税	397,198,399	746,407,074
递延所得税的变动	63,909,611	(55,289,848)
合计	<u>461,108,010</u>	<u>691,117,226</u>

所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2018年	2017年
税前利润	1,631,931,710	2,305,586,699
按法国税率计算的预期所得税	561,874,088	793,813,500
研发费用加计扣除	(46,971,159)	(43,181,063)
子公司适用不同税率的影响	(59,327,626)	(47,511,473)
税率变化的影响	(38,377,878)	(11,622,900)
非应税收入的影响	(6,661,419)	(9,621,969)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	20,198,063	1,546,401
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(2,399,996)	(249,068)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣税务亏损的影响	501,227	-
其他	32,272,710	7,943,798
本年所得税费用	<u>461,108,010</u>	<u>691,117,226</u>

计算预期所得税的税率为法国法定所得税税率，即本集团主要经营地的税率（2018年及2017年均均为34.43%）。位于不同经营地的各子公司所在地税率差异影响金额列示于“子公司适用不同税率的影响”，其他调节项目均按照相应子公司当地适用税率计算。

32、 利润表补充资料

项目	2018年	2017年
营业收入	11,417,981,750	10,397,823,108
减：原材料、产成品及在产品的存货变动	(73,500,994)	(61,968,673)
原材料采购	5,545,076,382	4,612,374,990
职工薪酬费用	1,525,420,198	1,211,519,525
折旧和摊销费用	955,733,883	818,818,046
运输费用	453,348,716	404,626,649
仓储费用	238,694,022	200,589,853
咨询及其他专家费用	204,710,503	188,454,899
差旅费用	82,230,452	56,085,804
租赁费用	42,224,409	26,191,937
保险费用	16,953,811	17,326,535
代理佣金费用	66,487,847	58,402,671
研究开发费用 (不含人工及外部费用)	86,047,193	100,189,678
税金及附加	87,172,944	102,055,333
资产减值损失 / (转回)	20,182,641	(14,161,401)
公允价值变动损失 / (收益)	93,813,504	(51,989,295)
投资损失	5,388,913	-
资产处置损失	8,577,642	-
其他收益	(28,206,497)	(38,392,842)
其他费用	467,306,615	471,132,495
营业利润	<u>1,620,319,566</u>	<u>2,296,566,904</u>

33、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2018年	2017年
净利润	1,170,823,700	1,614,469,473
加：资产减值准备	20,182,641	(14,161,401)
固定资产折旧	731,224,566	638,565,889
无形资产摊销	215,398,554	171,300,055
开发支出摊销	9,110,763	8,952,102
长期待摊费用摊销	-	2,470,597
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	8,577,642	1,598,472
公允价值变动损失 / (收益)	93,813,504	(51,989,295)
财务费用	42,771,114	109,144,070
投资损失	5,388,913	-
递延收益摊销	(13,406,497)	(15,392,842)
递延所得税资产减少	60,286,777	22,992,765
递延所得税负债增加 / (减少)	3,622,834	(78,282,613)
存货的增加	(73,500,994)	(61,968,606)
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(228,202,942)	297,367,938
经营性应付项目的减少	(560,066,829)	(142,326,885)
其他	(1,213,135)	(1,999,694)
经营活动产生的现金流量净额	1,484,810,611	2,500,740,025

b. 现金及现金等价物净变动情况:

项目	2018年	2017年
现金的年末余额	2,584,601,421	5,417,898,618
减: 现金的年初余额	5,417,898,618	4,492,717,833
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(2,833,297,197)</u>	<u>925,180,785</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2018年	2017年
现金	2,584,601,421	5,417,898,618
其中: 库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	<u>2,584,601,421</u>	<u>5,417,898,618</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>2,584,601,421</u>	<u>5,417,898,618</u>

(3) 支付的取得子公司的现金净额

	2018年	2017年
取得子公司支付的现金及现金等价物	1,437,173,206	3,050,120
其中: Nutriad Holding B.V.	1,374,738,014	-
LC Inodry	62,435,184	-
LC Immo	8	-
Capsulae S.A.S	-	3,050,120
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	226,839,675	442,267
其中: Nutriad Holding B.V.	218,658,393	-
LC Inodry	7,629,058	-
LC Immo	552,224	-
Capsulae S.A.S	-	442,267
取得子公司支付的现金净额	<u>1,210,333,531</u>	<u>2,607,853</u>

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
赎回优先股支付的现金	<u>517,192,516</u>	<u>-</u>

34、 外币折算

(1) 非记账本位币项目

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团因以外币计价的资产和负债所产生的外币风险敞口如下。出于披露的考虑，风险敞口金额按资产负债表日即期汇率折算，不包括外币报表折算差额。

2018年12月31日

<u>项目</u>	<u>外币余额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>折算人民币余额</u>
货币资金			
其中：欧元	1,108,451	7.8473	8,698,347
人民币	113,707	1.0000	113,707
美元	72,140,856	6.8511	494,244,219
英镑	108,372	8.6929	942,068
雷亚尔	1,914,507	1.7678	3,384,465
加拿大元	4,075	5.0297	20,497
墨西哥元	19,454,589	0.3504	6,816,888
新加坡元	1,002,380	5.0168	5,028,739
其他			<u>5,719,046</u>
合计			<u>524,967,976</u>

<u>项目</u>	<u>外币余额</u>	<u>折算汇率</u>	折算 <u>人民币余额</u>
应收账款			
其中：美元	54,152,086	6.8511	371,001,354
英镑	1,581,365	8.6929	13,746,649
雷亚尔	55,137,018	1.7678	97,471,221
欧元	871,387	7.8473	6,838,034
新加坡元	99,692	5.0168	500,133
其他			116,469
合计			<u>489,673,860</u>

<u>项目</u>	<u>外币余额</u>	<u>折算汇率</u>	折算 <u>人民币余额</u>
长期应收款			
其中：美元	23,973	6.8511	164,244
雷亚尔	5,309,462	1.7678	9,386,067
新加坡元	123,077	5.0168	617,453
其他			34,256
合计			<u>10,202,020</u>

应付账款			
其中：欧元	(112,068)	7.8473	(879,434)
美元	(32,438,596)	6.8511	(222,240,063)
英镑	(143,244)	8.6929	(1,245,210)
雷亚尔	(1,197,535)	1.7678	(2,117,003)
墨西哥元	(3,402,109)	0.3504	(1,192,099)
新加坡元	(422,267)	5.0168	(2,118,431)
其他			(740,136)
合计			<u>(230,532,376)</u>

项目	外币余额	折算汇率	折算 人民币余额
其他应付款			
其中：美元	(2,580,145)	6.8511	(17,676,828)
雷亚尔	(875,867)	1.7678	(1,548,358)
其他			(23,419,051)
合计			(42,644,237)

2017年12月31日

项目	外币余额	折算汇率	折算 人民币余额
货币资金			
其中：欧元	20,111	7.8023	156,912
人民币	12,464,876	1.0000	12,464,876
美元	15,627,636	6.5379	102,171,531
英镑	835,497	8.7895	7,343,634
雷亚尔	1,057,697	1.9656	2,079,044
加元	626,117	5.1846	3,246,163
墨西哥元	14,170,001	0.3313	4,694,194
新加坡元	1,613,659	4.8862	7,884,677
其他			3,811,279
合计			143,852,310
应收账款			
其中：美元	44,137,910	6.5379	288,568,137
英镑	1,746,127	8.7895	15,347,655
雷亚尔	49,216,163	1.9656	96,740,936
欧元	229,676	7.8023	1,792,000
其他			104,605
合计			402,553,333

项目	外币余额	折算汇率	折算 人民币余额
应付账款			
其中：欧元	(63,653,042)	7.8023	(496,640,132)
美元	(41,107,168)	6.5379	(268,753,526)
英镑	(93,380)	8.7896	(820,771)
雷亚尔	(2,887,047)	1.9656	(5,674,875)
墨西哥元	(2,309,039)	0.3313	(764,931)
新加坡元	(600,774)	4.8862	(2,935,506)
其他			(894,696)
合计			<u>(776,484,437)</u>
长期应收款			
其中：美元	22,706	6.5378	148,447
雷亚尔	5,451,463	1.9656	10,715,577
新加坡元	112,560	4.8862	549,992
其他			32,690
合计			<u>11,446,706</u>
一年内到期的非流动负债			
其中：英镑	(7,101)	8.7900	(62,418)
合计			<u>(62,418)</u>

(2) 本公司主要子公司记账本位币的确定

子公司名称	主要经营地	记账本位币	选择本位币的依据
Adisseo France S.A.S	法国	欧元	主要经营地当地货币
蓝星安迪苏(南京)有限公司	中国	人民币	主要经营地当地货币
安迪苏生命科学制品(上海)有限公司	中国	人民币	主要经营地当地货币
Adisseo USA Inc.	美国	美元	主要经营地当地货币
Adisseo Brasil Nutrição Animal Ltda	巴西	美元	公司主要业务结算货币
Nutriad Europe N.V.	比利时	欧元	主要经营地当地货币

35、套期

本公司的经营受到全球市场风险的影响，包括货币汇率和利率的变动。被用来管理这些金融风险的衍生金融工具是集团总体风险管理项目的一部分。本公司持有衍生金融工具并无取得投机收益目的。对于大部分交易套期开始时，集团使用现金流套期记账以及记录套期关系、套期工具和套期项目的性质。

现金流套期记账方式是指集团对冲由某个可辨认资产、负债或者可预期的交易导致的现金流波动风险。这种衍生金融工具最初用公允价值在衍生工具合约签订当日确认入账，并在期后重估公允价值。

衍生工具的公允价值是以资产负债表日的市场价格为基础。在资产负债表上列示时，它们的公允价值为正的时候被记为金融资产，为负的时候被记为金融负债。

2018年，公允价值套期、现金流量套期中的无效部分，以及未使用套期保值会计的衍生金融工具公允价值变动损失为人民币 14,898,600 元 (2017年：收益为人民币 51,989,295 元)。

2018年，记入其他综合收益的衍生金融工具公允价值变动损失为人民币 52,024,130 元 (2017年：收益为人民币 14,030,552 元)。其中本年发生公允价值变动损失为人民币 46,881,944 元 (2017年：收益为人民币 3,122,957 元)及重分类进损益部分为人民币 5,142,186 元 (2017年：人民币 10,907,595 元)。

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 2018年发生的非同一控制下企业合并

被收购公司	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	自购买日至 2018年12月31日被购买方		
							收入	净利润	净现金流入
Nutriad Holding B.V.	2018年 2月9日	1,374,738,014	100.00%	非同一控制 下企业合并	2018年 2月9日	Drakkar Group S.A. 取得 Nutriad Holding B.V. 控制权日	679,641,855	36,641,586	80,367
LC Inodry	2018年 8月1日	62,435,184	100.00%	非同一控制 下企业合并	2018年 8月1日	Innovia S.A取 得 LC Inodry 控制权日	16,342,414	3,808,547	3,152,978
LC Immo	2018年 8月1日	8	100.00%	非同一控制 下企业合并	2018年 8月1日	Innovia S.A取 得 LC Immo 控制权日	4,386,073	1,092,616	835,071

本公司子公司 Drakkar Group S.A 公司于 2018 年 2 月依据股权购买协议以 213,599,026 美元 (折合人民币 1,374,738,014 元) 的现金对价购买了 Nutriad Holding B.V. 公司 100% 股权。Nutriad 是一家总部位于比利时的跨国公司, 在比利时、西班牙、英国、中国和美国拥有四个实验室和五个工厂。本次收购是本公司拓展特种产品范围, 加快特种产品业务发展, 贯彻以蛋氨酸、维生素为主的功能性产品和以反刍动物蛋氨酸、酶制剂等为主的特种产品并行发展的“双支柱”战略的重要举措。

本公司子公司 Innov'ia S.A 依据股权购买协议分别以 800 万欧元 (折合人民币 62,435,184 元) 和 1 欧元 (折合人民币 8 元) 收购了 LC Inodry 和 LC Immo 的 100% 股权。Inodry 成立于 2006 年, 致力于活性物质的脱水处理, 该技术主要应用于食品加工过程中粉末成分的颗粒化及包被处理, 包括人与动物用食品添加剂等。通过此次收购, 安迪苏集团加强了其在配方领域的地位, 从而进一步在动物饲料领域为客户创造价值。

(2) 2017 年发生的非同一控制下企业合并

被收购公司	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	自购买日至 2017 年 12 月 31 日被购买方		
							收入	净利润	净现金流入
Capsulae S.A.S	2017 年 12 月 11 日	3,050,120	80%	非同一控制下企业合并	2017 年 12 月 11 日	Innov'ia S.A 取得 Capsulae S.A.S 控制权日	-	-	-

Capsulae S.A.S 是于 2006 年在法国成立的公司, 主要从事为制造商提供从微胶囊产品的设计到工业化的全套支持。

(3) 合并成本及商誉

2018 年发生的非同一控制下企业合并

合并成本	Nutriad Holding B.V.	LC Inodry	LC Immo
现金	1,374,738,014	62,435,184	8
合并成本合计	1,374,738,014	62,435,184	8
减: 取得的可辨认净资产 / (负债) 公允价值份额	679,865,176	12,916,922	(688,863)
商誉	694,872,838	49,518,262	688,871

上述收购交易中形成的商誉主要代表被收购公司与本集团既有业务的协同效应和既有人力资源组合等。

2017 年发生的非同一控制下企业合并

<u>合并成本</u>	<u>Capsulae S.A.S</u>
现金	<u>3,050,120</u>
合并成本合计	3,050,120
减：取得的可辨认净资产 公允价值份额	<u>744,229</u>
商誉	<u><u>2,305,891</u></u>

(4) 被购买方于购买日可辨认资产和负债的情况

2018年发生的非同一控制下企业合并

	Nutriad Holding B.V.		LC Inodry		LC Immo	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
资产:						
货币资金	218,658,393	218,658,393	7,629,058	7,629,058	552,224	552,224
应收票据及应收						
账款	147,646,219	145,267,740	4,841,834	4,841,834	-	-
预付款项	8,896,535	8,896,535	78,504	78,504	-	-
其他应收款	11,321,548	11,321,548	522,442	522,442	181,273	181,273
存货	101,229,250	101,229,250	195,110	195,110	-	-
其他流动资产	3,506	3,506	285,779	285,779	297,506	297,506
长期应收款	29,900,957	29,900,957	499,482	499,482	-	-
固定资产	28,851,616	28,851,616	11,343,906	11,343,906	6,633,740	6,633,740
在建工程	-	-	1,915,646	1,915,646	1,644,916	1,644,916
无形资产	1,627,845	614,236,872	7,874	7,874	-	-
递延所得税资产	43,103,132	43,103,132	-	-	-	-
负债:						
应付票据及应付						
账款	72,782,148	72,782,148	1,733,661	1,733,661	3,902	3,902
预收款项	369,192	369,192	-	-	-	-
应付职工薪酬	162,919,926	162,919,926	1,247,143	1,247,143	-	-
应付税费	6,134,165	6,134,165	1,689,301	1,689,301	-	-
其他应付款	25,279,602	25,279,602	6,752	6,752	700,193	700,193
一年内到期的其						
他非流动负债	74,561,244	74,561,244	3,280,665	3,280,665	15,609	15,609
长期借款	-	-	6,396,398	6,396,398	8,576,422	8,576,422
长期应付款	16,627	16,627	-	-	-	-
递延收益	-	-	48,793	48,793	702,396	702,396
递延所得税负债	-	179,541,469	-	-	-	-
净资产	249,176,097	679,865,176	12,916,922	12,916,922	(688,863)	(688,863)
减: 少数股东权益	-	-	-	-	-	-
取得的净资产/(负						
债)	249,176,097	679,865,176	12,916,922	12,916,922	(688,863)	(688,863)

于收购日, Nutriad Holding B. V. 可辨认净资产的公允价值与账面价值之前的差异主要体现在归入无形资产的客户关系及商标权价值。

上述可辨认资产存在活跃市场的, 根据活跃市场中的报价确定其公允价值; 不存在活跃市场, 但同类或类似资产存在活跃市场的, 参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值; 对同类或类似资产也不存在活跃市场的, 则采用估值技术确定其公允价值。

客户关系公允价值的评估采用了多期超额收益法，商标权公允价值的评估采用了特许权使用费节省法。多期超额收益法考虑了预期未来由客户关系带来的净现金流 (除去其他贡献性资产的现金流影响) 的现值。特许权使用费节省法考虑了因为拥有商标而可避免的特许权使用费支出的现值。

2017 年发生的非同一控制下企业合并

	<u>Capsulae S.A.S</u>	
	<u>账面价值</u>	<u>公允价值</u>
资产:		
货币资金	442,267	442,267
应收票据及应收账款	693,902	693,902
预付款项	38,127	38,127
其他流动资产	221,134	221,134
长期应收款	7,625	7,625
固定资产	465,143	465,143
无形资产	968,413	968,413
负债:		
应付票据及应付账款	167,757	167,757
应付职工薪酬	213,508	213,508
应付税费	7,625	7,625
其他应付款	1,189,546	1,189,546
一年内到期的非流动负债	144,881	144,881
其他非流动负债	183,007	183,007
净资产	930,287	930,287
减: 少数股东权益	186,058	186,058
取得的净资产	<u>744,229</u>	<u>744,229</u>

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团于 2018 年 12 月 31 日的构成

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	
Drakkar Group S.A.	比利时	比利时	投资持股	100.00%	-	收购
G4S.A.S	法国	法国	投资持股	-	100.00%	收购
Fondoir de Bayonne Blancpignon	法国	法国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo France S.A.S	法国	法国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Casper G.I.E	法国	法国	化工产品的生产、销售	-	80.00%	收购
Adisseo Eurasie Sarl	俄罗斯	俄罗斯	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
安迪苏生命科学(上海)有限公司	中国	中国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo Canada Inc.	加拿大	加拿大	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo Ireland Limited	爱尔兰	爱尔兰	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo de Mexico S.A.de C.V.	墨西哥	墨西哥	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo USA Inc.	美国	美国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo Asia Pacific Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo Trading (Thailand) Co., Ltd.	泰国	泰国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo GMBH	德国	德国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo Espana S.A.	西班牙	西班牙	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo Brasil Nutrição Animal Ltda	巴西	巴西	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Innovia S.A.	法国	法国	化工产品制粒技术供应商	-	99.93%	收购
INNOCAPS S.A.R.L	法国	法国	化工产品制粒技术供应商	-	99.93%	收购
IDCAPS S.A.S.U	法国	法国	化工产品制粒技术供应商	-	99.93%	收购
Innovia 3 IS.A.	法国	法国	化工产品制粒技术供应商	-	99.93%	收购
Innovia USA Inc.	美国	美国	化工产品制粒技术供应商	-	99.93%	收购
Capsulae S.A.S	法国	法国	化工产品制粒技术供应商	-	79.94%	收购
蓝星安迪苏南京有限公司	中国	中国	化工产品的生产、销售	100.00%	-	收购
Adisseo Philippines Inc.	菲律宾	菲律宾	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Aidsseo Animal Nutrition Pte Ltd.	印度	印度	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo Malaysia SDN. BHD	马来西亚	马来西亚	化工产品的生产、销售	-	100.00%	设立
安迪苏营养健康制品(南京)有限 公司	中国	中国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	设立
Adipex S.A.S	法国	法国	化工产品的生产、销售	-	85.00%	设立
LC Immo	法国	法国	化工产品制粒技术供应商	-	99.93%	收购
LC Inodry	法国	法国	化工产品制粒技术供应商	-	99.93%	收购
Nutriad Holding B.V.	荷兰	荷兰	投资持股	-	100.00%	收购
Nutriad Europe N.V.	比利时	比利时	投资持股	-	100.00%	收购
Nutriad International N.V.	比利时	比利时	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Nutriad Ltd	英国	英国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Nutriad Asia Ltd	香港	香港	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
纽薄迪贸易(上海)有限公司	中国	中国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
福艾生物科技(江苏)有限公司	中国	中国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Nutriad, Inc.	美国	美国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
BFI Innovations Mexico SA de C.V.	墨西哥	墨西哥	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购

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	
Nutriad Nutrição Animal Ltda	巴西	巴西	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Nutriad Polska Sp. Z o.o. Ul.	波兰	波兰	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Nutriad España S.A.	西班牙	西班牙	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Nutriad Italia srl	意大利	意大利	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Adisseo Animal Nutrition DMCC	阿联酋	阿联酋	化工产品的生产、销售	100.00%	-	设立

八、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 汇率风险
- 利率风险
- 原材料风险
- 信用风险
- 流动性风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团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集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1、汇率风险

本集团的主要经营活动位于法国、西班牙、美国和中国等。主要交易货币为欧元、美元及人民币。集团总部财务部持续监控汇率风险，并结合衍生金融工具的使用。

敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2018 年 12 月 31 日欧元对美元或其他币种的汇率变动使欧元升值 10%将导致税前利润和其他综合收益的增加 / (减少) 情况如下：

	<u>损益</u>	<u>其他综合收益</u>
<u>已套期币种</u>		
美元	(26,904,420)	67,590,855
其他货币	384,595	7,818,419
<u>未套期币种</u>		
雷亚尔	(10,892,633)	-
其他货币	3,397,602	-

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2018 年 12 月 31 日欧元对美元或其他币种的汇率变动使欧元贬值 10%将导致税前利润和其他综合收益的增加 / (减少) 情况如下：

	<u>损益</u>	<u>其他综合收益</u>
<u>已套期币种</u>		
美元	(11,863,884)	(69,904,531)
其他货币	(1,249,571)	(3,984,644)
<u>未套期币种</u>		
雷亚尔	10,892,633	-
其他货币	(3,397,602)	-

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2017 年 12 月 31 日欧元对美元或其他币种的汇率变动使欧元升值 10%将导致税前利润和其他综合收益的增加 / (减少) 情况如下：

	<u>损益</u>	<u>其他综合收益</u>
<u>已套期币种</u>		
美元	4,379,340	95,160,618
其他货币	(401,064)	6,348,947
<u>未套期币种</u>		
巴西雷亚尔	(10,877,063)	-
其他货币	(2,247,517)	-

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2017 年 12 月 31 日欧元对美元或其他币种的汇率变动使欧元贬值 10%将导致税前利润和其他综合收益的增加 / (减少) 情况如下：

	<u>损益</u>	<u>其他综合收益</u>
<u>已套期币种</u>		
美元	(17,410,777)	(60,885,040)
其他货币	(1,015,886)	(5,056,569)
<u>未套期币种</u>		
巴西雷亚尔	10,877,063	-
其他货币	2,247,517	-

2、 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及长期应付款等长期带息债务。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团没有重大浮动利率借款。

3、 原材料风险

原材料风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因商品的市场价格波动引起的风险。本集团主要原材料包括丙烯、硫及天然气，为减少这些原材料价格波动产生的影响，本集团购买了衍生金融工具（期权和掉期合约）。于 2018 年 12 月 31 日，本集团尚有 4.02 万公吨丙烯衍生工具合约未结算。基于该未结算丙烯衍生工具合约相关敞口，假定其他风险变量不变，丙烯价格提高 / 下降 10%将导致本集团其他综合收益增加 / 减少人民币 27,465,550 元（于 2017 年 12 月 31 日集团尚有 3.96 万桶丙烯衍生品合约未结算，且敏感性不重大）。

4、 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和长期应收款等。

本集团存款主要存放于信用评级较高的大中型银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

本集团有集团首席财务官批准的信用政策，该政策的设计是为了确保有合适且持续的措施贯穿集团来测量及控制信用风险。这种风险也被视为是做交易的风险收益平衡的一种。该政策的要求是在一定授权范围内授权给面临信用风险的销售推广团队，依靠公司的信用管理系统控制相应风险。每当和新的交易方进行交易，其信用度就会被评估并且被设置一个信用承受限制。这个限制依据本集团的风险保险机构 Coface 建议的标准设置。该评估过程考虑了所有可用的有关交易方的量化及定性的信息，以评估其付款能力。

5、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。本公司及各子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)。本集团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。

本集团于资产负债表日的金融负债按折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2018 年折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
应付票据和应付账款	1,212,375,615	-	-	-	1,212,375,615	1,212,375,615
衍生金融负债	67,384,765	-	-	-	67,384,765	67,384,765
其他应付款	465,815,970	8,079,226	2,007,189	-	475,902,385	475,902,385
长期借款	-	4,974,639	4,370,099	21,248,040	30,592,778	30,592,778
长期应付款	-	1,498,779	274,710	6,608,211	8,381,700	8,350,312
长期应付款的一年内到期部分	1,655,780	-	-	-	1,655,780	1,629,735
长期借款的一年内到期部分	4,640,564	-	-	-	4,640,564	4,640,564
合计	1,751,872,694	14,552,644	6,651,998	27,856,251	1,800,933,587	1,800,876,154

2017年折现的合同现金流量

项目	2017年折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1年内或 实时偿还	1年至2年	2年至5年	5年以上	合计	
应付票据及应付账款						
款	1,208,013,626	-	-	-	1,208,013,626	1,208,013,626
衍生金融负债	9,495,399	-	-	-	9,495,399	9,495,399
其他应付款	1,393,610,234	2,686,450	897,092	1,328,137	1,398,521,913	1,398,521,913
长期借款	-	2,505,974	2,036,400	7,989,556	12,531,930	12,531,930
长期应付款	-	1,607,364	1,490,329	6,827,793	9,925,486	9,894,097
长期应付款的一年 内到期部分	1,760,751	-	-	-	1,760,751	1,689,738
长期借款的一年内 到期部分	2,691,794	-	-	-	2,691,794	2,691,794
合计	2,615,571,804	6,799,788	4,423,821	16,145,486	2,642,940,899	2,642,838,497

九、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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；

第二层次输入值：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；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

	附注	2018年12月31日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
衍生金融资产	五、2	-	6,772,220	-	6,772,220
持续以公允价值计量的 资产总额		-	6,772,220	-	6,772,220
衍生金融负债	五、13	-	67,384,765	-	67,384,765
持续以公允价值计量的 负债总额		-	67,384,765	-	67,384,765

2017年12月31日					
	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
衍生金融资产	五、2	-	19,287,286	-	19,287,286
持续以公允价值计量的 资产总额		-	19,287,286	-	19,287,286
衍生金融负债	五、13	-	9,495,399	-	9,495,399
持续以公允价值计量的 负债总额		-	9,495,399	-	9,495,399

- 2、 衍生金融资产中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约的行权价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。所使用的折现率为报告期末相关的国债收益率曲线。
- 3、 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策：本集团将发生导致层级转换的特定事项的日期作为转换时点。报告期内未发生第一层级和第二层级之间的转换。
- 4、 不以公允价值计量的金融资产及金融负债主要包括应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的长期借款及长期应付款、长期借款和长期应付款等。不以公允价值计量的金融资产或金融负债的账面价值基本合理反映其公允价值。

十、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对 本公司的 表决权比例 (%)
蓝星安迪苏股份有限公司	北京	研究, 开发新化学材料, 化学清洗, 防腐, 水处理技术和精细化工产品	2,681,901,273 元	85%	85%

本企业最终控股公司是中国化工集团有限公司。

2、 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注七、1。

3、 其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>关联关系</u>
中国蓝星(集团)股份有限公司	同受最终控股公司控制
中蓝连海设计研究院有限公司	同受最终控股公司控制
上海蓝星清洗有限公司	同受最终控股公司控制
连云港连宇建设监理有限责任公司	同受最终控股公司控制
兰州蓝星清洗有限公司	同受最终控股公司控制
Bluestar Silicones Investment Co.,Ltd	同受最终控股公司控制
Elkem Silicones France SAS	同受最终控股公司控制
南京蓝星化工新材料有限公司	最终控股方参股的公司
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	最终控股公司之子公司的合营公司
GDEM Conseil	本公司一名董事控制的公司

4、 关联交易情况

(1) 购买商品 / 接受劳务

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
南京蓝星化工新材料有限公司	购买商品 / 接受劳务	1,793,100	66,996,000
Elkem Silicones France SAS	购买商品 / 接受劳务	241,936	641,318
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	购买商品 / 接受劳务	203,770	488,959
兰州蓝星清洗有限公司	接受劳务	5,824,640	6,687,000
上海蓝星清洗有限公司	接受劳务	2,017,240	1,939,000
连云港连宇建设监理有限责任公司	接受劳务	2,520,400	445,000
中蓝连海设计研究院有限公司	接受劳务	292,450	-
GDEM Conseil	接受劳务	27,498,796	2,015,946
合计		<u>40,392,332</u>	<u>79,213,223</u>

2018 年度，本集团与 GDEM Conseil 的交易金额主要包括根据 2014 年 12 月 11 日的本公司董事会决议而采购的商务及战略咨询服务，支付金额为人民币 21,104,963 元。

(2) 销售商品 / 提供劳务

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
蓝星安迪苏股份有限公司	提供劳务	1,886,950	1,976,350
Elkem Silicones France SAS	销售商品及提供劳务	12,221,690	10,496,210

(3) 关联租赁

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
南京蓝星化工新材料有限公司	承租办公室	342,640	137,000
南京蓝星化工新材料有限公司	设备租赁	1,650,000	1,650,000

5、 支付的关键管理人员薪酬

2018 年度本集团支付的关键管理人员薪酬为人民币 45,982,100 元 (2017 年：人民币 18,362,564 元)。

6、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
应收账款	中国蓝星 (集团) 股份有限公司	7,808,064	7,763,289
应收账款	Elkem Silicones France SAS	1,705,972	2,137,830
其他应收款	中国蓝星 (集团) 股份有限公司	431,602	429,127
其他应收款	蓝星安迪苏股份有限公司	9,146,757	8,217,023
预付账款	中国蓝星 (集团) 股份有限公司	-	6,355,000
预付账款	中蓝连海设计研究院有限公司	255,000	-
预付账款	南京蓝星化工新材料有限公司	-	3,235,165

应付关联方款项

项目名称	关联方	2018年	2017年
其他应付款	上海蓝星清洗有限公司	89,800	185,000
其他应付款	连云港连宇建设监理有限责任公司	1,799,057	322,000
其他应付款	兰州蓝星清洗有限公司	523,769	1,370,000
	杭州水处理技术研究开发中心		
其他应付款	有限公司	2,830	-
其他应付款	中蓝连海设计研究院有限公司	10,000	-
其他应付款	GDEM Conseil	229,493	1,248,337

十一、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团不受外部强制的资本要求，并且采用净债务资本率管理资本结构。

经调整的净债务资本率如下：

	2018年	2017年
借款	35,233,342	15,223,724
总债务合计	35,233,342	15,223,724
减：现金及现金等价物	2,584,601,421	5,417,898,618
经调整的净债务	(2,549,368,079)	(5,402,674,894)
股东权益	14,833,100,364	14,292,596,275
经调整的净债务和股东权益合计	12,283,732,285	8,889,921,381
经调整的净债务资本率	不适用	不适用

十二、 承诺

1、 资本承担

项目	2018 年	2017 年
建筑物和机器设备	<u>847,887,944</u>	<u>657,489,918</u>

2、 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋建筑和机器设备经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2018 年	2017 年
1 年以内 (含 1 年)	62,597,200	63,107,173
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	30,375,524	17,914,706
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	27,069,534	9,764,736
3 年以上	<u>82,832,579</u>	<u>11,393,248</u>
合计	<u>202,874,837</u>	<u>102,179,863</u>

十三、 资产负债表日后事项

重要的资产负债表日后非调整事项说明

本公司于 2019 年 1 月 4 日以面值赎回共计 7,000 万美元的本公司于 2014 年 3 月 27 日发行的优先股。本次回购完成后，本公司剩余在外发行优先股面值为 25,000 万美元。

十四、 分部报告

1、 确定报告分部考虑的因素

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。在 2015 年完成重组后，本集团只有一个分部 - 营养及健康。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润、资产时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

<u>2018年</u>	<u>营养及健康</u>	<u>合计</u>
对外交易收入	11,417,981,750	11,417,981,750
营业成本	7,433,746,398	7,433,746,398
当期资产减值损失	20,182,641	20,182,641
折旧和摊销费用	955,733,883	955,733,883
银行存款利息收入	9,976,997	9,976,997
利息支出	3,675,548	3,675,548
利润总额	1,631,931,710	1,631,931,710
所得税费用	461,108,010	461,108,010
净利润	1,170,823,700	1,170,823,700
资产总额	18,740,447,298	18,740,447,298
负债总额	3,907,346,934	3,907,346,934
<u>2017年</u>	<u>营养及健康</u>	<u>合计</u>
对外交易收入	10,397,823,108	10,397,823,108
营业成本	6,350,759,160	6,350,759,160
当期资产减值转回	(14,161,401)	(14,161,401)
折旧和摊销费用	818,818,046	818,818,046
银行存款利息收入	7,901,871	7,901,871
利息支出	5,778,628	5,778,628
利润总额	2,305,586,699	2,305,586,699
所得税费用	691,117,226	691,117,226
净利润	1,614,469,473	1,614,469,473
资产总额	19,075,898,621	19,075,898,621
负债总额	4,783,302,346	4,783,302,346

2、地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产 (不包括金融资产、独立账户资产、递延所得税资产, 下同) 的信息见下表。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户的所在地进行划分。非流动资产是按照资产实物所在地 (对于固定资产而言) 或被分配到相关业务的所在地 (对无形资产和商誉而言) 或合营及联营企业的所在地进行划分。

<u>对外交易收入总额</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
欧洲 / 非洲	3,872,245,015	3,305,841,954
中北美洲	2,392,665,760	2,312,659,756
亚太地区 (不含中国)	1,913,670,018	1,709,651,123
南美洲	1,741,032,926	1,642,983,410
中国	1,162,201,679	1,154,068,435
其他	336,166,352	272,618,430
合计	<u>11,417,981,750</u>	<u>10,397,823,108</u>

<u>非流动资产总额</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
欧洲 / 非洲	8,362,243,270	6,740,774,981
中北美洲	127,948,691	17,959,526
亚太地区 (不含中国)	50,126,286	20,126,057
南美洲	14,974,039	12,833,849
中国	3,284,059,055	3,185,323,517
合计	<u>11,839,351,341</u>	<u>9,977,017,930</u>

3、主要客户

于 2018 年度及 2017 年度, 本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 货币资金

项目	2018年	2017年
银行存款	493,776,176	605,458,620

于2018年12月31日及2017年12月31日，本公司没有受限制的资金。

2、 长期应收款

单位名称	2018年	2017年
对子公司的借款	-	590,983,333
减：一年内到期的部分	-	220,983,333
合计	-	370,000,000

2018年7月，本公司将对本公司子公司蓝星安迪苏南京有限公司的长期借款（包括一年内到期的部分）转为对该公司的长期股权投资。

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2018年			2017年		
	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	4,376,176,875	-	4,376,176,875	3,754,485,041	-	3,754,485,041

(2) 对子公司投资

单位名称	2018年	2017年
Drakkar Group S.A.	1,690,749,195	1,681,053,670
蓝星安迪苏南京有限公司	2,685,336,432	2,073,431,371
Adisseo Animal Nutrition DMCC	91,248	-
合计	4,376,176,875	3,754,485,041

本公司子公司的相关信息参见附注七。

4、 投资收益

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
成本法核算的长期股权投资投资收益	<u>1,523,069,500</u>	<u>1,052,452,000</u>

5、 现金流量表相关情况

(1) 收回投资所收到的现金

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
收回对子公司的长期借款	<u>-</u>	<u>464,104,367</u>

(2) 取得投资收益及利息收入收到的现金

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
收到子公司分配的股利	<u>1,523,069,500</u>	<u>916,452,000</u>

(3) 不涉及现金收支的重大投资活动

<u>项目</u>	<u>2018年</u>	<u>2017年</u>
贷款转为长期股权投资	590,000,000	-
子公司留存收益转为长期股权投资	<u>-</u>	<u>136,000,000</u>

根据蓝星安迪苏南京有限公司 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公司的长期股权投资。

根据蓝星安迪苏南京有限公司 2017 年 6 月 21 日的股东决议，本公司将子公司蓝星安迪苏南京有限公司的留存收益人民币 136,000,000 元转为该公司的实收资本，本公司对该公司的长期股权投资相应增加。