

蓝星安迪苏股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日
至 2020 年 12 月 31 日止年度财务报表



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 2101735 号

蓝星安迪苏股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了后附的蓝星安迪苏股份有限公司 (以下简称“安迪苏公司”) 财务报表, 包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2020 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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了安迪苏公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (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, 我们独立于安迪苏公司, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101735 号

三、关键审计事项 (续)

收入确认

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”23 收入所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”35 营业收入、营业成本。

关键审计事项

在审计中如何应对该事项

安迪苏公司及其子公司 (以下统称“安迪苏集团”) 的销售收入主要来源于在法国和中国等市场生产和销售蛋氨酸、酶制剂及维生素等动物营养产品。

安迪苏集团对于动物营养产品的收入是在履行了合同中的履约义务, 即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认的, 根据销售合同的约定, 各公司的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。

由于收入是安迪苏集团的关键业绩指标之一, 且存在管理层为了达到特定目的或预期而操纵收入确认时点的固有风险, 我们将收入确认识别为关键审计事项。

与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序:

- 了解并测试安迪苏集团与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性;
- 选取样本, 通过检查销售合同及与管理层的访谈, 了解和评价安迪苏集团收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求;
- 就本年度记录的收入选取样本, 核对销售合同、发票、产品出库单和物流单据等支持性文件, 评价相关收入确认是否符合安迪苏集团收入确认的会计政策;
- 在抽样的基础上, 就于资产负债表日的应收账款余额执行函证程序;
- 在抽样的基础上, 检查产品出库单、物流单据、发票及客户签收单据等支持性文件, 以评价接近资产负债表日前后的销售是否已记录于恰当的会计期间;
- 选取样本, 检查资产负债表日后的销售记录是否存在重大的销售退回, 并检查相关支持性文件 (如适用), 以评价相关收入调整是否已记录于恰当的会计期间;
- 选取本年度符合特定风险标准的与收入确认相关的手工会计分录, 检查相关支持性文件。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101735 号

三、关键审计事项 (续)

商誉的潜在减值

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”16 商誉和 17 除存货及金融资产外的其他资产减值所述的会计政策以及“五、合并财务报表项目注释”15 商誉。

关键审计事项

2020 年 12 月 31 日, 安迪苏集团商誉的账面价值为人民币 20.8 亿元, 其主要是因以前年度收购 Drakkar Group S.A., Innov' ia S.A. 和 Nutriad Holding B.V. 以及 2020 年度收购 Franklin Group B.V. 而形成的。

管理层每年对商誉进行减值测试, 并将含有商誉的资产组的账面价值与其可收回金额进行比较, 以确定是否需要计提减值。可收回金额是采用预计未来现金流量的现值计算所得。

编制折现的现金流量预测涉及重大的管理层判断, 特别是估计收入增长率、营业利润率和确定采用的折现率。

由于对商誉的减值评估涉及较为复杂的估值技术且在估计减值测试中使用的参数涉及重大的管理层判断, 这些判断存在固有不确定性, 并且有可能受到管理层偏向的影响, 我们将商誉的潜在减值识别为关键审计事项。

在审计中如何应对该事项

与评价商誉的潜在减值相关的审计程序中包括以下程序:

- 了解并测试安迪苏集团与商誉减值测试相关的关键内部控制的设计和运行有效性;
- 评价管理层对资产组的识别和将资产分配至资产组的做法以及评价管理层在编制折现的现金流量预测时采用的方法是否符合企业会计准则的要求;
- 基于我们对安迪苏集团所处行业的了解、经验和知识, 参考安迪苏集团的经批准的经营计划和行业研究报告, 质疑折现的现金流量预测中的关键参数, 包括收入增长率、营业利润率等;
- 利用毕马威内部估值专家的工作, 评价安迪苏集团在折现的现金流量预测中采用的折现率是否在业内其他公司所采用的折现率范围内;
- 对管理层采用的折现率和其他关键假设进行敏感性分析, 评价关键假设 (单独或组合) 如何变动会导致不同的结论, 进而评价管理层对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象;
- 将管理层在上一年度编制折现的现金流量预测时使用的估计和假设与本年度的实际结果进行比较, 以考虑过往管理层预测的准确性, 并就识别出的任何重大差异向管理层询问原因, 同时考虑相关因素是否已在本年度的预测中予以考虑;
- 考虑在财务报表中有关商誉的减值评估以及所采用的关键假设的披露是否符合企业会计准则的要求。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101735 号

四、其他信息

安迪苏公司管理层对其他信息负责。其他信息包括安迪苏公司 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估安迪苏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公司的财务报告过程。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101735 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

- (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。
- (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，就可能对安迪苏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公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2101735 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

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

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

张欢 (项目合伙人)

张欢

中国 北京

林莹

林莹

2021 年 3 月 30 日

林莹

蓝星安迪苏股份有限公司
合并资产负债表
2020年12月31日
(金额单位：人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	2,769,159,642	5,295,065,807
衍生金融资产	五、2	39,884,250	7,784,238
应收账款	五、3	1,549,836,508	1,537,943,360
预付款项	五、4	77,328,904	60,862,071
其他应收款		79,153,485	41,123,604
存货	五、5	1,739,483,644	1,678,375,682
其他流动资产	五、6	429,844,279	380,980,363
流动资产合计		<u>6,684,690,712</u>	<u>9,002,135,125</u>
非流动资产：			
长期应收款	五、7	54,602,143	62,752,154
长期股权投资	五、8	296,291,025	-
其他权益工具投资	五、9	235,265,762	11,479,649
其他非流动金融资产	五、10	64,553,100	32,676,606
固定资产	五、11	7,127,762,153	7,379,447,515
在建工程	五、12	1,682,054,970	612,534,221
无形资产	五、13	2,047,491,145	2,154,707,108
开发支出	五、14	74,733,711	79,629,097
商誉	五、15	2,080,077,745	1,619,510,083
长期待摊费用		7,998,253	9,821,481
递延所得税资产	五、16	111,252,476	113,975,411
其他非流动资产	五、17	150,859,880	48,589,640
非流动资产合计		<u>13,932,942,363</u>	<u>12,125,122,965</u>
资产总计		<u>20,617,633,075</u>	<u>21,127,258,090</u>

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2020年12月31日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	五、18	642,030,162	-
衍生金融负债	五、19	2,118,600	2,063,292
应付账款	五、20	1,182,547,468	1,099,192,221
预收款项		-	7,568,111
合同负债		6,870,205	-
应付职工薪酬	五、21	535,160,023	452,038,262
应交税费	五、22	314,187,728	212,310,116
其他应付款	五、23	782,893,932	531,710,168
一年内到期的非流动负债	五、24	222,890,468	161,462,854
其他流动负债	五、25	2,658,181	11,611,670
流动负债合计		<u>3,691,356,767</u>	<u>2,477,956,694</u>
非流动负债:			
长期借款	五、26	61,636,147	25,759,966
长期应付款	五、27	67,011,559	14,635,305
长期应付职工薪酬	五、28	394,396,402	408,752,154
递延收益	五、29	172,896,367	167,565,777
递延所得税负债	五、16	797,843,212	818,061,803
非流动负债合计		<u>1,493,783,687</u>	<u>1,434,775,005</u>
负债合计		<u>5,185,140,454</u>	<u>3,912,731,699</u>

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2020 年 12 月 31 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)			
股东权益:			
股本	五、30	2,681,901,273	2,681,901,273
资本公积	五、31	1,260,973,699	2,111,544,529
其他综合收益	五、32	(367,582,718)	(440,874,572)
盈余公积	五、33	511,425,425	435,642,094
未分配利润	五、34	9,866,227,708	9,009,359,024
归属于母公司股东权益合计		13,952,945,387	13,797,572,348
少数股东权益		1,479,547,234	3,416,954,043
股东权益合计		15,432,492,621	17,214,526,391
负债和股东权益总计		20,617,633,075	21,127,258,090

此财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获董事会批准。

Jean Marc DUBLANC

Jean-marc Dublanc
法定代表人
(签名和盖章)

Jean Marc DUBLANC

Jean-marc Dublanc
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)


蔡昀
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
 母公司资产负债表
 2020年12月31日
 (金额单位：人民币元)

	附注	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	十五、1	411,444,510	2,058,211,716
预付款项		69,975	109,470
其他应收款	十五、2	5,460,000	707,043,375
流动资产合计		<u>416,974,485</u>	<u>2,765,364,561</u>
非流动资产：			
长期股权投资	十五、3	10,500,492,549	7,492,295,416
固定资产		42,873	77,801
其他非流动资产		3,632,057	3,267,167
非流动资产合计		<u>10,504,167,479</u>	<u>7,495,640,384</u>
资产总计		<u>10,921,141,964</u>	<u>10,261,004,945</u>

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。


蓝星安迪苏股份有限公司
 母公司资产负债表(续)
 2020年12月31日
 (金额单位:人民币元)

	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
负债和股东权益		
流动负债:		
应付职工薪酬	157,183	84,000
应交税费	47,538	261,692
其他应付款	十五、4 358,810,952	37,971,368
流动负债合计	<u>359,015,673</u>	<u>38,317,060</u>
负债合计	<u>359,015,673</u>	<u>38,317,060</u>
股东权益:		
股本	2,681,901,273	2,681,901,273
资本公积	6,681,557,628	6,681,557,628
盈余公积	511,425,425	435,642,094
未分配利润	687,241,965	423,586,890
股东权益合计	<u>10,562,126,291</u>	<u>10,222,687,885</u>
负债和股东权益总计	<u>10,921,141,964</u>	<u>10,261,004,945</u>


此财务报表已于2021年3月30日获董事会批准。

Jean Marc DUBLANC


 Jean-marc Dublanc
 法定代表人
 (签名和盖章)

Jean Marc DUBLANC


 Jean-marc Dublanc
 主管会计工作的
 公司负责人
 (签名和盖章)

蔡昀


 蔡昀
 会计机构负责人
 (签名和盖章)



刊载于第20页至第120页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
合并利润表
2020年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2020年	2019年
一、营业收入	五、35	11,910,430,976	11,135,489,839
减：营业成本	五、35	7,390,596,338	7,357,134,517
税金及附加	五、36	114,707,530	86,802,248
销售费用	五、37	1,322,290,461	1,282,742,038
管理费用	五、38	631,397,760	618,844,949
研发费用	五、39	301,295,739	294,254,663
财务费用 / (净收益)	五、40	146,554,812	(63,535,915)
其中：利息费用		13,824,779	15,216,772
利息收入		59,026,101	119,243,322
加：其他收益	五、44	20,950,730	17,449,442
投资收益		12,039,674	1,328,184
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		-	-
公允价值变动收益	五、41	18,265,946	20,407,258
信用减值转回 / (损失)	五、42	507,839	(4,175,419)
资产减值 (损失) / 转回	五、43	(9,982,743)	542,959
资产处置收益 / (损失)		132,948	(6,213,963)
二、营业利润		2,045,502,730	1,588,585,800
加：营业外收入	五、45	8,263,426	234,531,655
减：营业外支出	五、45	55,810,591	91,252,637
三、利润总额		1,997,955,565	1,731,864,818
减：所得税费用	五、46	520,943,964	474,465,003
四、净利润		1,477,011,601	1,257,399,815

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
合并利润表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润		1,477,011,601	1,257,399,815
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		1,351,600,222	992,382,202
2. 少数股东损益		125,411,379	265,017,613
五、 其他综合收益的税后净额		243,229,986	4,537,582
归属母公司股东的其他综合收益的 税后净额	五、 32	205,967,740	11,167,933
(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		2,803,234	(5,303,251)
2. 其他权益工具投资的公允价值 变动损益		-	(4,594,590)
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 现金流量套期储备		10,603,317	28,604,605
2. 外币财务报表折算差额		192,561,189	(7,538,831)
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额	五、 32	<u>37,262,246</u>	<u>(6,630,351)</u>
六、 综合收益总额		<u>1,720,241,587</u>	<u>1,261,937,397</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		1,557,567,962	1,003,550,135
归属于少数股东的综合收益总额		162,673,625	258,387,262

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
合并利润表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
七、 每股收益:			
(一) 基本每股收益	五、 47	<u>0.50</u>	<u>0.37</u>
(二) 稀释每股收益	五、 47	<u>0.50</u>	<u>0.37</u>

此财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获董事会批准。

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
法定代表人

(签名和盖章)

Jean Marc DUBLANC


Jean-marc Dublanc
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



蔡昀
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
 母公司利润表
 2020年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2020年	2019年
一、 营业收入		768,335	-
减：营业成本		768,335	-
税金及附加		4,152	-
销售费用		-	-
管理费用		11,116,975	13,758,709
研发费用		-	-
财务净收益		(53,140,469)	(94,349,985)
其中：利息费用		-	-
利息收入		49,161,920	92,649,314
资产减值损失		-	-
加：投资收益	十五、5	715,590,000	695,540,465
其中：对联营企业和合营企业的			
投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融			
资产终止确认收益		-	-
公允价值变动收益		-	-
资产处置收益		-	-
二、 营业利润		757,609,342	776,131,741
加：营业外收入		205,667	99
减：营业外支出		-	82,500
三、 利润总额		757,815,009	776,049,340
减：所得税费用		-	-
四、 净利润		757,815,009	776,049,340

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
 母公司利润表 (续)
 2020 年度
 (金额单位: 人民币元)

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
五、 其他综合收益	-	-
六、 综合收益总额	<u>757,815,009</u>	<u>776,049,340</u>

此财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获董事会批准。

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
 法定代表人

(签名和盖章)

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
 主管会计工作的
 公司负责人

(签名和盖章)



蔡昀
 会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司

合并现金流量表

2020 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2020 年	2019 年
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		12,169,575,470	11,674,776,709
收到的税费返还		9,313,628	245,068,172
收到其他与经营活动有关的现金	五、49(1)	166,056,557	360,232,920
经营活动现金流入小计		<u>12,344,945,655</u>	<u>12,280,077,801</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		7,532,694,364	8,045,476,166
支付给职工以及为职工支付的现金		1,474,169,084	1,304,690,912
支付的各项税费		551,825,411	289,433,108
支付其他与经营活动有关的现金	五、49(2)	77,841,216	89,876,432
经营活动现金流出小计		<u>9,636,530,075</u>	<u>9,729,476,618</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>2,708,415,580</u>	<u>2,550,601,183</u>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		12,884,422	1,351,350
取得投资收益及利息收入收到的 现金		64,147,270	107,093,495
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		7,860,480	3,097,368
收到其他与投资活动有关的现金		1,347,744	6,715,817
投资活动现金流入小计		<u>86,239,916</u>	<u>118,258,030</u>

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	2020 年	2019 年
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		1,318,042,548	1,240,180,718
投资支付的现金		540,905,559	23,991,241
取得子公司支付的现金净额	五、 50(3)	526,393,973	-
支付其他与投资活动有关的现金		1,739,132	14,482,226
		<u>2,387,081,212</u>	<u>1,278,654,185</u>
投资活动现金流出小计		<u>2,387,081,212</u>	<u>1,278,654,185</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(2,300,841,296)</u>	<u>(1,160,396,155)</u>
三、 筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		632,465,358	7,698,834
		<u>632,465,358</u>	<u>7,698,834</u>
筹资活动现金流入小计		<u>632,465,358</u>	<u>7,698,834</u>
偿还债务支付的现金		10,590,466	14,204,594
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		640,710,309	877,213,555
其中: 子公司支付给少数股东的 股利、利润		199,066,988	107,489,792
支付其他与筹资活动有关的现金	五、 49(3)	3,008,197,130	479,785,145
		<u>3,659,497,905</u>	<u>1,371,203,294</u>
筹资活动现金流出小计		<u>3,659,497,905</u>	<u>1,371,203,294</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(3,027,032,547)</u>	<u>(1,363,504,460)</u>

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	2020 年	2019 年
四、 汇率变动对现金及 现金等价物的影响		93,552,098	(13,970,871)
五、 现金及现金等价物 净 (减少) / 增加额		(2,525,906,165)	12,729,697
加: 年初现金及现金等价物余额		5,295,065,807	5,282,336,110
六、 年末现金及现金等价物余额	五、 50(2)	2,769,159,642	5,295,065,807


此财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获董事会批准。

Jean Marc DUBLANC

Jean-marc Dublanc
法定代表人
(签名和盖章)

Jean Marc DUBLANC

Jean-marc Dublanc
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)


蔡均
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
 母公司现金流量表
 2020年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2020年	2019年
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		5,187,693	6,392,156
经营活动现金流入小计		<u>5,187,693</u>	<u>6,392,156</u>
支付给职工以及为职工支付的现金		4,664,121	2,771,328
支付的各项税费		4,591,573	2,409,434
支付其他与经营活动有关的现金		10,419,918	15,854,898
经营活动现金流出小计		<u>19,675,612</u>	<u>21,035,660</u>
经营活动使用的现金流量净额		<u>(14,487,919)</u>	<u>(14,643,504)</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		1,474,288,320	115,382,663
投资活动现金流入小计		<u>1,474,288,320</u>	<u>115,382,663</u>
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		-	16,900
支付其他投资活动有关的现金	七、2	3,008,197,130	-
投资活动现金流出小计		<u>3,008,197,130</u>	<u>16,900</u>
投资活动（使用）/产生的现金流量净 额		<u>(1,533,908,810)</u>	<u>115,365,763</u>

刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
母公司现金流量表(续)
2020年度
(金额单位:人民币元)

	2020年	2019年
三、筹资活动产生的现金流量:		
取得借款收到的现金	570,000,000	-
筹资活动现金流入小计	<u>570,000,000</u>	<u>-</u>
偿还债务支付的现金	250,000,000	-
分配股利支付的现金	418,376,603	740,204,749
筹资活动现金流出小计	<u>668,376,603</u>	<u>740,204,749</u>
筹资活动使用的现金流量净额	<u>(98,376,603)</u>	<u>(740,204,749)</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<u>6,126</u>	<u>(40,483)</u>
五、现金及现金等价物净减少额	(1,646,767,206)	(639,522,973)
加:年初现金及现金等价物余额	<u>2,058,211,716</u>	<u>2,697,734,689</u>
六、年末现金及现金等价物余额	<u>411,444,510</u>	<u>2,058,211,716</u>

此财务报表已于2021年3月30日获董事会批准。

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
法定代表人

(签名和盖章)

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)



蔡昀
会计机构负责人

(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第20页至第120页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
合并股东权益变动表

2020 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	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额	2,681,901,273	2,111,544,529	(440,874,572)	435,642,094	9,009,359,024	13,797,572,348	3,416,954,043	17,214,526,391
二、本年增减变动金额	-	-	205,967,740	-	1,351,600,222	1,557,567,962	162,673,625	1,720,241,587
(一) 综合收益总额	-	-	205,967,740	-	1,351,600,222	1,557,567,962	162,673,625	1,720,241,587
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
- 购买少数股东权益	-	(850,570,830)	(132,675,849)	-	-	(983,246,679)	(2,024,950,451)	(3,008,197,130)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	(418,376,603)	(418,376,603)	(75,117,638)	(493,494,241)
- 提取盈余公积	-	-	-	75,783,331	(75,783,331)	-	-	-
(四) 其他	-	-	(37)	-	(571,604)	(571,641)	(12,345)	(583,986)
三、本年年末余额	2,681,901,273	1,260,973,699	(367,582,718)	511,425,425	9,866,227,708	13,952,945,387	1,479,547,234	15,432,492,621

此财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获董事会批准。

Jean-Marc DUBLANC

Jean-marc Dublanc
法定代表人

(签名和盖章)

Jean-Marc DUBLANC

Jean-marc Dublanc
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

蔡昀
会计机构负责人

(签名和盖章)



蓝星安迪苏股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)

2019 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	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、本年初余额	2,681,901,273	2,179,598,513	(455,324,355)	358,037,159	8,838,211,161	13,602,423,751	17,398,373,074
二、本年增减变动金额	-	-	11,167,933	-	992,382,202	1,003,550,135	1,261,937,397
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	(68,053,984)	(479,785,145)
(二) 股东投入和减少资本	-	(68,053,984)	-	-	-	-	-
- 赎回子公司发行的优先股	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	(740,204,749)	(740,204,749)	(965,841,141)
- 对股东的分配	-	-	-	-	(77,604,935)	-	-
- 提取盈余公积	-	-	-	77,604,935	-	-	-
(四) 股东权益的内部转移	-	-	3,281,850	-	(3,281,850)	-	-
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(142,805)	(142,805)	(157,794)
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	2,681,901,273	2,111,544,529	(440,874,572)	435,642,094	9,009,359,024	13,797,572,348	17,214,526,391

此财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获董事会批准。

Jean-Marc DUBLANC

Jean-Marc DUBLANC

Jean-marc Dublanc
法定代表人

Jean-marc Dublanc
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

(签名和盖章)

蔡昀
会计机构负责人

(签名和盖章)



蓝星安迪苏股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 2020 年度
 (金额单位: 人民币元)

	<u>股本</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>未分配利润</u>	<u>股东权益合计</u>
一、 本年年初余额	2,681,901,273	6,681,557,628	435,642,094	423,586,890	10,222,687,885
二、 本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	757,815,009	757,815,009
(二) 利润分配					
- 提取盈余公积	-	-	75,783,331	(75,783,331)	-
- 对股东的分配	-	-	-	(418,376,603)	(418,376,603)
三、 本年年末余额	<u>2,681,901,273</u>	<u>6,681,557,628</u>	<u>511,425,425</u>	<u>687,241,965</u>	<u>10,562,126,291</u>

此财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获董事会批准。

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
 法定代表人

(签名和盖章)

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
 主管会计工作的
 公司负责人

(签名和盖章)



蔡昀
 会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
 母公司股东权益变动表 (续)
 2019 年度
 (金额单位: 人民币元)

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年年初余额	2,681,901,273	6,681,557,628	358,037,159	465,347,234	10,186,843,294
二、 本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	776,049,340	776,049,340
(二) 利润分配					
- 提取盈余公积	-	-	77,604,935	(77,604,935)	-
- 对股东的分配	-	-	-	(740,204,749)	(740,204,749)
三、 本年年末余额	2,681,901,273	6,681,557,628	435,642,094	423,586,890	10,222,687,885

此财务报表已于 2021 年 3 月 30 日获董事会批准。

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
 法定代表人

(签名和盖章)

Jean Marc DUBLANC



Jean-marc Dublanc
 主管会计工作的
 公司负责人

(签名和盖章)



蔡昀
 会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第 20 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏股份有限公司
财务报表附注
(金额单位：人民币元)

一、 公司基本情况

本公司于 2015 年完成重大资产重组，重组完成后本公司经营业务发生重大变化，由经营化学材料业务变更为研究、开发、生产及销售动物营养添加剂。重大资产重组完成后，本公司由蓝星化工新材料股份有限公司更名为蓝星安迪苏股份有限公司(以下简称“本公司”)。

重组完成后，本公司及子公司(以下合称“本集团”)的主要经营所在地包括位于法国、中国及西班牙的生产中心，以及位于全球多个国家的销售公司。

重组完成前，蓝星化工新材料股份有限公司(以下简称“蓝星新材”)于 1999 年 5 月 31 日成立，是由中国蓝星(集团)股份有限公司(原中国蓝星(集团)总公司，以下简称“蓝星集团”)作为主要发起人，与化工部北京橡胶工业研究设计院、化工部连云港设计研究院、化工部合成材料研究院和国营长风机器厂共同发起设立的股份有限公司，注册地为中华人民共和国北京市。蓝星集团为蓝星新材的母公司，中国化工集团有限公司为本公司的最终控制方。蓝星新材设立时总股本为人民币 160,000,000 元，每股面值 1 元。

蓝星新材于 2000 年 3 月 31 日和 4 月 1 日以上网定价和向二级市场投资者配售的方式发行人民币普通股 8,000 万股，于 2000 年 4 月 20 日在上海证券交易所挂牌上市交易，发行后总股本增至人民币 240,000,000 元。

根据国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2006]676号《关于蓝星化工新材料股份有限公司部分国有股权转让有关问题的批复》，蓝星新材于 2006 年进行股权分置改革。蓝星新材全体非流通股股东向改革方案所约定的股份变更登记日登记在册的流通股股东每 10 股支付 3 股对价股份，共 24,000,000 股企业法人股。

蓝星新材于 2006 年向全体股东每 10 股送 5 股，送股后总股本增至人民币 360,000,000 元。

蓝星新材于 2007 年完成向特定对象非公开发行股票，增加股本 42,082,738 股，增资后公司股本总金额合计为人民币 402,082,738 元。

于 2008 年，蓝星新材以 2007 年 12 月 31 日的总股本 402,082,738 股为基数，向全体股东每 10 股以资本公积金转增 3 股，资本公积转入股本人民币 120,624,822 元，总股本增至人民币 522,707,560 元。

本公司于 2015 年完成重大资产置换及发行股份并支付现金购买资产并募集配套资金，向蓝星集团及 9 名特定对象非公开发行股票，增加股本 2,159,193,713 股，增资后公司股本总金额合计为人民币 2,681,901,273 元。

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

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行了中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》(参见附注三、33(1)(a))。

本集团尚未执行财政部于 2018 年度修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

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、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2020 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会 (以下简称“证监会”) 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

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。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，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。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业 (或一组资产或净资产) 的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(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制方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。

6、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、负债在最终控制方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制方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。

7、 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。

8、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

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。

对境外经营的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。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资(参见附注三、11)以外的股权投资、衍生金融工具、应收款项、应付款项、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。

除不具有重大融资成分的应收账款外，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。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、23 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债 (含属于金融负债的衍生工具) 和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后, 对于该类金融负债以公允价值进行后续计量, 除与套期会计有关外, 产生的利得或损失 (包括利息费用) 计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后, 对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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。

(5) 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。

金融资产转移整体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：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现在的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 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。

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再资产负债表内列示。

(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。

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧(%)
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。

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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
- 开发支出
- 长期股权投资
- 商誉；及
- 长期待摊费用等

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、 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。

20、 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和关键员工，本集团设立了附带服务期限及/或业绩指标条件(相关年度的资本回报率及息税折旧及摊销前利润等指标组合)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或在完成三年服务期限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，本集团于以前年度在蓝星安迪苏营养集团有限公司（本公司香港子公司）层面设立了一项以蓝星安迪苏营养集团有限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蓝星安迪苏营养集团有限公司的每股价值，并参照本公司的股票价值确定。

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。

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。

本集团发行的优先股具有如下特性，因此将其分类为权益工具：

- (a) 发行优先股的子公司董事会有权决定是否宣派股息，如宣派股息，本集团子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) 发行优先股的子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。

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

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

本集团按在日常经营活动中已收或应收销售商品的公允价值确定销售商品的收入。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

根据集团生产和管理特点以及与客户的销售合同条款，国内销售在发货时及（或）客户收货时确认收入，国外销售在货运公司收货时确认收入。

24、 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

25、 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。

26、 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。

当期所得税是按本期间应税所得额，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。

27、 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。

28、 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。

29、 套期会计

套期会计方法，是指将套期工具和被套期项目产生的利得或损失在相同会计期间计入当期损益 (或其他综合收益) 以反映风险管理活动影响的方法。

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、能够可靠计量的项目。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金融工具。

本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件时，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标；
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位；
- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

(1) 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，本集团将其作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备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。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分，计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备金额，按照下列会计政策进行处理：

- 被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述现金流量套期的会计政策进行会计处理；
- 被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，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，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具 (或其组成部分) 的，本集团对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。

30、 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。

31、 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。

32、 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、5、11、12、13 和 15）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、28 - 设定受益计划类的离职后福利；
- (ii) 附注九 - 公允价值的披露。

33、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于 2020 年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）
- 《企业会计准则解释第 13 号》（财会 [2019] 21 号）（“解释第 13 号”）
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会 [2020] 10 号）

(a) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的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集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

- 本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。
- 本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、质保金、主要责任人和代理人的区分、附有销售退回条款的销售、额外购买选择权、知识产权许可、回购安排、预收款、无需退回的初始费的处理等。
- 本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

采用新收入准则未对 2020 年 1 月 1 日的留存收益产生重大影响，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

采用变更后会计政策编制的 2020 年度合并利润表及母公司利润表各项目、2020 年 12 月 31 日母公司资产负债表各项目及 2020 年度合并现金流量表及母公司现金流量表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的报表项目相比没有重大变化。

采用变更后会计政策编制的 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

	本集团		
	变更前会计政策	增减	变更后会计政策
预收账款	6,870,205	(6,870,205)	-
合同负债	-	6,870,205	6,870,205
合计		-	

执行新收入准则对 2020 年 1 月 1 日合并资产负债表各项目的影 响汇总如下：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
预收账款	7,568,111	(7,568,111)	-
合同负债	-	7,568,111	7,568,111
合计		-	

执行新收入准则对 2020 年 1 月 1 日母公司资产负债表未产生影响。

(b) 解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营 活 动 或 资 产 的 组 合 是 否 构 成 一 项 业 务 时 ， 引 入 了 “ 集 中 度 测 试 ” 的 选 择 。

此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位 (包括母公司和子公司) 的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(c) 财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
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	租赁金额 (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% - 34.00%

本公司及各主要子公司本年度适用的所得税税率为：

公司名称	所得税税率
蓝星安迪苏股份有限公司	25.00%
Adisseo France S.A.S	32.02%
蓝星安迪苏南京有限公司	15.00%
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

本集团之子公司蓝星安迪苏南京有限公司的法定税率为 25%，本年度按优惠税率 15% 执行 (2019 年：15%)。

根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅及国家税务总局江苏省税务局联合下发的《高新技术企业证书》(证书编号：GR201932002818，有效期：三年)，本公司之子公司蓝星安迪苏南京有限公司自 2019 年至 2021 年享受 15% 的优惠税率。

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

项目	2020 年	2019 年
银行存款	<u>2,769,159,642</u>	<u>5,295,065,807</u>

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 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

种类	2020 年	2019 年
现金流套期工具	21,852,075	6,299,293
公允价值套期工具	<u>18,032,175</u>	<u>1,484,945</u>
合计	<u>39,884,250</u>	<u>7,784,238</u>

3、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下:

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
应收账款 - 关联方	10,263,975	9,425,493
应收账款 - 第三方	<u>1,586,039,922</u>	<u>1,579,130,841</u>
小计	1,596,303,897	1,588,556,334
减: 坏账准备	<u>46,467,389</u>	<u>50,612,974</u>
合计	<u>1,549,836,508</u>	<u>1,537,943,360</u>

(2) 应收账款按账龄分析如下:

<u>账龄</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
1年以内(含1年)	1,546,336,806	1,548,046,920
1年至2年(含2年)	5,519,745	3,987,642
2年以上	<u>44,447,346</u>	<u>36,521,772</u>
小计	1,596,303,897	1,588,556,334
减: 坏账准备	<u>46,467,389</u>	<u>50,612,974</u>
合计	<u>1,549,836,508</u>	<u>1,537,943,360</u>

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以逾期天数与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在根据逾期信息计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

2020 年:

	<u>违约损失率</u>	<u>期末账面余额</u>	<u>期末减值准备</u>
未逾期	0.00%	1,488,656,745	-
逾期 60 日以内	0.00%	47,069,124	-
逾期 61 - 180 日	38.41%	9,033,367	3,469,382
逾期 180 天以上	83.42%	51,544,661	42,998,007
合计		<u>1,596,303,897</u>	<u>46,467,389</u>

2019 年:

	<u>违约损失率</u>	<u>期末账面余额</u>	<u>期末减值准备</u>
未逾期	0.00%	1,440,024,488	-
逾期 60 日以内	0.00%	80,928,006	-
逾期 61 - 180 日	30.53%	13,664,425	4,171,418
逾期 180 天以上	86.10%	53,939,415	46,441,556
合计		<u>1,588,556,334</u>	<u>50,612,974</u>

违约损失率基于历史期间的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

(4) 坏账准备的变动情况

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
年初余额	50,612,974	48,147,403
本年计提	7,905,174	8,023,154
本年收回或转回	(8,413,013)	(3,847,735)
本年核销	-	(1,508,915)
外币报表折算差额	(3,637,746)	(200,933)
年末余额	<u>46,467,389</u>	<u>50,612,974</u>

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团年末余额前五名的应收账款合计为人民币 330,542,215 元，相应计提的坏账准备年末余额合计为人民币 75,533 元，相关应收款余额占应收账款年末余额合计数的 20.7%。

(6) 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 2020 年 12 月 31 日，终止确认的应收账款账面价值为人民币 278,935,629 元 (2019 年：人民币 123,260,552 元)，确认为财务费用的金额为人民币 2,459,585 元 (2019 年：人民币 314,186 元)。

4、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2020 年		2019 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	71,112,502	91.96%	57,906,329	95.14%
1 至 2 年 (含 2 年)	4,967,002	6.42%	1,593,082	2.62%
2 至 3 年 (含 3 年)	608,515	0.79%	423,563	0.70%
3 年以上	640,885	0.83%	939,097	1.54%
合计	77,328,904	100%	60,862,071	100%

账龄自预付款项确认日起开始计算。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团 1 年以上账龄的预付账款合计人民币 6,216,402 元 (2019 年 12 月 31 日余额为人民币 2,955,742 元)，主要为预付原材料和服务的采购款。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

本集团年末余额前五名的预付款项合计人民币 20,662,290 元，占预付款项年末余额合计数的 26.72%。

5、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2020 年			2019 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	479,561,740	(29,800,736)	449,761,004	484,790,922	(25,443,868)	459,347,054
在产品	148,162,605	(9,959,025)	138,203,580	147,682,001	(7,502,880)	140,179,121
库存商品	1,169,122,170	(17,603,110)	1,151,519,060	1,093,087,360	(14,237,853)	1,078,849,507
合计	1,796,846,515	(57,362,871)	1,739,483,644	1,725,560,283	(47,184,601)	1,678,375,682

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 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	年初余额	本年增加 金额计提	本年减少金额 转回或转销	外币报表 折算差异	年末余额
原材料	25,443,868	3,639,413	-	717,455	29,800,736
在产品	7,502,880	3,407,623	(1,196,210)	244,732	9,959,025
库存商品	14,237,853	9,420,422	(6,484,715)	429,550	17,603,110
合计	47,184,601	16,467,458	(7,680,925)	1,391,737	57,362,871

	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

6、其他流动资产

项目	2020 年	2019 年
待抵扣增值税进项税	290,794,306	238,729,928
预缴企业所得税	139,049,973	142,250,435
小计	429,844,279	380,980,363
减：减值准备	-	-
合计	429,844,279	380,980,363

7、 长期应收款

项目	2020 年			2019 年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金及代垫款项	54,600,466	-	54,600,466	62,750,521	-	62,750,521
长期应收供应商 款项	1,677	-	1,677	1,633	-	1,633
合计	54,602,143	-	54,602,143	62,752,154	-	62,752,154

于 2020 年 12 月 31 日，长期应收款一年内到期的部分为人民币 2,102,550 元 (于 2019 年 12 月 31 日：人民币 1,688,148 元)。

8、 长期股权投资

项目	2020 年	2019 年
对合营企业的投资		
- Calyseo Limited	296,291,025	-
合计	296,291,025	-

长期股权投资本年变动情况分析如下：

项目	年初余额	新增投资	权益法下确认 的投资收益	年末余额
合营企业				
Calyseo Limited	-	296,291,025	-	296,291,025

9、 其他权益工具投资

<u>项目</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
Calystar Inc	224,281,954	-
Alderys S.A.S	-	781,550
Osiris G.I.E	2,016,225	1,963,590
Nor-Feed Holding S.A.S	8,024,920	7,815,422
其他	942,663	919,087
合计	<u>235,265,762</u>	<u>11,479,649</u>

10、 其他非流动金融资产

<u>项目</u>	<u>2020年</u> <u>12月31日</u>	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 权益工具投资	<u>64,553,100</u>	<u>32,676,606</u>

11、 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				
年初余额	3,159,558,139	102,955,926	10,279,523,885	13,542,037,950
本年增加				
- 购置	4,644,307	-	27,993,826	32,638,133
- 在建工程转入	71,838,952	5,902,350	385,535,162	463,276,464
- 收购子公司	47,354,114	-	39,335,411	86,689,525
本年减少				
- 处置或报废	(40,161,942)	-	(83,517,320)	(123,679,262)
外币报表折算差异	38,885,069	2,876,207	205,872,566	247,633,842
年末余额	<u>3,282,118,639</u>	<u>111,734,483</u>	<u>10,854,743,530</u>	<u>14,248,596,652</u>
累计折旧				
年初余额	(934,804,208)	-	(5,086,208,444)	(6,021,012,652)
本年增加				
- 本年计提	(138,555,572)	-	(755,905,123)	(894,460,695)
本年减少				
- 处置或报废	13,457,712	-	57,725,109	71,182,821
外币报表折算差异	(16,874,248)	-	(114,296,848)	(131,171,096)
年末余额	<u>(1,076,776,316)</u>	<u>-</u>	<u>(5,898,685,306)</u>	<u>(6,975,461,622)</u>
减值准备				
年初余额	-	-	(141,577,783)	(141,577,783)
外币报表折算差异	-	-	(3,795,094)	(3,795,094)
年末余额	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(145,372,877)</u>	<u>(145,372,877)</u>
账面价值				
年末账面价值	<u>2,205,342,323</u>	<u>111,734,483</u>	<u>4,810,685,347</u>	<u>7,127,762,153</u>
年初账面价值	<u>2,224,753,931</u>	<u>102,955,926</u>	<u>5,051,737,658</u>	<u>7,379,447,515</u>

(2) 闲置固定资产情况

本年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	2020 年			2019 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
建筑物	23,858,325	(16,395,075)	-	7,463,250	23,235,482	(13,450,476)	-	9,785,006

12、 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2020 年			2019 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 H	715,697,000	-	715,697,000	86,346,000	-	86,346,000
项目 I	884,034	-	884,034	57,609,614	-	57,609,614
项目 J	107,428,268	-	107,428,268	-	-	-
项目 K	49,014,293	-	49,014,293	-	-	-
项目 L	135,164,273	-	135,164,273	104,737,860	-	104,737,860
项目 M	319,395,000	-	319,395,000	128,174,200	-	128,174,200
其他	354,472,102	-	354,472,102	235,666,547	-	235,666,547
合计	1,682,054,970	-	1,682,054,970	612,534,221	-	612,534,221

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	外币报表 折算差异	年末余额	工程累计 投入占预算 比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中:		资金来源
										本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	
项目 H	3,343,320,000	86,346,000	629,351,000	-	-	715,697,000	19%	21%	-	-	-	自有资金
项目 I	68,417,138	57,609,614	7,576,335	(64,719,268)	417,353	884,034	96%	95%	-	-	-	自有资金
项目 J	192,600,000	-	105,350,652	-	2,077,616	107,428,268	66%	64%	-	-	-	自有资金
项目 K	112,350,000	-	48,066,377	-	947,916	49,014,293	51%	50%	-	-	-	自有资金
项目 L	154,882,500	104,737,860	27,084,704	-	3,341,709	135,164,273	87%	87%	-	-	-	自有资金
项目 M	335,445,000	128,174,200	184,153,320	-	7,067,480	319,395,000	95%	95%	-	-	-	自有资金
其他	-	235,666,547	509,119,106	(388,557,196)	8,243,645	354,472,102	-	-	-	-	-	自有资金
合计		612,534,221	1,510,701,494	(463,276,464)	22,095,719	1,682,064,970						

本年重大在建工程项目未发现减值迹象。

13、 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							
年初余额	153,144,120	716,853,748	453,781,273	1,091,378,222	1,500,267,639	384,033,637	4,299,458,639
本年增加							
- 购置	-	-	361,539	-	-	47,023,035	47,384,574
- 收购子公司	-	15,013,576	-	-	84,227,644	-	99,241,220
本年减少							
- 处置	-	-	-	-	-	(8,653,362)	(8,653,362)
重分类	-	-	(110,177)	-	-	110,177	-
外币报表折算差异	-	(1,240,972)	10,816,386	905,878	(35,888,302)	1,467,475	(23,939,535)
年末余额	<u>153,144,120</u>	<u>730,626,352</u>	<u>464,849,021</u>	<u>1,092,284,100</u>	<u>1,548,606,981</u>	<u>423,980,962</u>	<u>4,413,491,536</u>
累计摊销							
年初余额	(21,841,120)	(198,448,535)	(423,312,273)	(494,863,587)	(739,352,695)	(266,933,321)	(2,144,751,531)
本年增加							
- 本年计提	(3,046,240)	(18,923,633)	(4,440,812)	(44,569,502)	(99,101,226)	(52,086,017)	(222,167,430)
- 其他	-	-	(5,783)	-	-	-	(5,783)
本年减少							
- 处置	-	-	-	-	-	1,224,271	1,224,271
外币报表折算差异	-	131,318	(10,211,696)	(552,736)	6,168,346	4,164,850	(299,918)
年末余额	<u>(24,887,360)</u>	<u>(217,240,850)</u>	<u>(437,970,564)</u>	<u>(539,985,825)</u>	<u>(832,285,575)</u>	<u>(313,630,217)</u>	<u>(2,366,000,391)</u>
账面价值							
年末账面价值	<u>128,256,760</u>	<u>513,385,502</u>	<u>26,878,457</u>	<u>552,298,275</u>	<u>716,321,406</u>	<u>110,350,745</u>	<u>2,047,491,145</u>
年初账面价值	<u>131,303,000</u>	<u>518,405,213</u>	<u>30,469,000</u>	<u>596,514,635</u>	<u>760,914,944</u>	<u>117,100,316</u>	<u>2,154,707,108</u>

14、 开发支出

项目	年初余额	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 折算差异	年末余额
开发成本	<u>79,629,097</u>	<u>5,775,655</u>	<u>(12,709,727)</u>	<u>2,038,686</u>	<u>74,733,711</u>

15、商誉

商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	外币报表折算差异	年末余额
账面原值				
Drakkar Group S.A. ("DGSA")	730,249,466	-	20,016,900	750,266,366
特种产品	696,478,938	406,265,321	29,117,791	1,131,862,050
Innov'ia S.A. ("Innov'ia")	192,781,679	-	5,167,650	197,949,329
小计	1,619,510,083	406,265,321	54,302,341	2,080,077,745
减值准备				
Drakkar Group S.A. ("DGSA")	-	-	-	-
特种产品	-	-	-	-
Innov'ia S.A. ("Innov'ia")	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
账面价值	1,619,510,083	406,265,321	54,302,341	2,080,077,745

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. 集团及 2020 年收购 Franklin Group B.V. (以下简称 "FRAmelco 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：

2020 年 12 月 31 日	DGSA	Innov'ia	特种产品
收入增长率	3.5%	2.0%	2.5%
营业利润率	39.1%	27.8%	48.3%
折现率	9.0%	9.0%	9.0%

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。上述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。

16、 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	2020年		2019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	178,463,676	51,611,695	126,079,510	36,462,194
内部交易未实现利润	226,809,711	65,593,368	216,626,372	62,648,347
可抵扣亏损	115,159,748	33,304,199	151,802,273	43,901,217
固定资产及无形资产	40,662,299	11,759,537	48,857,899	14,129,704
衍生金融工具公允价值变动	19,745,882	5,710,509	1,783,620	515,823
应付职工薪酬	354,459,802	102,509,775	316,730,525	91,598,468
其他	37,722,833	10,909,443	38,725,924	11,197,759
互抵前的金额	973,023,951	281,398,526	900,606,123	260,453,512
递延所得税负债：				
固定资产及无形资产	(3,291,297,057)	(951,843,109)	(3,315,988,279)	(958,983,810)
衍生金融工具公允价值变动	(50,197,873)	(14,517,225)	(8,296,537)	(2,399,359)
其他	(5,632,532)	(1,628,928)	(10,915,406)	(3,156,735)
互抵前的金额	(3,347,127,462)	(967,989,262)	(3,335,200,222)	(964,539,904)
互抵后的金额				
	互抵金额	互抵后的金额	互抵金额	互抵后的金额
递延所得税资产	(170,146,050)	111,252,476	(146,478,101)	113,975,411
递延所得税负债	170,146,050	(797,843,212)	146,478,101	(818,061,803)

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2020年	2019年
可抵扣税务亏损	-	1,876,974

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣税务亏损的到期情况

项目	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
无到期日	-	1,876,974

17、其他非流动资产

项目	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
预付工程款	150,859,880	48,589,640

18、短期借款

项目	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
信用借款	642,030,162	-

19、衍生金融负债

项目	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
现金流量套期工具	1,043,250	1,313,004
公允价值套期工具	304,950	140,679
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的衍生金融负债	770,400	609,609
合计	2,118,600	2,063,292

20、 应付账款

(1) 应付账款情况如下:

项目	2020 年	2019 年
应付供应商款项	<u>1,182,547,468</u>	<u>1,099,192,221</u>

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款:

于 2020 年 12 月 31 日, 本集团账龄超过一年的应付账款人民币 1,319,966 元 (2019 年: 人民币 70,879 元)。

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

	附注	年初余额	本年增加	本年减少	重分类	收购子公司	外币报表 折算差异	年末余额
短期薪酬	五、21(2)	304,949,541	1,295,439,559	(1,274,521,563)	-	1,352,082	4,496,787	331,716,406
离职后福利								
- 设定提存计划		9,231,282	60,793,701	(59,054,603)	-	-	13,299	10,963,679
法国职工分红计划 (一年内 到期部分)	五、28	88,229,180	111,940,039	(72,472,988)	45,652,710	-	4,043,684	177,392,625
一年内到期的长期激励奖金	五、28	49,628,259	-	(49,669,843)	14,865,286	-	243,611	15,067,313
合计		<u>452,038,262</u>	<u>1,468,173,299</u>	<u>(1,455,718,997)</u>	<u>60,517,996</u>	<u>1,352,082</u>	<u>8,797,381</u>	<u>535,160,023</u>

(2) 短期薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	收购子公司	外币报表 折算差异	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	260,879,853	1,024,560,225	(983,529,062)	171,941	3,993,800	306,076,757
社会保险费						
医疗保险费	25,414,847	237,900,628	(251,645,670)	1,180,141	469,995	13,319,941
工伤保险费	330	216,302	(216,632)	-	-	-
生育保险费	-	435,114	(435,114)	-	-	-
住房公积金	-	9,623,887	(9,550,707)	-	-	73,180
工会经费和职工教育经费	254,892	3,882,435	(1,975,920)	-	-	2,161,407
其他短期薪酬	18,399,619	18,820,968	(27,168,458)	-	32,992	10,085,121
合计	<u>304,949,541</u>	<u>1,295,439,559</u>	<u>(1,274,521,563)</u>	<u>1,352,082</u>	<u>4,496,787</u>	<u>331,716,406</u>

22、 应交税费

项目	2020 年	2019 年
增值税	81,763,646	26,058,152
营业税	16,582,253	15,789,568
企业所得税	197,869,831	154,668,199
个人所得税	817,924	1,000,686
城市维护建设税	-	391,210
其他	17,154,074	14,402,301
合计	<u>314,187,728</u>	<u>212,310,116</u>

23、 其他应付款

	注	2020 年	2019 年
应付利息		5,485,297	5,581,432
应付股利	(1)	-	123,094,125
其他	(2)	777,408,635	403,034,611
合计		<u>782,893,932</u>	<u>531,710,168</u>

(1) 应付股利

<u>项目</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
应付子公司少数股东股利	-	123,094,125

于 2019 年 12 月 31 日，应付股利余额为本集团子公司蓝星安迪苏营养集团有限公司已宣告但尚未支付的应付其非控股股东的普通股股利。

(2) 其他

(a) 按款项性质列示：

<u>项目</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
应付关联方款项	14,093,400	19,678,986
固定资产购置款	685,739,700	312,653,552
保证金	20,478,993	18,357,417
其他	57,096,542	52,344,656
合计	<u>777,408,635</u>	<u>403,034,611</u>

(b) 截至 2020 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款余额为人民币 27,080,474 元（于 2019 年 12 月 31 日：人民币 7,987,194 元），主要为保证金及应付关联方款项，应付关联方款项尚未偿还的原因是因为关联方款项无利息及固定还款期限，对方未要求偿还，故尚未结清；保证金尚未偿还的原因是保证金因保证期尚未届满而尚未偿清。

24、一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

<u>项目</u>	<u>附注</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
一年内到期的长期借款	五、26	4,649,797	5,123,943
一年内到期的长期应付款	五、27	272,850	1,492,761
一年内到期的预计负债		217,967,821	154,846,150
合计		<u>222,890,468</u>	<u>161,462,854</u>

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和与外部供应商的合同纠纷等所计提的预计负债。本公司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。

25、其他流动负债

项目	2020 年	2019 年
其他	2,658,181	11,611,670

26、长期借款

长期借款分类

项目	2020 年	2019 年
信用借款	66,285,944	30,883,909
减：一年内到期的长期借款	4,649,797	5,123,943
合计	61,636,147	25,759,966

于 2020 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 0%至 3.22% (2019 年 12 月 31 日：0%至 3.22%)。

27、长期应付款

项目	注	2020 年	2019 年
应付融资租赁款	(1)	272,850	1,750,672
应付投资款		48,150,000	-
其他长期应付款		18,861,559	14,377,394
减：一年内支付部分		272,850	1,492,761
合计		67,011,559	14,635,305

本集团无独立第三方担保的融资租赁。

应付融资租赁款系根据最低租赁付款额扣减未确认融资费用后得出。

(1) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

本集团于 12 月 31 日以后需支付的最低融资租赁付款额如下：

最低租赁付款额	2020 年	2019 年
1 年以内 (含 1 年)	280,875	1,492,761
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	-	273,543
小计	280,875	1,766,304
减：未确认融资费用	8,025	15,632
合计	272,850	1,750,672

28、长期应付职工薪酬

项目	注	2020 年	2019 年
长期激励奖金	(1)	51,097,768	69,372,524
法国职工分红计划	(2)	296,547,825	247,813,874
离职后福利 - 设定受益计划	(3)	239,210,747	229,423,195
减：一年内到期的长期职工薪酬		192,459,938	137,857,439
合计		394,396,402	408,752,154

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 177,392,625 元，以及一年内到期的长期激励奖金人民币 15,067,313 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和员工服务相关；第二部分详细情况如下：

(i) 针对本公司部分董事及高级管理人员的激励计划

为了吸引和激励本公司部分董事及高级管理人员，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的虚拟股票，并需被激励对象个人投资购买本公司层面的虚拟股票。该激励计划的公允价值基于本公司于评估日的股票价格。

2018 年激励计划由本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。

向本公司部分董事及高级管理人员授予的虚拟股票包括 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公司董事及高级管理人员以部分个人奖金购买本公司虚拟股票。本公司董事及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 2020 年 12 月 31 日，该激励计划下授予的 P 类虚拟股票共计 361,036 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。本公司虚拟股票的可行权期间为 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日。

该计划本年度的相关金额如下：

该计划的累计负债余额	15,238,035
根据该计划在本年度确认的费用总额	9,235,394

(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，本集团于以前年度在蓝星安迪苏营养集团有限公司（本公司香港子公司）层面设立了一项以蓝星安迪苏营养集团有限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蓝星安迪苏营养集团有限公司的每股价值，并参照本公司的股票价值确定。该激励计划的奖金已于 2020 年 8 月付清。

该计划本年度的相关金额如下：

该计划的累计负债余额	-
根据该计划在本年度确认的费用总额	2,658,786

(iii) 针对本集团部分高级管理人员和关键员工的激励计划 (2019 年计划)

根据本公司董事会的批准，本集团于 2019 年针对部分高级管理人员和关键员工设立了 2019 年至 2021 年业绩期间激励计划。该激励计划赋予被激励对象获取基于本公司的虚拟股票价值的现金奖励的权利以及获取基于本公司业绩指标完成情况的现金奖金的权利，该计划要求员工完成三年服务期。

被激励对象所能获得的现金奖金金额按照本公司的股票公允价值确定。本公司的虚拟股票应在 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 1 月 31 日期间行权。于 2020 年 12 月 31 日，该激励计划下授予的本公司的虚拟股票共计 773,985 股。

该计划本年度的相关金额如下：

该计划的累计负债余额	17,640,001
根据该计划在本期间确认的费用总额	8,320,457

(iv) 针对本集团部分高级管理人员和关键员工的激励计划 (2020 年计划)

根据本公司董事会的批准, 本集团于 2020 年针对部分高级管理人员和关键员工设立了 2020 年至 2022 年业绩期间激励计划。该激励计划赋予被激励对象获取基于本公司的虚拟股票价值的现金奖励的权利以及获取基于本公司业绩指标完成情况的现金奖金的权利, 该计划要求员工完成三年服务期。

被激励对象所能获得的现金奖金金额按照本公司的股票公允价值确定。本公司的虚拟股票应在 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 1 月 31 日期间行权。于 2020 年 12 月 31 日, 该激励计划下授予的本公司的虚拟股票共计 793,924 股。

该计划本年度的相关金额如下:

该计划的累计负债余额	12,538,457
根据该计划在本期间确认的费用总额	12,538,457

(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的法定义务, 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。

(a) 设定受益计划负债在财务报表中确认的长期负债金额及其变动如下:

项目	本年发生额			上年发生额				
	退休津贴	资历津贴	其他	合计	退休津贴	资历津贴	其他	合计
一、年初余额	148,494,500	59,147,704	21,780,991	229,423,195	136,213,433	55,048,810	21,933,745	213,195,988
二、计入当期损益的设定受益成本								
1. 当期服务成本	16,321,965	5,249,157	2,564,403	24,135,525	10,478,754	4,393,818	3,329,400	18,201,972
2. 利息净额	1,109,642	220,354	-	1,329,996	2,131,272	640,926	38,610	2,810,808
三、计入其他综合收益的								
设定收益精算(利得)/损失	(8,395,967)	3,053,482	2,044,563	(3,297,922)	5,189,184	2,293,434	667,696	8,150,314
其他变动								
1. 结算时支付的对价	(13,252,743)	(4,674,661)	(522,683)	(18,450,087)	(4,733,586)	(664,092)	(2,477,860)	(7,875,538)
2. 外币报表折算差异	4,401,778	1,661,389	251,069	6,314,236	(398,457)	(171,372)	56,327	(513,502)
3. 其他	-	-	(244,196)	(244,196)	(386,100)	(2,393,820)	(1,766,927)	(4,546,847)
五、年末余额	148,679,175	64,657,425	25,874,147	239,210,747	148,494,500	59,147,704	21,780,991	229,423,195

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明:

- 集团界定利益计划包括退休津贴、资历津贴和其他退休福利计划。
- 退休津贴: 所有法国安迪苏员工享有一次性退休补偿适用法国法律。退休津贴的金额取决于员工在集团的服务年限和合同协议保障的权力。在计算退休利益金额时员工的最终工资也将会考虑。
- 资历津贴: 所有法国安迪苏员工的资历奖金取决于员工在集团的资历。

本集团设定受益义务现值所采用的主要精算假设如下：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
退休津贴		
折现率	0.40%	0.70%
通货膨胀率	2.00%	2.00%
工资增长率	2.00%	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	0.25%	0.35%
通货膨胀率	2.00%	2.00%
工资增长率	2.00%	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			
2020年12月31日	变动0.25个百分点	(4,391,475)	4,600,754
2019年12月31日	变动0.25个百分点	(4,375,461)	4,582,275
资历津贴 - 折现率			
2020年12月31日	变动0.25个百分点	(1,408,197)	1,465,422
2019年12月31日	变动0.25个百分点	(1,291,121)	1,343,438

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

项目	一年以内	一至两年	两至五年	五年以上	合计
退休津贴	6,034,800	2,471,700	27,028,200	120,720,075	156,254,775
资历津贴	6,452,100	4,477,950	12,743,700	41,930,625	65,604,375
其他	3,643,411	12,304,817	1,731,353	9,232,704	26,912,285

29、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算差异	年末余额
政府补助	167,565,777	17,069,596	(12,649,689)	910,683	172,896,367

涉及政府补助的项目：

项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	外币报表 折算差异	年末余额	与资产/ 与收益相关
项目 B	18,382,056	17,069,596	(436,931)	816,904	35,831,625	资产
项目 C	145,371,000	-	(11,732,700)	-	133,638,300	资产
与资产相关的其他	3,812,721	-	(480,058)	93,779	3,426,442	资产
合计	167,565,777	17,069,596	(12,649,689)	910,683	172,896,367	

30、 股本

	2020 年	2019 年
股份总数	2,681,901,273	2,681,901,273

31、 资本公积

项目	2020 年	2019 年
股本溢价	-	842,805,917
其他资本公积	1,260,973,699	1,268,738,612
合计	1,260,973,699	2,111,544,529

于 2020 年 4 月，本集团完成对子公司蓝星安迪苏营养集团有限公司 15%普通股股权收购，收购对价共计人民币 30.08 亿元。收购对价与按 15%普通股股权比例计算应享有该子公司净资产份额之间的差额中的人民币 850,570,830 元冲减资本公积 (见附注七、2)。

32、其他综合收益

项目	2020 年						
	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	收购少数 股东权益	本年所得税前 发生额	减：计入 其他综合收益 当期转入损益	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额
以后不能重分类进损益 的其他综合收益							
重新计算设定受益计划 净负债和净资产的变动	(25,821,547)	(4,556,664)	3,297,922	-	2,803,234	-	(27,574,977)
其他权益工具投资 公允价值变动	(1,312,740)	(231,660)	-	-	-	-	(1,544,400)
以后将重分类进损益的 其他综合收益							
现金流量套期损益的 有效部分	2,390,768	(1,013,038)	11,337,741	2,646,894	10,603,317	(1,435,000)	11,981,047
外币财务报表折算差额	(416,131,053)	(126,874,524)	192,561,189	-	192,561,189	38,697,246	(350,444,388)
合计	(440,874,572)	(132,675,886)	207,196,852	2,646,894	205,967,740	37,262,246	(367,582,718)

33、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积	435,642,094	75,783,331	511,425,425

根据中华人民共和国《公司法》以及该公司章程的规定，公司分配当年税后利润前，应当在弥补以前年度未弥补亏损后，按可供分配利润的百分之十提取公司法定盈余公积。公司法定盈余公积累计额达到公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。如获得董事会批准，法定盈余公积可以用来弥补亏损或增加实收资本。

34、 未分配利润

项目	2020 年	2019 年
年初未分配利润	9,009,359,024	8,838,211,161
加：本年归属于母公司股东的净利润	1,351,600,222	992,382,202
减：提取法定盈余公积	75,783,331	77,604,935
应付普通股股利	418,376,603	740,204,749
计入其他综合收益当期转入留存收益	-	3,281,850
其他	571,604	142,805
年末未分配利润	9,866,227,708	9,009,359,024

(1) 本年内分配普通股股利

根据 2020 年 4 月 27 日股东大会的批准本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.156 元 (2019 年：每股人民币 0.173 元)，共人民币 418,376,603 元 (2019 年：人民币 463,968,920 元)，并于 2020 年 6 月 12 日支付完毕。

根据 2019 年 12 月 6 日股东大会的批准本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.103 元，共人民币 276,235,829 元，并于 2019 年 12 月 19 日支付完毕。

(2) 年末未分配利润说明

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 292,663,229 元 (2019 年：人民币 255,114,439 元)。

35、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	附注	2020 年		2019 年	
		收入	成本	收入	成本
主营业务		<u>11,910,430,976</u>	<u>7,390,596,338</u>	<u>11,135,489,839</u>	<u>7,357,134,517</u>
其中：合同产生的收入	35(2)	11,910,430,976	7,390,596,338	11,135,489,839	7,357,134,517

主营业务收入明细：

	2020 年	2019 年
- 功能性产品	8,522,844,442	8,086,108,163
- 特种产品	2,823,663,656	2,431,310,166
- 其他产品	563,922,878	618,071,510
合计	<u>11,910,430,976</u>	<u>11,135,489,839</u>

主营业务成本明细：

	2020 年	2019 年
- 功能性产品	5,580,007,586	5,683,719,046
- 特种产品	1,416,009,850	1,240,507,642
- 其他产品	394,578,902	432,907,829
合计	<u>7,390,596,338</u>	<u>7,357,134,517</u>

(2) 2020 年合同产生的收入的情况:

合同分类	<u>营养及健康分部</u>	<u>合计</u>
商品类型		
- 功能性产品	8,522,844,442	8,522,844,442
- 特种产品	2,823,663,656	2,823,663,656
- 其他产品	563,922,878	563,922,878
合计	<u>11,910,430,976</u>	<u>11,910,430,976</u>
按经营地区分类		
中国	1,285,502,691	1,285,502,691
欧洲、中东及非洲	4,021,631,653	4,021,631,653
中北美洲	2,287,407,823	2,287,407,823
亚太地区 (不含中国)	1,929,680,402	1,929,680,402
南美洲	2,155,795,884	2,155,795,884
其他	230,412,523	230,412,523
合计	<u>11,910,430,976</u>	<u>11,910,430,976</u>

36、 税金及附加

<u>项目</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
营业税	11,521,387	35,901,084
房产税	36,635,594	35,459,642
城市维护建设税	6,713,991	5,801,404
教育费附加	4,516,892	3,896,756
其他	55,319,666	5,743,362
合计	<u>114,707,530</u>	<u>86,802,248</u>

37、 销售费用

项目	2020年	2019年
折旧费用	8,658,761	8,398,893
运输费用	553,858,393	482,646,671
人工费用	309,963,647	305,375,620
仓储费用	242,329,430	234,450,960
代理佣金费用	64,836,649	63,509,519
差旅费	27,928,496	45,814,808
其他	114,715,085	142,545,567
合计	<u>1,322,290,461</u>	<u>1,282,742,038</u>

38、 管理费用

项目	2020年	2019年
折旧费用	28,960,388	33,660,207
摊销费用	144,302,468	144,524,890
人工费用	291,193,173	252,665,083
咨询费及其他专家费用	86,050,228	92,137,864
差旅费	10,756,037	21,515,728
租赁费	14,188,921	10,971,329
保险费	14,721,319	8,164,144
其他	41,225,226	55,205,704
合计	<u>631,397,760</u>	<u>618,844,949</u>

39、 研发费用

项目	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
折旧费用	16,645,747	8,420,711
摊销费用	448,447	274,132
人工费用	111,701,129	108,301,916
咨询费及其他专家费用	53,217,242	41,933,301
差旅费	2,156,706	5,067,149
租赁费	9,753,580	4,513,928
保险费	384,642	202,648
研究开发费用 (除人工及外部费用)	102,864,789	107,060,611
其他	4,123,457	18,480,267
合计	<u>301,295,739</u>	<u>294,254,663</u>

40、 财务费用 / (净收益)

项目	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
贷款及应付款项的利息支出	13,824,779	15,216,772
减：利息收入	59,026,101	119,243,322
净汇兑损失	172,412,487	16,818,993
其他财务费用	19,343,647	23,671,642
合计	<u>146,554,812</u>	<u>(63,535,915)</u>

41、 公允价值变动收益

项目	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
长期激励奖金的公允价值变动收益	960,256	6,438,160
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	17,305,690	13,969,098
合计	<u>18,265,946</u>	<u>20,407,258</u>

42、 信用减值转回 / (损失)

<u>项目</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
应收账款	<u>507,839</u>	<u>(4,175,419)</u>

43、 资产减值 (损失) / 转回

<u>项目</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
存货	<u>(9,982,743)</u>	<u>542,959</u>

44、 政府补助

<u>其他收益</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
与资产相关的政府补助		
项目 B	436,931	1,053,212
项目 C	11,732,700	11,733,000
其他项目	480,058	463,320
与收益相关的政府补助		
其他项目	<u>8,301,041</u>	<u>4,199,910</u>
合计	<u>20,950,730</u>	<u>17,449,442</u>

45、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2020 年计入 非经常性 损益的金额
保险赔偿收入	-	231,660,000	-
政府补助	5,740,000	-	5,740,000
其他	2,523,426	2,871,655	2,523,426
合计	8,263,426	234,531,655	8,263,426

2019 年的保险赔偿收入为本集团根据相关保险合同的约定从投保保险公司收到的对本集团因一个生产工厂在 2018 年度发生生产中断而产生的营业支出及损失的经营利润的赔付金额。

(2) 营业外支出

项目	2020 年	2019 年	2020 年计入 非经常性 损益的金额
非流动资产报废	52,198,000	85,118,169	52,198,000
其他	3,612,591	6,134,468	3,612,591
合计	55,810,591	91,252,637	55,810,591

46、 所得税费用

项目	2020 年	2019 年
按税法及相关规定计算的当年所得税	592,986,641	506,885,348
递延所得税的变动	(72,042,677)	(32,420,345)
合计	<u>520,943,964</u>	<u>474,465,003</u>

所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2020 年	2019 年
税前利润	1,997,955,565	1,731,864,818
按法国税率计算的预期所得税	639,745,372	596,281,057
研发费用加计扣除	(26,768,201)	(27,887,467)
子公司适用不同税率的影响	(87,290,063)	(106,202,987)
税率变化的影响	(1,977,405)	(1,058,415)
非应税收入的影响	(101,477)	(969,679)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,099,996	11,995,480
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	-	(1,015,533)
其他	(7,764,258)	3,322,547
本年所得税费用	<u>520,943,964</u>	<u>474,465,003</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（2020 年：32.02%；2019 年：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。

47、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
归属于本公司普通股股东的合并净利润	<u>1,351,600,222</u>	<u>992,382,202</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,681,901,273</u>	<u>2,681,901,273</u>
基本每股收益 (元 / 股)	0.50	0.37
持续经营业务的基本每股收益	0.50	0.37
终止经营业务的基本每股亏损	-	-

普通股的加权平均数计算过程如下：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
年初已发行普通股股数合计	2,681,901,273	2,681,901,273
发行新股的加权平均数	<u>-</u>	<u>-</u>
年末普通股的加权平均数	<u>2,681,901,273</u>	<u>2,681,901,273</u>

(2) 稀释每股收益

本公司在 2020 及 2019 年度不存在稀释性潜在普通股，其稀释每股受益等于基本每股收益。

48、 利润表补充资料

项目	2020 年	2019 年
营业收入	11,910,430,976	11,135,489,839
减：原材料、产成品及在产品的存货变动	(10,252,020)	104,238,085
原材料采购	5,168,100,092	5,243,389,920
职工薪酬费用	1,494,599,076	1,336,252,931
折旧和摊销费用	1,129,337,852	989,894,452
运输费用	553,858,393	482,646,671
仓储费用	242,329,430	234,450,960
咨询及其他专家费用	166,490,683	178,646,620
差旅费用	40,841,239	72,397,685
租赁费用	37,697,501	30,788,543
保险费用	27,032,656	18,712,296
代理佣金费用	64,836,649	63,509,519
研究开发费用 (不含人工及外部费用)	102,864,789	107,060,611
税金及附加	114,707,530	86,802,248
信用减值 (转回) / 损失	(507,839)	4,175,419
资产减值损失 / (转回)	9,982,743	(542,959)
公允价值变动收益	(18,265,946)	(20,407,258)
投资收益	(12,039,674)	(1,328,184)
资产处置 (收益) / 损失	(132,948)	6,213,963
其他收益	(20,950,730)	(17,449,442)
其他费用	774,398,770	627,451,959
营业利润	<u>2,045,502,730</u>	<u>1,588,585,800</u>

49、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2020 年	2019 年
其他	<u>166,056,557</u>	<u>360,232,920</u>

2019 年收到的其他与经营活动有关的现金主要包括保险赔偿款人民币 231,660,000 元。

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2020 年	2019 年
差旅费	10,756,037	21,355,572
租金	14,188,921	12,691,803
保险费	14,721,319	8,132,108
其他	<u>38,174,939</u>	<u>47,696,949</u>
合计	<u>77,841,216</u>	<u>89,876,432</u>

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

2020 年度本集团支付的其他与筹资活动有关的现金为收购蓝星安迪苏营养集团有限公司 15% 普通股股权所支付的现金对价，具体参见附注七、2。

50、 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	2020 年	2019 年
净利润	1,477,011,601	1,257,399,815
加: 资产减值损失 / (转回)	9,982,743	(542,959)
信用减值 (转回) / 损失	(507,839)	4,175,419
固定资产折旧	894,460,695	757,063,431
无形资产摊销	222,167,430	220,136,053
开发支出摊销	12,709,727	12,694,968
长期待摊费用摊销	2,046,148	334,617
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	52,065,052	91,332,132
公允价值变动收益	(18,265,946)	(20,407,258)
财务费用 / (净收益)	34,995,445	(81,477,510)
投资收益	(12,039,674)	(1,328,184)
递延收益摊销	(12,649,689)	(13,249,532)
递延所得税资产 (增加) / 减少	(27,227,828)	21,430,989
递延所得税负债减少	(44,814,849)	(53,851,334)
存货的 (增加) / 减少	(10,252,020)	104,238,085
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(66,743,496)	287,133,781
经营性应付项目的增加 / (减少)	195,478,080	(34,481,330)
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,708,415,580</u>	<u>2,550,601,183</u>

b. 现金及现金等价物净变动情况:

项目	2020 年	2019 年
现金的年末余额	2,769,159,642	5,295,065,807
减: 现金的年初余额	5,295,065,807	5,282,336,110
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>(2,525,906,165)</u>	<u>12,729,697</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
现金		
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	2,769,159,642	5,295,065,807
	<hr/>	<hr/>
年末现金及现金等价物余额	<u>2,769,159,642</u>	<u>5,295,065,807</u>

(3) 本年支付的取得子公司的现金净额

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
本年取得子公司于本年支付的现金及现金等价物	532,591,665	-
其中：FRAmelco 集团	532,591,665	-
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	6,197,692	-
其中：FRAmelco 集团	6,197,692	-
	<hr/>	<hr/>
取得子公司支付的现金净额	<u>526,393,973</u>	<u>-</u>

51、 外币折算

(1) 非记账本位币项目

截止 2020 年 12 月 31 日，本集团因各子公司以外币计值的确认资产和负债所产生的风险敞口如下。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。

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算 人民币余额
货币资金			
其中：欧元	7,805,311	8.0250	62,637,620
人民币	230,157	1.0000	230,157
美元	12,594,967	6.5345	82,301,815
英镑	454,257	8.8861	4,036,575
雷亚尔	4,601,457	1.2582	5,789,553
加拿大元	464,753	5.1111	2,375,400
墨西哥元	21,283,863	0.3282	6,985,364
新加坡元	410,366	4.9363	2,025,690
其他			4,261,109
合计			170,643,283
应收账款			
其中：欧元	8,739,641	8.0250	70,135,617
美元	56,691,691	6.5345	370,451,855
英镑	2,152,077	8.8861	19,123,575
雷亚尔	100,177,766	1.2582	126,043,665
新加坡元	201,212	4.9363	993,242
合计			586,747,954

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算 人民币余额
长期应收款			
其中：美元	25,790	6.5345	168,525
雷亚尔	5,790,773	1.2582	7,285,950
新加坡元	109,872	4.9363	542,362
其他			182,966
合计			8,179,803
应付账款			
其中：欧元	(152,721)	8.0250	(1,225,583)
美元	(24,118,571)	6.5345	(157,602,805)
英镑	(143,805)	8.8861	(1,277,869)
泰铢	(856,894)	0.2154	(184,575)
雷亚尔	(1,495,733)	1.2582	(1,881,931)
加拿大元	(73,795)	5.1111	(377,175)
墨西哥元	(756,581)	0.3282	(248,310)
新加坡元	(243,572)	4.9363	(1,202,345)
其他			(2,370,930)
合计			(166,371,523)
其他应付款			
其中：欧元	(4,847,402)	8.0250	(38,900,400)
人民币	(29,387,550)	1.0000	(29,387,550)
美元	(2,092,095)	6.5345	(13,670,795)
雷亚尔	(1,661,926)	1.2582	(2,091,035)
新加坡元	(374,055)	4.9363	(1,846,449)
其他			(39,337)
合计			(85,935,566)

(2) 本公司主要子公司记账本位币的确定

<u>子公司名称</u>	<u>主要经营地</u>	<u>记账本位币</u>	<u>选择本位币的依据</u>
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
Adisseo Espana S.A.	西班牙	欧元	主要经营地当地货币
Adisseo Asia Pacific Pte Ltd	新加坡	美元	公司主要业务结算货币

52、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同签订当日确认入账，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。

2020 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收益为人民币 17,305,690 元 (2019 年：损失为人民币 13,969,098 元)。

2020 年，记入其他综合收益的衍生金融工具公允价值变动收益为人民币 13,984,635 元 (2019 年：损失为人民币 51,328,134 元)。其中本期发生公允价值变动收益为人民币 11,337,741 元 (2019 年：收益为 2,594,625 元) 及重分类进损益部分为人民币 2,646,894 元 (2019 年：人民币 48,733,509 元)。

六、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

(1) 本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 2020 年 12 月 31 日被购买方		
							收入	净利润	净现金 流入
FRAmelco 集团	2020 年 12 月 10 日	575,806,963	100.00%	非同一控制下 企业合并	2020 年 12 月 10 日	本集团取得 FRAmelco 集团 控制权日	-	-	-

FRAmelco 集团是一家总部位于荷兰的家族跨国集团，在荷兰、西班牙和泰国设有 3 家工厂。FRAmelco 集团销售的大部分产品均由甘油三酯（中短链脂肪酸）制成，以提高动物的抗灾能力，提高动物性能，并增加饲料消化能力。FRAmelco 集团拥有 75 名员工，活跃在 60 多个国家/地区，每年的销售额约 3,000 万欧元。本收购有助于本集团成为全球动物营养中特殊添加剂领域的领导者之一。

(2) 合并成本及商誉

合并成本	FRAmelco 集团
现金	532,591,665
发行或承担的债务	43,215,298
合并成本合计	575,806,963
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	169,541,642
商誉	406,265,321

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。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产和负债的情况

	FRAmelco 集团	
	账面价值	公允价值
资产：		
货币资金	6,197,692	6,197,692
应收款项	43,188,453	43,188,453
存货	26,697,748	26,697,748
其他流动资产	13,778,726	13,778,727
固定资产	82,265,953	86,689,525
开发支出	5,775,655	5,775,655
无形资产	1,031,646	99,241,220
负债：		
应付款项	43,477,626	43,477,626
应付职工薪酬	1,352,082	1,352,082
一年内到期的其他非流动负债	2,751,056	2,751,056
长期借款	38,788,327	38,788,327
递延所得税负债	-	25,658,287
净资产	92,566,782	169,541,642
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	92,566,782	169,541,642

于收购日，FRAmelco 集团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权权使用费支出的现值。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团于 2020 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
				(或类似权益比例)		
				直接	间接	
蓝星安迪苏营养集团有限公司	香港	香港	投资持股	100.00%	-	收购
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
Innov'ia 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
Innov'ia 3 IS.A.	法国	法国	化工产品制粒技术供应商	-	99.93%	收购
Innov'ia 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	-	82.94%	收购
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
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
Nutriad Holding B.V.	荷兰	荷兰	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
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 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
Adisseo Yem Katkiları Ltd	土耳其	土耳其	化工产品的生产、销售	-	100.00%	设立
Adisseo Venture	比利时	比利时	投资持股	-	100.00%	设立
Framelco BV	荷兰	荷兰	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
				(或类似权益比例)		
				直接	间接	
Franklin Group BV	荷兰	荷兰	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Functional Lipids BV	荷兰	荷兰	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Fra CIS ooc	俄罗斯	俄罗斯	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Sustainable Nutrition SL	西班牙	西班牙	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购
Franklin Asia Co Ltd	泰国	泰国	化工产品的生产、销售	-	100.00%	收购

* Nutriad International N.V.于 2020 年 1 月 1 日与 Nutriad Europe NV 合并。

** 纽蔼迪贸易（上海）有限公司于 2020 年 2 月 25 日注销。

(2) 于 2020 年 12 月 31 日，重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	少数股东的 普通股持股比例	本年 归属于少数 股东的损益	本年向少数 股东宣告 分派的股利	年末 少数股东 权益余额
蓝星安迪苏营养集团有限公司	-	125,411,379	75,117,638	1,479,547,234

少数股东权益为由第三方公司持有的蓝星安迪苏营养集团有限公司的优先股。

下表列示了 2020 年以上非全资子公司的合并主要财务信息，该子公司的主要合并财务信息是集团内部交易抵销前的金额：

	蓝星安迪苏营养集团有限公司	
	2020 年	2019 年
流动资产	6,267,716,227	6,931,036,772
非流动资产	13,929,267,433	12,125,044,754
资产合计	<u>20,196,983,660</u>	<u>19,056,081,526</u>
流动负债	3,560,583,645	3,007,897,452
非流动负债	1,493,783,687	1,455,447,003
负债合计	<u>5,054,367,332</u>	<u>4,463,344,455</u>
营业收入	11,910,430,976	11,135,489,839
净利润	1,404,786,599	1,176,890,952
综合收益总额	1,648,016,587	1,181,428,535
经营活动现金流量	2,722,903,499	2,564,165,564

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明：

于 2020 年 4 月，本公司完成对子公司蓝星安迪苏营养集团有限公司 15%普通股股权的收购，收购对价共计人民币 30.08 亿元。收购完成后，本公司持有该子公司普通股 100%的股权。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响：

	<u>安迪苏营养集团</u>
购买成本	
- 现金	3,008,197,130
合计	3,008,197,130
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	2,024,950,451
差额	983,246,679
其中：调整资本公积	850,570,830
调整其他综合收益	132,675,849

3、 在合营企业或联营企业中的权益

	<u>2020 年</u>
不重要的合营公司	
- Calysseo Limited	296,291,025
减：减值准备	-
合计	296,291,025

不重要合营企业的汇总财务信息如下:

2020 年

合营企业:

投资账面价值合计	296,291,025
下列各项按持股比例计算的合计数	
- 净利润	-
- 其他综合收益	-
- 综合收益总额	-

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 2020 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	53,424,272	71,899,438
其他货币	595,129	2,988,988
<u>未套期币种</u>		
雷亚尔	(14,507,862)	-
其他货币	2,085,086	-

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2020 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	(16,870,740)	(34,768,851)
其他货币	(879,456)	(2,661,943)
<u>未套期币种</u>		
雷亚尔	14,507,862	-
其他货币	(2,085,086)	-

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 2020 年 12 月 31 日及 2019 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）。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团无尚未结算的丙烯衍生工具合约（2019 年：本集团无尚未结算的丙烯衍生工具合约）。

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未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：

2020 年末折现的合同现金流量						
项目	1 年内或	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日 账面价值
	实时偿还					
应付账款	1,182,547,468	-	-	-	1,182,547,468	1,182,547,468
短期借款	642,030,162	-	-	-	642,030,162	642,030,162
衍生金融负债	2,118,600	-	-	-	2,118,600	2,118,600
其他应付款	755,813,457	26,251,936	555,431	273,108	782,893,932	782,893,932
长期借款	-	4,449,997	3,771,750	53,414,400	61,636,147	61,636,147
长期应付款	-	49,709,891	1,651,072	15,650,596	67,011,559	67,011,559
长期应付款的						
一年内到期部分	280,875	-	-	-	280,875	272,850
长期借款的						
一年内到期部分	4,649,797	-	-	-	4,649,797	4,649,797
合计	<u>2,587,440,359</u>	<u>80,411,824</u>	<u>5,978,253</u>	<u>69,338,104</u>	<u>2,743,168,540</u>	<u>2,743,160,515</u>
2019 年末折现的合同现金流量						
项目	1 年内或	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日 账面价值
	实时偿还					
应付账款	1,099,192,221	-	-	-	1,099,192,221	1,099,192,221
衍生金融负债	2,063,292	-	-	-	2,063,292	2,063,292
其他应付款	523,722,974	5,483,584	2,503,610	-	531,710,168	531,710,168
长期借款	-	4,536,898	4,329,787	16,893,281	25,759,966	25,759,966
长期应付款	-	273,543	-	14,377,394	14,650,937	14,635,305
长期应付款的						
一年内到期部分	1,492,761	-	-	-	1,492,761	1,492,761
长期借款的						
一年内到期部分	5,123,943	-	-	-	5,123,943	5,123,943
合计	<u>1,631,595,191</u>	<u>10,294,025</u>	<u>6,833,397</u>	<u>31,270,675</u>	<u>1,679,993,288</u>	<u>1,679,977,656</u>

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

		2020 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
其他权益工具投资	五、9	-	-	235,265,762	235,265,762
其他非流动金融资产	五、10	-	-	64,553,100	64,553,100
衍生金融资产	五、2	-	39,884,250	-	39,884,250
持续以公允价值计量的 资产总额		-	39,884,250	299,818,862	339,703,112
衍生金融负债	五、19	-	2,118,600	-	2,118,600
持续以公允价值计量的 负债总额		-	2,118,600	-	2,118,600

		2019 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
其他权益工具投资	五、9	-	-	11,479,649	11,479,649
其他非流动金融资产	五、10	-	-	32,676,606	32,676,606
衍生金融资产	五、2	-	7,784,238	-	7,784,238
持续以公允价值计量的 资产总额		-	7,784,238	44,156,255	51,940,493
衍生金融负债	五、19	-	2,063,292	-	2,063,292
持续以公允价值计量的 负债总额		-	2,063,292	-	2,063,292

- 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、 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
第三层级的金融资产主要包括本集团对非上市公司的权益工具投资，本集团参考对被投资公司的投入成本并考虑被投资公司所处发展阶段以及可比公司相关指标等因素确定了相关权益工具投资的公允价值。
- 4、 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。
- 5、 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 (%)
中国蓝星(集团) 股份有限公司	北京	研究、开发化工新材料、化学清洗、防腐、 水处理技术和精细化工产品; 研究、制造、 应用反渗透膜及其装备; 推广转让技术, 承揽国内外各种清洗业务; 自动化工程 设计、应用、服务; 自营及代理各类商品及 技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止 进出口的商品及技术除外); 承包境外化工 工程和境内国际招标工程, 上述境外工程 所需的设备、材料出口、咨询服务、房屋出租	15,365,589,192 元	87.65%	87.65%

本企业最终控制方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>
Bluestar Silicones Investment Co., Ltd.	同受母公司控制
南京蓝星化工新材料有限公司	最终控股公司或其附属子公司之合营公司
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	同受母公司控制
兰州蓝星清洗有限公司	同受母公司控制
Elkem Silicones France SAS	同受母公司控制
杭州水处理技术研究开发中心有限公司	同受母公司控制
中蓝连海设计研究院有限公司	同受母公司控制
中国化工财务有限公司	同受最终控股公司控制
北京蓝星清洗有限公司	同受母公司控制
山东蓝星东大(南京)有限公司	同受母公司控制
昊华化工科技集团股份有限公司	同受最终控股公司控制
昊华中意河北新材料有限公司	同受最终控股公司控制
中昊晨光化工研究院有限公司	同受最终控股公司控制
GDEM Conseil	本公司一名董事控制的公司
长沙华星建设监理有限公司	同受最终控股公司控制
中国化工信息中心有限公司	同受最终控股公司控制
Syngenta Crop Protection AG	同受最终控股公司控制
中化化肥有限公司	同受最终控股公司控制

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>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
Elkem Silicones France SAS	购买商品 / 接受劳务	251,834	324,324
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	38,610	68,540
昊华化工科技集团股份有限公司	购买商品	428,650	-
中昊晨光化工研究院有限公司	购买商品	171,040	-
兰州蓝星清洗有限公司	接受劳务	4,275,740	4,592,810
上海蓝星清洗有限公司	接受劳务	-	208,679
连云港连宇建设监理 有限责任公司	接受劳务	1,561,320	4,363,350
长沙华星建设监理有限公司	接受劳务	1,461,720	-
北京蓝星清洗有限公司	接受劳务	2,396,700	1,415,540
中蓝连海设计研究院有限公司	接受劳务	2,125,750	1,952,460
昊华中意河北新材料有限公司	接受劳务	23,450	-
中国化工信息中心有限公司	接受劳务	508,000	-
GDEM Conseil	接受劳务	895,758	1,417,759
合计		14,138,572	14,343,462

(2) 销售商品 / 提供劳务

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
Elkem Silicones France SAS	销售商品及提供劳务	10,978,371	10,741,302
Syngenta Crop Protection AG	销售商品	628,391	251,513
中化化肥有限公司	销售商品	12,648,000	-

(3) 其他关联方交易

关联方	关联交易内容	2020 年	2019 年
中国蓝星 (集团) 股份有限公司	承租办公室	720,000	660,683
南京蓝星化工新材料有限公司	设备租赁	-	278,760
山东蓝星东大 (南京) 有限公司	承租办公室	523,000	482,094

中国化工财务有限公司在中国拥有金融机构业务资质，本集团将存入中国化工财务有限公司的存款计入货币资金。2020 年内，新增存入金额为人民币 400,100,000 元，总支出及使用金额为人民币 1,060,537,936 元。当期取得的利息收入总额为人民币 27,530,667 元。

上述关联方交易期末余额

项目名称	关联方	2020 年	2019 年
货币资金	中国化工财务有限公司	407,449,610	1,040,356,879

5、 支付的关键管理人员薪酬

2020 年度本集团支付的关键管理人员薪酬为人民币 43,780,000 元 (2019 年：人民币 16,310,000 元)。

6、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	2020 年	2019 年
应收账款	中国蓝星 (集团) 股份有限公司	7,984,875	7,776,422
应收账款	Elkem Silicones France SAS	2,279,100	1,649,071
其他应收款	中国蓝星 (集团) 股份有限公司	443,678	432,096
预付账款	杭州水处理技术研究开发中心有限公司	1,554,980	-
预付账款	昊华化工科技集团股份有限公司	2,332,740	-

应付关联方款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
其他应付款	Bluestar Silicones Investment Co., Ltd.	7,852,180	11,500,335
其他应付款	中国蓝星 (集团) 股份有限公司	4,185,830	4,456,851
其他应付款	上海蓝星清洗有限公司	-	10,190
其他应付款	连云港连宇建设监理有限责任公司	1,241,890	2,301,080
其他应付款	长沙华星建设监理有限公司	176,090	-
其他应付款	兰州蓝星清洗有限公司	345,610	372,906
其他应付款	中蓝连海设计研究院有限公司	30,660	555,530
其他应付款	北京蓝星清洗有限公司	189,250	-
其他应付款	山东蓝星东大 (南京) 有限公司	-	482,094
其他应付款	昊华化工科技集团股份有限公司	48,440	-
其他应付款	昊华中意河北新材料有限公司	23,450	-

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：

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
借款	708,316,106	30,883,909
总债务合计	708,316,106	30,883,909
减：现金及现金等价物	2,769,159,642	5,295,065,807
经调整的净债务	(2,060,843,536)	(5,264,181,898)
股东权益	15,432,492,621	17,214,526,391
经调整的净债务和股东权益合计	13,371,649,085	11,950,344,493
经调整的净债务资本率	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

十二、重要承诺事项

1、资本承担

项目	2020 年	2019 年
房产建筑和机器设备	1,691,187,650	544,446,206

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	2020 年	2019 年
1 年以内 (含 1 年)	64,789,884	86,096,030
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	51,218,745	48,093,568
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	43,036,013	40,838,816
3 年以上	84,373,320	99,285,759
合计	243,417,962	274,314,173

3、或有事项

于 2020 年 11 月，本集团子公司 Drakkar Group S.A.收到该子公司所在国税务局出具的关于 2018 年和 2019 年年度纳税申报相关的更正通知，潜在涉及补交税金约 4,900 万欧元 (折合人民币约 3.93 亿元)。本集团尚在与当地税务局进行沟通，经评估后认为当地税务局提出的涉及补交税金约 4,800 万欧元 (折合人民币约 3.85 亿元) 的相关事由不成立，因此相应未计提预计负债。

十三、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配情况说明

董事会于 2021 年 3 月 30 日提议本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.176 元 (2019 年：每股人民币 0.156 元)，共人民币 472,014,624 元 (2019 年：人民币 418,376,599 元)。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

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>2020 年</u>	<u>营养及健康</u>	<u>合计</u>
对外交易收入	11,910,430,976	11,910,430,976
营业成本	7,390,596,338	7,390,596,338
资产减值损失	(9,982,743)	(9,982,743)
预期信用损失转回	507,839	507,839
折旧和摊销费用	1,129,337,852	1,129,337,852
银行存款利息收入	59,026,101	59,026,101
利息支出	13,824,779	13,824,779
利润总额	1,997,955,565	1,997,955,565
所得税费用	520,943,964	520,943,964
净利润	1,477,011,601	1,477,011,601
资产总额	20,617,633,075	20,617,633,075
负债总额	5,185,140,454	5,185,140,454

2019 年	营养及健康	合计
对外交易收入	11,135,489,839	11,135,489,839
营业成本	7,357,134,517	7,357,134,517
当期资产减值转回	542,959	542,959
预期信用损失	(4,175,419)	(4,175,419)
折旧和摊销费用	989,894,452	989,894,452
银行存款利息收入	119,243,322	119,243,322
利息支出	15,216,772	15,216,772
利润总额	1,731,864,818	1,731,864,818
所得税费用	474,465,003	474,465,003
净利润	1,257,399,815	1,257,399,815
资产总额	21,127,258,090	21,127,258,090
负债总额	3,912,731,699	3,912,731,699

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>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
中国	1,285,502,691	1,245,494,832
欧洲、中东及非洲	4,021,631,653	3,827,563,212
中北美洲	2,287,407,823	2,360,190,360
亚太地区 (不含中国)	1,929,680,402	1,835,864,320
南美洲	2,155,795,884	1,620,527,191
其他	230,412,523	245,849,924
合计	<u>11,910,430,976</u>	<u>11,135,489,839</u>

<u>非流动资产总额</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
中国	4,144,286,235	3,359,072,669
欧洲、中东及非洲	9,127,148,061	8,342,696,541
中北美洲	130,342,287	129,093,153
亚太地区 (不含中国)	50,639,569	58,147,382
南美洲	14,852,730	15,229,400
合计	<u>13,467,268,882</u>	<u>11,904,239,145</u>

3、 主要客户

于2020年度及2019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

<u>项目</u>	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
银行存款	<u>411,444,510</u>	<u>2,058,211,716</u>

于2020年12月31日及2019年12月31日，本公司没有受限制的资金。

2、 其他应收款

	<u>2020年</u>	<u>2019年</u>
应收利息	5,460,000	9,510,000
应收股利	-	697,533,375
合计	<u>5,460,000</u>	<u>707,043,375</u>

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下:

项目	2020 年			2019 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	10,500,492,549	-	10,500,492,549	7,492,295,416	-	7,492,295,416

(2) 对子公司投资

单位名称	2020 年	2019 年
蓝星安迪苏营养集团有限公司	10,500,492,549	7,492,295,416

本公司子公司的相关信息参见附注七。

4、 其他应付款

项目	2020 年	2019 年
应付子公司借款	339,780,553	-
其他	19,030,399	37,971,368
合计	358,810,952	37,971,368

5、 投资收益

项目	2020 年	2019 年
成本法核算的长期股权投资收益	715,590,000	695,540,465

十六、 2020年非经常性损益明细表

<u>项目</u>	<u>金额</u>
(1) 非流动资产处置损失	(52,065,052)
(2) 计入当期损益的政府补助	26,690,730
(3) 除上述各项之外的其他非经常性收入和支出净额	<u>(1,089,165)</u>
小计	(26,463,487)
(4) 所得税影响额	6,716,752
(5) 少数股东权益影响额(税后)	<u>(237,743)</u>
合计	<u><u>(19,984,478)</u></u>

注： 上述各非经常性损益项目(1) - (3) 按税前金额列示。

十七、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

<u>报告期利润</u>	<u>加权平均</u> <u>净资产收益率 (%)</u>	<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	9.97	0.50	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.11	0.51	0.51