

蓝星安迪苏营养集团有限公司

自 2019 年 1 月 1 日至
2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 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 1903560 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 120 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 2019 年 9 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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。

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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1903560 号

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。

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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1903560 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (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。

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

张杨



2019年11月22日

蓝星安迪苏营养集团有限公司
合并资产负债表
2019年9月30日及2018年12月31日
(金额单位：人民币元)

	附注	2019年 9月30日	2018年 12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	2,880,738,719	2,584,601,421
衍生金融资产	五、2	2,326,140	6,772,220
应收账款	五、3	1,841,974,903	1,655,198,111
预付款项		62,826,590	46,618,208
其他应收款		33,012,024	28,682,988
存货	五、4	1,781,619,954	1,769,193,112
其他流动资产	五、5	235,521,945	581,263,105
流动资产合计		<u>6,838,020,275</u>	<u>6,672,329,165</u>
非流动资产：			
可供出售金融资产	五、6	-	25,627,615
长期应收款		58,725,114	59,891,031
其他权益工具投资	五、7	11,412,292	-
其他非流动金融资产	五、8	26,797,133	-
固定资产	五、9	6,737,844,892	6,346,669,897
在建工程	五、10	1,186,900,147	1,410,987,041
无形资产	五、11	2,201,306,162	2,277,371,812
开发支出	五、12	81,582,475	88,608,667
商誉	五、13	1,606,724,750	1,626,099,606
递延所得税资产	五、14	140,112,420	143,248,146
其他非流动资产		36,920,241	89,614,318
非流动资产合计		<u>12,088,325,626</u>	<u>12,068,118,133</u>
资产总计		<u>18,926,345,901</u>	<u>18,740,447,298</u>

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司
合并资产负债表(续)
2019年9月30日及2018年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	2019年 9月30日	2018年 12月31日
负债和股东权益			
流动负债:			
衍生金融负债	五、15	24,114,318	67,384,765
应付账款		1,206,848,063	1,212,375,615
预收款项		10,545,345	7,076,771
应付职工薪酬	五、16	438,651,268	412,470,992
应交税费	五、17	227,695,871	77,651,756
其他应付款	五、18	528,043,302	475,902,385
一年内到期的非流动负债	五、19	154,417,370	135,567,900
其他流动负债		7,079,899	7,037,369
流动负债合计		<u>2,597,395,436</u>	<u>2,395,467,553</u>
非流动负债:			
长期借款		26,719,672	30,592,778
长期应付款		11,720,644	8,350,312
长期应付职工薪酬	五、20	434,861,233	424,096,220
预计负债	五、21	-	1,630,551
递延收益	五、22	170,587,358	180,730,672
递延所得税负债	五、14	796,051,867	866,478,848
非流动负债合计		<u>1,439,940,774</u>	<u>1,511,879,381</u>
负债合计		<u>4,037,336,210</u>	<u>3,907,346,934</u>

刊载于第18页至第120页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。


蓝星安迪苏营养集团有限公司
合并资产负债表 (续)
2019年9月30日及2018年12月31日
(金额单位: 人民币元)

	附注	2019年 9月30日	2018年 12月31日
负债和股东权益 (续)			
股东权益:			
股本	五、23	19,690,100	19,690,100
其他权益工具	五、24	1,560,976,215	1,960,697,849
资本公积	五、25	1,426,427,701	1,506,491,212
其他综合收益	五、26	(738,634,782)	(664,210,373)
未分配利润		12,607,164,662	11,996,874,839
归属于母公司股东权益合计		14,875,623,896	14,819,543,627
少数股东权益		13,385,795	13,556,737
股东权益合计		<u>14,889,009,691</u>	<u>14,833,100,364</u>
负债和股东权益总计		<u>18,926,345,901</u>	<u>18,740,447,296</u>

此财务报表已于2019年11月22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18页至第120页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司
 母公司资产负债表
 2019年9月30日及2018年12月31日
 (金额单位: 人民币元)

	附注	2019年 9月30日	2018年 12月31日
资产			
流动资产:			
货币资金	十四、1	395,858,448	493,776,176
其他应收款		4,264,175	1,324,287
流动资产合计		<u>400,122,623</u>	<u>495,100,463</u>
非流动资产:			
长期股权投资	十四、2	4,324,035,049	4,376,176,875
非流动资产合计		<u>4,324,035,049</u>	<u>4,376,176,875</u>
资产总计		<u>4,724,157,672</u>	<u>4,871,277,338</u>

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

母公司资产负债表 (续)

2019年9月30日及2018年12月31日

(金额单位: 人民币元)

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
负债和股东权益		
流动负债:		
其他应付款	312,031,175	41,288,027
流动负债合计	<u>312,031,175</u>	<u>41,288,027</u>
负债合计	<u>312,031,175</u>	<u>41,288,027</u>
股东权益:		
股本	19,690,100	19,690,100
其他权益工具	1,560,976,215	1,960,697,849
其他综合收益	(69,663,525)	(19,395,446)
未分配利润	2,901,123,707	2,868,996,808
股东权益合计	<u>4,412,126,497</u>	<u>4,829,989,311</u>
负债和股东权益总计	<u>4,724,157,672</u>	<u>4,871,277,338</u>

此财务报表已于2019年11月22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18页至第120页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

合并利润表

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
一、 营业收入	五、 27	8,312,640,283	11,417,981,750
减: 营业成本	五、 27	5,456,634,644	7,433,746,398
税金及附加		66,890,471	87,172,944
销售费用		925,283,468	1,214,491,598
管理费用		464,960,971	647,046,487
研发费用		217,911,673	298,112,113
财务费用	五、 28	2,656,928	17,336,441
其中: 利息费用		5,460,905	3,675,548
利息收入		9,840,195	9,976,997
加: 其他收益	五、 29	10,952,147	28,206,497
投资收益 / (损失)		1,347,360	(5,388,913)
其中: 对联营企业和合营企业 的投资收益		-	-
公允价值变动收益 / (损失)	五、 30	3,826,502	(93,813,504)
信用减值损失		(21,963,371)	-
资产减值损失	五、 31	(6,695,244)	(20,182,641)
资产处置损失		(5,736,855)	(8,577,642)
二、 营业利润		1,160,032,667	1,620,319,566
加: 营业外收入	五、 32	211,667,313	12,289,586
减: 营业外支出	五、 32	329,283	677,442
三、 利润总额		1,371,370,697	1,631,931,710
减: 所得税费用	五、 33	406,375,453	461,108,010
四、 净利润		964,995,244	1,170,823,700

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

合并利润表 (续)

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
四、 净利润 (续)			
(一) 按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润		964,995,244	1,170,823,700
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		965,005,904	1,170,560,527
2. 少数股东损益		(10,660)	263,173
五、 其他综合收益的税后净额		(78,433,369)	44,615,604
归属母公司股东的其他综合收益的 税后净额		(78,274,009)	44,536,563
(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		(14,974,945)	6,507,133
2. 其他权益工具投资的公允价值 变动损益		(5,389,440)	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 现金流量套期储备		24,629,742	(34,113,032)
2. 外币财务报表折算差额		(82,539,366)	72,142,462
归属于少数股东的其他综合收益的 税后净额		(159,360)	79,041
六、 综合收益总额		886,561,875	1,215,439,304
归属于母公司股东的综合收益总额		886,731,895	1,215,097,090
归属于少数股东的综合收益总额		(170,020)	342,214

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司
 母公司利润表
 自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
一、 营业收入		-	-
减: 管理费用		2,531,796	734,036
财务净收益		(1,917,172)	(18,550,083)
其中: 利息费用		-	-
利息收入		58,906	15,732,014
加: 投资收益	十四、3	463,632,000	1,523,069,500
其中: 对联营企业和合营企业 的投资收益		-	-
二、 营业利润 / 利润总额		463,017,376	1,540,885,547
减: 所得税费用		-	2,577,035
三、 净利润		463,017,376	1,538,308,512
按经营持续性分类:			
1. 持续经营净利润		463,017,376	1,538,308,512
2. 终止经营净利润		-	-
四、 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		(50,268,079)	65,265,190
五、 综合收益总额		412,749,297	1,603,573,702

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

合并现金流量表

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 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		8,422,697,048	11,826,276,530
收到的税费返还		244,339,112	7,205,509
收到其他与经营活动有关的现金		266,683,467	88,147,468
经营活动现金流入小计		<u>8,933,719,627</u>	<u>11,921,629,507</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		5,737,807,889	7,801,212,181
支付给职工以及为职工支付的现金		939,059,124	2,050,982,374
支付的各项税费		265,834,124	516,672,850
支付其他与经营活动有关的现金		70,009,107	67,951,491
经营活动现金流出小计		<u>7,012,710,244</u>	<u>10,436,818,896</u>
经营活动产生的现金流量净额	五、35(1)	<u>1,921,009,383</u>	<u>1,484,810,611</u>
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		1,347,360	-
取得投资收益及利息收入收到的现金		9,077,975	9,898,174
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额		3,110,752	2,120,861
收到其他与投资活动有关的现金		968,864	3,678,647
投资活动现金流入小计		<u>14,504,951</u>	<u>15,697,682</u>

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司
合并现金流量表 (续)
自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 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		1,017,283,983	1,263,874,344
投资支付的现金		18,238,415	8,616,058
取得子公司支付的现金净额	五、 35(3)	-	1,210,333,531
支付其他与投资活动有关的现金		262,233	6,318,137
		<u>1,035,784,631</u>	<u>2,489,142,070</u>
投资活动现金流出小计		<u>1,035,784,631</u>	<u>2,489,142,070</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(1,021,279,680)</u>	<u>(2,473,444,388)</u>
三、 筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		4,534,829	7,086,395
		<u>4,534,829</u>	<u>7,086,395</u>
筹资活动现金流入小计		<u>4,534,829</u>	<u>7,086,395</u>
偿还债务支付的现金		9,770,726	94,148,918
分配股利、利润或偿付利息支付的			
现金		94,080,397	1,179,322,640
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、 35(4)	479,785,145	517,192,516
		<u>583,636,268</u>	<u>1,790,664,074</u>
筹资活动现金流出小计		<u>583,636,268</u>	<u>1,790,664,074</u>
筹资活动使用的现金流量净额		<u>(579,101,439)</u>	<u>(1,783,577,679)</u>

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司
合并现金流量表 (续)
自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(24,490,966)	(61,085,741)
五、 现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	五、 35(1)	296,137,298	(2,833,297,197)
加: 期 / 年初现金及现金等价物余额		2,584,601,421	5,417,898,618
六、 期 / 年末现金及现金等价物余额	五、 35(2)	2,880,738,719	2,584,601,421

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司
 母公司现金流量表
 自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度
 (金额单位：人民币元)

	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 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	-	364,169
经营活动现金流入小计	-	364,169
支付其他与经营活动有关的现金	2,908,380	3,600,537
经营活动现金流出小计	2,908,380	3,600,537
经营活动产生的现金流量净额	(2,908,380)	(3,236,368)
二、 投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	十四、4(1) 463,632,000	1,523,069,500
收到的其他与投资活动有关的现金	58,906	9,823,552
投资活动现金流入小计	463,690,906	1,532,893,052
购建固定资产支付的现金	-	91,240
支付其他与投资活动有关的现金	2,945,058	-
投资活动现金流出小计	2,945,058	91,240
投资活动产生的现金流量净额	460,745,848	1,532,801,812

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

母公司现金流量表 (续)

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间和 2018 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
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		79,724,466	1,170,672,369
支付其他与筹资活动有关的现金	五、35(4)	479,785,145	517,192,516
筹资活动现金流出小计		559,509,611	1,687,864,885
筹资活动使用的现金流量净额		(559,509,611)	(1,687,864,885)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,754,415	46,616,997
五、现金及现金等价物净减少额		(97,917,728)	(111,682,444)
加: 期 / 年初现金及现金等价物余额		493,776,176	605,458,620
六、期 / 年末现金及现金等价物余额		395,858,448	493,776,176

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

合并股东权益变动表

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间

(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		
一、本年期初余额	19,690,100	1,960,697,849	1,506,491,212	(664,210,373)	11,996,874,839	14,819,543,627	14,833,100,364
二、本期增减变动金额	-	-	-	(78,274,009)	965,005,904	886,731,895	886,561,875
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
- 优先股赎回	-	(399,721,634)	(80,063,511)	-	-	(479,785,145)	(479,785,145)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
- 对普通股股东的分配	-	-	-	-	(296,255,600)	(296,255,600)	(296,255,600)
- 对优先股股东的分配	-	-	-	-	(54,571,366)	(54,571,366)	(54,571,366)
(四) 股东权益的内部转移	-	-	-	-	-	-	-
- 其他综合收益结转	-	-	-	3,849,600	(3,849,600)	-	-
- 留存收益	-	-	-	-	(39,515)	(39,515)	(40,437)
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-
三、本期末余额	19,690,100	1,560,976,215	1,426,427,701	(738,634,782)	12,607,164,662	14,875,623,896	14,889,009,691

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司
合并股东权益变动表(续)

2018 年度

(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益					小计	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			
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	-	-	-	-	-	-	-	-
- 对普通股股东的分配	-	-	-	-	(25,441,707)	(25,441,707)	-	(25,441,707)
- 对优先股股东的分配	-	-	-	-	(132,904,374)	(132,904,374)	-	(132,904,374)
(四) 其他	-	-	-	-	33,930	33,930	569,452	603,382
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 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

母公司股东权益变动表

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间

(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、本期初余额		19,690,100	1,960,697,849	(19,395,446)	2,868,996,808	4,829,989,311
二、本期增减变动金额		-	-	(50,268,079)	463,017,376	412,749,297
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	-
(二) 股东减少资本		-	-	-	-	-
- 优先股赎回	五、24	-	(399,721,634)	-	(80,063,511)	(479,785,145)
(三) 利润分配		-	-	-	(296,255,600)	(296,255,600)
- 对普通股股东的分配		-	-	-	(54,571,366)	(54,571,366)
- 对优先股股东的分配		-	-	-	-	-
三、本期末余额		19,690,100	1,560,976,215	(69,663,525)	2,901,123,707	4,412,126,497

刊载于第 18 页至第 120 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

蓝星安迪苏营养集团有限公司

母公司股东权益变动表(续)

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						
(一) 综合收益总额		-	-	65,265,190	1,538,308,512	1,603,573,702
(二) 股东减少资本						
- 优先股赎回	五、24	-	(456,164,243)	-	(61,028,273)	(517,192,516)
(三) 利润分配						
- 对普通股股东的分配		-	-	-	(25,441,707)	(25,441,707)
- 对优先股东的分配		-	-	-	(132,904,374)	(132,904,374)
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 18 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。

本集团自 2019 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 22 号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则(参见附注三、31(1))。

本集团尚未执行财政部分别于 2017 年度和 2018 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》和《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、 会计期间

本公司会计年度自公历 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、15）；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、除长期股权投资（参见附注三、10）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、分类和计量

(a) 自 2019 年 1 月 1 日起适用的政策

(i) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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、22 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(ii) 金融资产的分类和后续计量

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。

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、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。

(iii) 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。

(b) 2019年1月1日前适用的政策

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。

本集团于 2018 年度不持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、持有至到期投资和可供出售金融资产。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。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) 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。

(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。

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）。

(4) 减值

(a) 自 2019 年 1 月 1 日起适用的政策

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限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。

(b) 2019年1月1日前适用的政策

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：

- (i) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (ii) 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；
- (iii) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (iv) 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；
- (v) 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；
- (vi) 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。

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：

<u>账龄</u>	<u>应收账款 计提比例 (%)</u>	<u>其他应收款 计提比例 (%)</u>
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。

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。

(5) 权益工具

本集团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。

9、 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。

10、 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、16。

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、16。

(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。

11、 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、12 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、16。

(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。

12、 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、13) 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、16) 在资产负债表内列示。

13、 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。

14、 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、16) 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。

15、 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、16) 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。

16、 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；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、17) 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。

17、 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。

18、 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。

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、 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。

21、 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。

22、 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。

23、 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。

24、 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。

25、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁 and 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、11(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、16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、13)。

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。

26、 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。

27、套期会计

(1) 自 2019 年 1 月 1 日起适用的政策

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。

(a) 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。

(b) 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实际利率进行摊销, 并计入当期损益。

(c) 境外经营净投资套期

境外经营净投资套期是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分, 计入其他综合收益, 并于全部或部分处置境外经营时相应转出, 计入当期损益。套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分, 计入当期损益。

(2) 2019年1月1日前适用的政策

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。

本集团持续地对套期有效性进行评价, 判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时, 本集团认定其为高度有效:

- 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。

(a) 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的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。

(b) 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。

(c) 境外经营净投资套期

境外经营净投资套期是指对境外机构经营净投资外汇风险进行的套期。对于套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，本集团直接将其确认为股东权益，单列项目反映，并于处置境外经营时自股东权益转出，计入当期损益。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。

28、 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。

29、 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。

30、 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、11 和 14) 和各类资产减值 (参见附注五、3、4、9、10、11 和 13) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、20 - 设定受益计划类的离职后福利；
- (ii) 附注九 - 公允价值的披露。

31、 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间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 22 号——金融工具确认和计量 (修订) 》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移 (修订) 》、《企业会计准则第 24 号——套期会计 (修订) 》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报 (修订) 》(统称“新金融工具准则”)
- 《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2019] 6 号)
- 《关于修订印发合并财务报表格式 (2019 版) 的通知》(财会 [2019] 16 号)
- 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换 (修订) 》(“准则 7 号 (2019) ”)
- 《企业会计准则第 12 号——债务重组 (修订) 》(“准则 12 号 (2019) ”)

(a) 财务报表列报

本集团根据财会 [2019] 6 号和财会 [2019] 16 号规定的财务报表格式编制 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表项目：

	本集团		
	调整前	调整数	调整后
应收票据及应收账款	1,655,198,111	(1,655,198,111)	-
应收账款	-	1,655,198,111	1,655,198,111
应付票据及应付账款	1,212,375,615	(1,212,375,615)	-
应付账款	-	1,212,375,615	1,212,375,615
其他流动负债	20,449,391	(13,412,022)	7,037,369
递延收益	167,318,650	13,412,022	180,730,672
合计		-	

采用财会 [2019] 6 号和财会 [2019] 16 号，对 2018 年 12 月 31 日母公司资产负债表，2018 年合并利润表和母公司利润表未产生影响。

(b) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(统称“原金融工具准则”)。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 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 (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的商业模式及该资产的未来现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日(即 2019 年 1 月 1 日)未终止确认的金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整。本集团未调整比较财务报表数据，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。

- (i) 以按照财会 [2019] 6 号和财会 [2019] 16 号规定追溯调整后的 2018 年 12 月 31 日财务报表为基础，执行新金融工具准则对 2019 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		
	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产			
流动资产：			
货币资金	2,584,601,421	2,584,601,421	-
衍生金融资产	6,772,220	6,772,220	-
应收账款	1,655,198,111	1,655,198,111	-
预付款项	46,618,208	46,618,208	-
其他应收款	28,682,988	28,682,988	-
存货	1,769,193,112	1,769,193,112	-
其他流动资产	581,263,105	581,263,105	-
流动资产合计	6,672,329,165	6,672,329,165	-
非流动资产：			
可供出售金融资产	25,627,615	-	(25,627,615)
长期应收款	59,891,031	59,891,031	-
其他权益工具投资	-	16,964,196	16,964,196
其他非流动金融资产	-	8,663,419	8,663,419
固定资产	6,346,669,897	6,346,669,897	-
在建工程	1,410,987,041	1,410,987,041	-
无形资产	2,277,371,812	2,277,371,812	-
开发支出	88,608,667	88,608,667	-
商誉	1,626,099,606	1,626,099,606	-
递延所得税资产	143,248,146	143,248,146	-
其他非流动资产	89,614,318	89,614,318	-
非流动资产合计	12,068,118,133	12,068,118,133	-
资产总计	18,740,447,298	18,740,447,298	-

	本集团		
	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
负债和股东权益			
流动负债：			
衍生金融负债	67,384,765	67,384,765	-
应付账款	1,212,375,615	1,212,375,615	-
预收款项	7,076,771	7,076,771	-
应付职工薪酬	412,470,992	412,470,992	-
应交税费	77,651,756	77,651,756	-
其他应付款	475,902,385	475,902,385	-
一年内到期的非流动负债	135,567,900	135,567,900	-
其他流动负债	7,037,369	7,037,369	-
流动负债合计	2,395,467,553	2,395,467,553	-
非流动负债：			
长期借款	30,592,778	30,592,778	-
长期应付款	8,350,312	8,350,312	-
长期应付职工薪酬	424,096,220	424,096,220	-
预计负债	1,630,551	1,630,551	-
递延收益	180,730,672	180,730,672	-
递延所得税负债	866,478,848	866,478,848	-
非流动负债合计	1,511,879,381	1,511,879,381	-
负债合计	3,907,346,934	3,907,346,934	-
股东权益：			
股本	19,690,100	19,690,100	-
其他权益工具	1,960,697,849	1,960,697,849	-
资本公积	1,506,491,212	1,506,491,212	-
其他综合收益	(664,210,373)	(664,210,373)	-
未分配利润	11,996,874,839	11,996,874,839	-
归属于母公司股东权益合计	14,819,543,627	14,819,543,627	-
少数股东权益	13,556,737	13,556,737	-
股东权益合计	14,833,100,364	14,833,100,364	-
负债和股东权益总计	18,740,447,298	18,740,447,298	-

执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日母公司资产负债表各项目未产生重大影响。

(ii) 金融工具的分类影响

- 于 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的列为可供出售金融工具的以成本计量的非上市股权投资，账面金额 25,627,615 元。于 2019 年 1 月 1 日，出于长期战略投资的考虑，本集团将金额为 16,964,196 元的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金融资产，列报为其他权益工具投资。于 2019 年 1 月 1 日该权益工具投资的公允价值与原账面价值相等。
- 2019 年 1 月 1 日，本集团没有将任何金融资产或金融负债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或金融负债，也没有撤销之前的指定。

以按照财会 [2019] 6 号和财会 [2019] 16 号规定追溯调整后的 2018 年 12 月 31 日财务报表为基础，将金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

本集团

原金融工具准则 (2018 年 12 月 31 日)		新金融工具准则 (2019 年 1 月 1 日)			
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款项)	2,584,601,421	货币资金	摊余成本	2,584,601,421
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (套期工具) (注)	6,772,220	衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (准则要求) (注)	6,772,220
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款项)	1,655,198,111	应收账款	摊余成本	1,655,198,111
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款项)	28,682,988	其他应收款	摊余成本	28,682,988
可供出售金融资产	以成本计量 (权益工具)	25,627,615	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (准则要求)	8,663,419
长期应收款	摊余成本 (贷款和应收款项)	59,891,031	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	16,964,196
			长期应收款	摊余成本	59,891,031

注：其中指定为现金流量套期关系的衍生工具，公允价值变动的有效部分通过其他综合收益计入现金流量套期储备，无效部分计入当期损益。

以按照财会 [2019] 6 号和财会 [2019] 16 号规定追溯调整后的 2018 年 12 月 31 日财务报表为基础，将原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节如下：

本集团

	按原金融工具准则 列示的账面价值 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 (2019 年 1 月 1 日)
摊余成本				
货币资金				
按原金融工具准则列示的 余额和按新金融工具准则 列示的余额	2,584,601,421	-	-	2,584,601,421
应收账款				
按原金融工具准则列示的 余额和按新金融工具准则 列示的余额	1,655,198,111	-	-	1,655,198,111
其他应收款				
按原金融工具准则列示的 余额和按新金融工具准则 列示的余额	28,682,988	-	-	28,682,988
长期应收款				
按原金融工具准则列示的 余额和按新金融工具准则 列示的余额	59,891,031	-	-	59,891,031
以摊余成本计量的总金融资产	4,328,373,551	-	-	4,328,373,551
以公允价值计量且其变动计入 当期损益				
衍生金融资产				
按原金融工具准则列示的 余额和按新金融工具准则 列示的余额	6,772,220	-	-	6,772,220
其他非流动金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产 (原金融工具准则) 转入		8,663,419	-	
按新金融工具准则列示的余额				8,663,419
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的总金融资产	6,772,220	8,663,419	-	15,435,639

	按原金融工具准则 列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 (2019年1月1日)
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益				
其他权益工具投资				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加: 自可供出售金融资产 (原金融工具准则) 转入	-	16,964,196	-	
按新金融工具准则列示的余额				16,964,196
可供出售金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	25,627,615			
减: 转出至按照要求必须分 类为以公允价值计量 且其变动计入当期损 益 (新金融工具准则)		8,663,419	-	
减: 转出至分类为以公允价 值计量且其变动计入 其他综合收益 (新金 融工具准则)		16,964,196	-	
按新金融工具准则列示的余额				-
以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的总金融资产	25,627,615	(8,663,419)	-	16,964,196

执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日本公司金融工具的分类和计量未产生重大影响。

(iii) 套期会计

本集团选择采用新金融工具准则中新的套期会计一般模式，这需要集团确保套期会计关系与其风险管理目标和战略保持一致，并采用更定性和前瞻性的方法来评估套期的有效性。

本集团使用远期和期权外汇合约来对冲由于与销售等有关的外汇汇率变动而导致的现金流的变动。在现金流量套期关系中本集团仅指定远期外汇合约中即期要素的价值变动和期权外汇合约中内在价值的变动作为现金流套期保值关系中的套期保值工具。套期保值工具公允价值变动的有效套期部分计入其他综合收益中的现金流套期储备。

根据原金融工具准则，远期外汇合同中远期要素的价值变动和期权外汇合约中时间价值的变动立即在损益中确认。但是，根据新金融工具准则，远期外汇合同中远期要素的价值变动和期权外汇合约中时间价值的变动作为套期保值成本计入其他综合收益。

执行新金融工具准则关于现金流量套期成本的会计处理对本集团 2018 年度财务报表各项目未产生重大影响，因此本集团未追溯调整 2018 年度财务报表列报。

根据原金融工具准则，对于现金流量套期，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。根据新金融工具准则，对于现金流量套期，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，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。根据新金融工具准则，同样的方法也适用于上文所述累积计入其他综合收益的现金流量套期成本的处理。根据新金融工具准则的衔接规定，本集团未对新金融工具准则适用日之前套期会计处理中原计入股东权益的相关利得和损失的前述转出会计处理进行追溯调整。

(vi) 采用“预期信用损失”模型的影响

“预期信用损失”模型适用于本集团以摊余成本计量的金融资产。“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

执行新金融工具准则对 2018 年 12 月 31 日本集团及本公司损失准备的确认和计量未产生重大影响。

(c) 准则 7 号 (2019)

准则 7 号 (2019) 细化了非货币性资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

准则 7 号 (2019) 自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不再进行追溯调整。采用该准则未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(d) 准则 12 号 (2019)

准则 12 号 (2019) 修改了债务重组的定义, 明确了该准则的适用范围, 并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的, 准则 12 号 (2019) 修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则, 并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的, 准则 12 号 (2019) 修改了债权人初始确认享有股份的计量原则, 并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

准则 12 号 (2019) 自 2019 年 6 月 17 日起施行, 对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的债务重组根据该准则规定进行调整, 对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组, 不再进行追溯调整。采用该准则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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间及 2018 年的所得税税率
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%

2、 税收优惠

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间及 2018 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>2019 年 9月30日</u>	<u>2018 年 12月31日</u>
银行存款	<u>2,880,738,719</u>	<u>2,584,601,421</u>

于 2019 年 9 月 30 日和 2018 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

<u>项目</u>	<u>2019 年 9月30日</u>	<u>2018 年 12月31日</u>
现金流量套期工具	1,667,067	6,254,298
公允价值套期工具	<u>659,073</u>	<u>517,922</u>
合计	<u>2,326,140</u>	<u>6,772,220</u>

3、 应收账款

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
应收账款 - 关联方	10,956,119	9,514,036
应收账款 - 第三方	<u>1,900,461,230</u>	<u>1,693,831,478</u>
小计	1,911,417,349	1,703,345,514
减：坏账准备	<u>69,442,446</u>	<u>48,147,403</u>
合计	<u><u>1,841,974,903</u></u>	<u><u>1,655,198,111</u></u>

(a) 应收账款按账龄分析如下：

<u>账龄</u>	2019年 9月30日	2018年 12月31日
1年以内(含1年)	1,870,330,618	1,646,157,290
1年至2年(含2年)	16,807,757	15,930,735
2年以上	<u>24,278,974</u>	<u>41,257,489</u>
小计	1,911,417,349	1,703,345,514
减：坏账准备	<u>69,442,446</u>	<u>48,147,403</u>
合计	<u><u>1,841,974,903</u></u>	<u><u>1,655,198,111</u></u>

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(b) 2019年应收账款预期信用损失的评估：

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。

	<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%	1,720,902,767	-
逾期 60 日以内	0%	102,549,908	-
逾期 61 – 90 日	18%	9,846,195	1,737,685
逾期 91 – 180 日	60%	4,897,237	2,940,348
逾期 180 天以上	88%	73,221,242	64,764,413
合计		<u>1,911,417,349</u>	<u>69,442,446</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。

(c) 坏账准备的变动情况

	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年 12 月 31 日
原金融工具准则下的余额	48,147,403	22,298,216
首次执行新金融工具准则的调整金额	-	-
调整后的期/年初余额	48,147,403	22,298,216
本期/年计提	24,903,207	6,863,985
本期/年收回或转回	(2,939,836)	(3,638,833)
本期/年核销	(22,076)	(294,234)
收购子公司	-	24,305,700
外币报表折算差额	(646,252)	(1,387,431)
期/年末余额	<u>69,442,446</u>	<u>48,147,403</u>

(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 2019 年 9 月 30 日，终止确认的应收账款账面价值为人民币 0 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 118,108,887 元)，确认为财务费用的金额为人民币 0 元 (2018 年：人民币 296,913 元)。

4、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2019年9月30日			2018年12月31日		
	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	481,972,327	(25,102,578)	456,869,749	480,744,383	(29,009,250)	451,735,133
在产品	160,825,024	(8,374,103)	152,450,921	136,632,719	(8,836,060)	127,796,659
库存商品	1,193,695,693	(21,396,409)	1,172,299,284	1,218,543,648	(28,882,328)	1,189,661,320
合计	1,836,493,044	(54,873,090)	1,781,619,954	1,835,920,750	(66,727,638)	1,769,193,112

于 2019 年 9 月 30 日及 2018 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	2019年	本期增加金额	本期减少金额	外币报表		2019年
	1月1日	计提	转回或转销	折算差额	收购子公司	9月30日
原材料	29,009,250	1,924,800	(5,466,432)	(365,040)	-	25,102,578
在产品	8,836,060	2,864,102	(3,218,266)	(107,793)	-	8,374,103
库存商品	28,882,328	14,688,746	(21,790,468)	(384,197)	-	21,396,409
合计	66,727,638	19,477,648	(30,475,166)	(857,030)	-	54,873,090

存货种类	2018年	本年增加金额	本年减少金额	外币报表		2018年
	1月1日	计提	转回或转销	折算差额	收购子公司	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

	<u>确定可变现净值的具体依据</u>	<u>本期转回或转销存货跌价准备的原因</u>
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

<u>项目</u>	2019年	2018年
	<u>9月30日</u>	<u>12月31日</u>
待抵扣增值税进项税	212,824,049	313,370,826
预缴企业所得税	22,697,896	267,892,279
合计	<u>235,521,945</u>	<u>581,263,105</u>

6、可供出售金融资产

<u>项目</u>	<u>2018年12月31日</u>		
	<u>账面余额</u>	<u>跌价准备</u>	<u>账面价值</u>
可供出售权益工具			
- 按成本计量	<u>25,627,615</u>	<u>-</u>	<u>25,627,615</u>

7、 其他权益工具投资

项目	2019年 9月30日	2019年 1月1日
Metabolium Ltd.	-	3,923,681
Osiris G.I.E	1,948,088	1,971,579
Applifarm S.A.S	-	1,569,397
Nor-Feed Holding S.A.S	7,753,722	7,847,222
其他	1,710,482	1,652,317
合计	11,412,292	16,964,196

(1) 其他权益工具投资的情况:

项目	指定为以公允价值计量 且其变动计入其他 综合收益的原因	本期确认的 股利收入	计入其他综合收 益的累计利得或 损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综合收益 转入留存收益 的原因
Metabolium Ltd.	出于战略目的 而计划长期持有	-	(3,849,600)	3,849,600	该公司已无法持 续经营，回收投 资可能性极低
Applifarm S.A.S	出于战略目的 而计划长期持有	-	(1,539,840)	-	
Osiris G.I.E	出于战略目的 而计划长期持有	-	-	-	
Nor-Feed Holding S.A.S	出于战略目的 而计划长期持有	-	-	-	
其他	出于战略目的 而计划长期持有	-	-	-	
合计		-	(5,389,440)	3,849,600	

8、 其他非流动金融资产

项目	2019年 9月30日	2019年 1月1日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 权益工具投资	26,797,133	8,663,419

9、 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				
2018年1月1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
本期增加				
- 购置	8,667,822	-	97,175,445	105,843,267
- 在建工程转入	23,929,114	76,992	841,755,431	865,761,537
本期减少				
- 处置或报废	-	-	(126,859,508)	(126,859,508)
外币报表折算差额	(14,064,540)	(1,230,222)	(70,924,688)	(86,219,450)
2019年9月30日	2,922,988,228	102,143,134	9,663,212,721	12,688,344,083

项目	房屋及建筑物	土地	机器设备及其他	合计
累计折旧				
2018年1月1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)
本期增加				
- 本期计提	(93,944,625)	-	(448,303,731)	(542,248,356)
本期减少				
- 处置或报废	-	-	125,553,173	125,553,173
外币报表折算差额	5,850,158	-	45,347,338	51,197,496
2019年9月30日	(927,893,743)	-	(4,882,145,361)	(5,810,039,104)
减值准备				
2018年1月1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)
外币报表折算差额	-	-	(1,853,164)	(1,853,164)
2019年9月30日	-	-	(140,460,087)	(140,460,087)
账面价值				
2019年9月30日	1,995,094,485	102,143,134	4,640,607,273	6,737,844,892
2018年12月31日	2,064,656,556	103,296,364	4,178,716,977	6,346,669,897

(2) 闲置固定资产情况

于2019年9月30日及2018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	2019年9月30日				2018年12月31日			
	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	23,044,294	(13,080,661)	-	9,963,633	32,825,923	(21,949,565)	-	10,876,358
机器设备及其他	-	-	-	-	445,723	(392,754)	-	52,969
合计	<u>23,044,294</u>	<u>(13,080,661)</u>	<u>-</u>	<u>9,963,633</u>	<u>33,271,646</u>	<u>(22,342,319)</u>	<u>-</u>	<u>10,929,327</u>

10、 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2019年9月30日			2018年12月31日		
	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	125,849,602	-	125,849,602	815,489,062	-	815,489,062
项目 F	250,473,779	-	250,473,779	178,689,337	-	178,689,337
项目 G	264,226,449	-	264,226,449	29,842,069	-	29,842,069
其他	546,350,317	-	546,350,317	386,966,573	-	386,966,573
合计	<u>1,186,900,147</u>	<u>-</u>	<u>1,186,900,147</u>	<u>1,410,987,041</u>	<u>-</u>	<u>1,410,987,041</u>

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目	2019年		本期增加	本期转入 固定资产	外币投资 折算差额	收购子公司	2019年 9月30日	工程累计 投入占预算 比例(%)	工程进度	其中:	
	预算数	1月1日								利息资本化 累计金额	本期利息 资本化金额
项目 E	852,918,000	815,489,062	16,492,456	(691,627,605)	(14,504,311)	-	125,849,602	96%	99%	-	自有资金
项目 F	380,000,000	178,689,337	71,784,442	-	-	-	250,473,779	66%	74%	-	自有资金
项目 G	462,577,873	29,842,069	234,384,380	-	-	-	264,226,449	57%	51%	-	自有资金
其他	不适用	386,966,573	336,691,030	(174,133,932)	(3,173,354)	-	546,350,317	-	-	-	自有资金
合计	1,695,495,873	1,410,987,041	659,352,308	(665,761,537)	(17,677,665)	-	1,186,900,147	-	-	-	-

项目	2018年		本年增加	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	其中:	
	预算数	1月1日								利息资本化 累计金额	本年利息 资本化金额
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	-	-	-	-

于2019年9月30日及2018年12月31日，本集团在建工程项目未发现减值迹象。

11、 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							
2018年1月1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
本期增加							
- 购置	42,367,120	-	209,984	-	-	29,982,250	72,559,354
本期减少							
- 处置	-	-	(5,351,419)	-	-	(2,856,789)	(8,208,208)
外币报表折算差额	-	895,113	(5,548,693)	(404,294)	20,483,782	2,791,537	18,217,445
2019年9月30日	153,144,120	717,229,875	450,153,826	1,091,111,431	1,509,096,012	388,406,735	4,309,141,999
累计摊销							
2018年1月1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)
本期增加							
- 本期计提	(1,861,010)	(14,183,923)	(3,185,268)	(33,391,027)	(74,079,384)	(35,336,492)	(162,037,104)
本期减少							
- 处置	-	-	-	-	-	2,225,585	2,225,585
外币报表折算差额	-	(45,612)	5,116,262	188,016	(1,962,526)	(2,118,862)	1,177,278
2019年9月30日	(21,079,560)	(193,725,777)	(418,896,103)	(483,580,691)	(715,128,797)	(275,424,909)	(2,107,835,837)
账面价值							
2019年9月30日	132,064,560	523,504,098	31,257,723	607,530,740	793,967,215	112,981,826	2,201,306,162
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

12、 开发支出

项目	2019年 1月1日	本期增加金额 内部开发支出	本期减少金额 转入当年损益	外币报表 折算差额	2019年 9月30日
开发成本	88,608,667	3,179,770	(9,108,154)	(1,097,808)	81,582,475

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

13、 商誉

商誉变动情况

被投资单位名称 或形成商誉的事项	2019年 1月1日	本期增加	外币报表 折算差额	2019年 9月30日
账面原值				
Drakkar Group S.A. ("DGSA")	733,652,991	-	(10,007,223)	723,645,768
特种产品	698,880,538	-	(7,061,307)	691,819,231
Innov'ia S.A. ("Innov'ia")	193,566,077	-	(2,306,326)	191,259,751
小计	1,626,099,606	-	(19,374,856)	1,606,724,750
减值准备				
Drakkar Group S.A.	-	-	-	-
特种产品	-	-	-	-
Innov'ia S.A.	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
账面价值	1,626,099,606	-	(19,374,856)	1,606,724,750

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

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>2019年9月30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	33.7%	33.9%	46.2%
折现率	9.0%	9.0%	9.0%
<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%

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。

14、 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	2019年9月30日		2018年12月31日	
	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	222,349,197	64,303,388	105,164,660	26,064,051
内部交易未实现利润	253,141,381	73,208,488	198,670,304	49,819,599
可抵扣亏损	201,700,683	58,331,837	252,123,947	76,071,321
固定资产及无形资产	60,072,009	17,372,825	72,113,819	21,324,322
衍生金融工具公允价值变动	20,966,361	6,063,472	66,356,816	21,245,688
应付职工薪酬	245,466,938	70,989,039	290,097,078	88,648,406
其他	46,824,336	13,541,597	20,479,200	7,352,885
互抵前的金额	1,050,520,905	303,810,646	1,005,005,824	290,526,272
递延所得税负债：				
固定资产及无形资产	(3,296,864,880)	(953,453,323)	(3,737,400,861)	(1,007,378,010)
衍生金融工具公允价值变动	(10,686,778)	(3,090,616)	(7,094,353)	(2,271,612)
其他	(11,086,284)	(3,206,154)	(14,774,257)	(4,107,352)
互抵前的金额	(3,318,637,942)	(959,750,093)	(3,759,269,471)	(1,013,756,974)
	2019年9月30日		2018年12月31日	
	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	(163,698,226)	140,112,420	(147,278,126)	143,248,146
递延所得税负债	163,698,226	(796,051,867)	147,278,126	(866,478,848)

(2) 未确认递延所得税资产明细

<u>项目</u>	<u>2019年 9月30日</u>	<u>2018年 12月31日</u>
可抵扣税务亏损	-	1,511,093

(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>2019年 9月30日</u>	<u>2018年 12月31日</u>
无到期日	-	1,511,093

15、 衍生金融负债

<u>项目</u>	<u>2019年 9月30日</u>	<u>2018年 12月31日</u>
现金流量套期工具	10,312,554	57,528,556
公允价值套期工具	9,955,879	6,960,555
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的衍生金融负债	3,845,885	2,895,654
合计	24,114,318	67,384,765

16、 应付职工薪酬

应付职工薪酬列示:

附注	2019年1月 1日余额	本期增加	本期减少	重分类	收购子公司	外币报表折算差额	2019年9月 30日余额
短期薪酬	277,971,503	849,709,949	(802,037,626)	(8,514,998)	-	(2,207,723)	314,921,105
离职后福利 - 设定提存计划	13,126,653	43,528,753	(48,757,546)	420,695	-	(82,597)	8,235,958
法国职工分红计划 (一年内在到期部分)	65,477,871	40,882,752	(48,458,765)	15,667,872	-	(722,779)	72,846,951
一年内在到期的 长期激励奖金	55,894,965	-	(23,107,716)	10,229,406	-	(369,401)	42,647,254
合计	412,470,992	934,121,454	(922,361,653)	17,802,975	-	(3,382,500)	438,651,268
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 (一年内在到期部分)	135,120,231	80,837,975	(135,273,791)	(15,718,062)	112,994	398,524	65,477,871
一年内在到期的 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

17、 应交税费

项目	2019年	2018年
	9月30日	12月31日
增值税	17,240,514	33,547,956
营业税	14,982,226	3,305,521
企业所得税	148,319,849	27,586,528
个人所得税	333,762	1,019,920
城市维护建设税	718,440	326,620
其他	46,101,080	11,865,211
合计	<u>227,695,871</u>	<u>77,651,756</u>

18、 其他应付款

	2019年	2018年
	9月30日	12月31日
应付利息	3,299,869	5,731,676
应付股利	294,644,400	23,541,900
其他	230,099,033	446,628,809
合计	<u>528,043,302</u>	<u>475,902,385</u>

19、 一年内到期的非流动负债

项目	2019年	2018年
	9月30日	12月31日
一年内到期的长期借款	5,422,682	4,640,564
一年内到期的长期应付款	1,480,976	1,629,735
一年内到期的预计负债	147,513,712	129,297,601
合计	<u>154,417,370</u>	<u>135,567,900</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。

20、 长期应付职工薪酬

项目	注	2019 年	2018 年
		9 月 30 日	12 月 31 日
长期激励奖金	(1)	78,055,868	87,939,535
法国职工分红计划	(2)	234,971,155	244,333,533
离职后福利 - 设定受益计划	(3)	237,328,415	213,195,988
减：一年内到期的长期职工薪酬		115,494,205	121,372,836
合计		434,861,233	424,096,220

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 72,846,951 元 (2018 年 12 月 31 日: 人民币 65,477,871 元)，以及一年内到期的长期激励奖金人民币 42,647,254 元 (2018 年 12 月 31 日: 人民币 55,894,965 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，本集团于 2018 年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 2019 年 9 月 30 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的公允价值确定。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。

该计划自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间的相关金额如下:

该计划的累计负债余额	4,541,711
根据该计划在本期间确认的费用总额	(3,013,676)

该计划在 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 2019 年 9 月 30 日, 此类长期激励奖金的余额均划分为应付职工薪酬。

该计划自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间的相关金额如下：

该计划的累计负债余额	29,647,984
根据该计划在本期间确认的公允价值变动收益	(3,549,331)

该计划在 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变动损失	78,914,904

(iii) 针对本集团部分高级管理人员和关键员工的激励计划

根据本公司之母公司蓝星安迪苏股份有限公司董事会的批准，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之母公司的虚拟股票价值的现金奖励的权利，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之母公司的股票公允价值确定。本公司之母公司虚拟股票的应在 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 1 月 31 日期间行权。于 2019 年 9 月 30 日，该激励计划下授予的本公司之母公司的虚拟股票共计 773,985 股。

该计划自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间的相关金额如下：

该计划的累计负债余额	4,140,822
根据该计划在本期间确认的费用总额	4,140,822

(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) 设定受益计划在财务报表中确认的长期负债金额及其变动如下:

项目	2019年9月30日发生额			2018年12月31日发生额		
	退休津贴	资历津贴	其他	退休津贴	资历津贴	其他
一、期/年初余额	136,213,433	55,048,810	21,933,745	145,879,603	56,160,955	19,080,601
二、计入当期损益的设定受益成本						
1. 当期服务成本	6,151,661	3,156,672	3,109,051	9,427,715	4,487,530	1,901,642
2. 利息净额	1,593,734	477,351	-	2,075,970	522,895	39,022
三、计入其他综合收益的设定收益						
精算损失/(利得)	17,269,306	2,917,986	-	(13,657,700)	(1,693,555)	5,707,844
四、其他变动						
1. 结算时支付的对价	(3,379,949)	(2,255,866)	(1,399,491)	(7,500,028)	(4,784,097)	(5,646,745)
2. 外币报表折算差额	(1,469,547)	(625,436)	(24,409)	783,922	355,082	178,859
3. 其他	-	-	(1,388,646)	(796,049)	-	672,522
五、期/年末余额	156,378,638	58,719,527	22,230,250	136,213,433	55,048,810	21,933,745
			237,328,415			213,195,988

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利。在计算退休利益金额时员工的最终工资也将考虑。
- 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：

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
退休津贴		
折现率	0.50%	1.50%
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	0.50%	1.10%
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			
2019年9月30日	变动 0.25 个百分点	(4,313,455)	4,521,758
2018年12月31日	变动 0.25 个百分点	(3,903,051)	4,080,918
资历津贴 - 折现率			
2019年9月30日	变动 0.25 个百分点	(1,451,674)	1,529,419
2018年12月31日	变动 0.25 个百分点	(1,174,639)	1,220,498

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

2019年9月30日

项目	<u>一年以内</u>	<u>一至两年</u>	<u>两至五年</u>	<u>五年以上</u>	<u>合计</u>
退休津贴	5,505,198	1,899,681	26,463,719	130,643,776	164,512,374
资历津贴	3,923,423	4,784,095	13,631,180	38,823,277	61,161,975
其他	2,101,280	11,175,250	1,543,784	8,151,686	22,972,000
合计	<u>11,529,901</u>	<u>17,859,026</u>	<u>41,638,683</u>	<u>177,618,739</u>	<u>248,646,349</u>

2018年12月31日

项目	<u>一年以内</u>	<u>一至两年</u>	<u>两至五年</u>	<u>五年以上</u>	<u>合计</u>
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>

21、 预计负债

项目	2019年1月 <u>1日余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	外币报表 <u>折算差额</u>	2019年9月 <u>30日余额</u>
预计负债	<u>1,630,551</u>	<u>-</u>	<u>(1,601,434)</u>	<u>(29,117)</u>	<u>-</u>

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

22、 递延收益

项目	2019年1月				外币报表 折算差额	2019年9月 30日余额
	1日余额	本期增加	本期减少	收购子公司		
政府补助	180,730,672	184,781	(10,041,588)	-	(286,507)	170,587,358

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

涉及政府补助的项目：

项目	2019年1月				外币报表 折算差额	2019年9月 30日余额	与资产/ 与收益相关
	1日余额	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	收购子公司			
项目 B	19,523,782	-	(787,336)	-	(235,710)	18,500,736	资产
项目 C	157,104,000	-	(8,800,000)	-	-	148,304,000	资产
与资产相关的其他	4,102,890	184,781	(454,252)	-	(50,797)	3,782,622	资产
合计	<u>180,730,672</u>	<u>184,781</u>	<u>(10,041,588)</u>	<u>-</u>	<u>(286,507)</u>	<u>170,587,358</u>	

项目	2018年1月				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	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益金额	收购子公司			
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	<u>182,409,795</u>	<u>10,840,312</u>	<u>(13,406,497)</u>	<u>751,189</u>	<u>135,873</u>	<u>180,730,672</u>	

23、 股本

	2019年 9月30日 (单位：股)	2018年 12月31日 (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。

24、 其他权益工具

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
优先股	<u>1,560,976,215</u>	<u>1,960,697,849</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。

于2019年1月4日，本公司自 Grandon Holdings Co., Ltd. 赎回了面值7,000万美元(折合人民币399,721,634元)的优先股。赎回对价与账面价值的差额人民币80,063,511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了资本公积。

25、 资本公积

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
其他资本公积	<u>1,426,427,701</u>	<u>1,506,491,212</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。

26、其他综合收益

项目	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间发生额							归属于母公司 股东的其他综合 收益 2019 年 9 月 30 日余额
	归属于母公司 股东的其他综合 收益 2019 年 1 月 1 日余额	本期所得税前 发生额	减：计入 其他综合收益 当期转入损益	减：计入 其他综合收益 当期转入 留存收益	减： 所得税费用	税后归属于 于母公司	税后归属于 少数股东	
	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	(23,933,849)	(20,187,302)	-	-	5,212,357	(14,974,945)	-	(38,908,794)
其他权益工具投资 公允价值变动	-	(5,389,440)	-	3,849,600	-	(1,539,840)	-	(1,539,840)
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	(30,780,456)	17,165,168	20,391,531	-	(12,926,957)	24,629,742	-	(6,150,714)
外币财务报表折算差额	(609,496,068)	(82,539,366)	-	-	-	(82,539,366)	(159,360)	(692,035,434)
合计	(664,210,373)	(90,950,940)	20,391,531	3,849,600	(7,714,600)	(74,424,409)	(159,360)	(738,634,782)

项目	2018 年发生额							归属于母公司 股东的其他综合 收益 2018 年 12 月 31 日余额
	归属于母公司 股东的其他综合 收益 2018 年 1 月 1 日余额	本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减： 所得税费用	税后归属于 于母公司	税后归属于 少数股东		
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	(30,440,982)	9,643,411	-	(3,136,278)	6,507,133	-	(23,933,849)	
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	3,332,576	(46,881,944)	(5,142,186)	17,911,098	(34,113,032)	-	(30,780,456)	
外币财务报表折算差额	(681,638,530)	72,142,462	-	-	72,142,462	79,041	(609,496,068)	
合计	(708,746,936)	34,903,929	(5,142,186)	14,774,820	44,536,563	79,041	(664,210,373)	

27、营业收入、营业成本

项目	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间		2018 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,312,640,283	5,456,634,644	11,417,981,750	7,433,746,398

主营业务收入明细:

	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
- 功能性产品	6,071,327,028	8,495,564,090
- 特种产品	1,771,470,051	2,261,542,569
- 其他产品	469,843,204	660,875,091
合计	<u>8,312,640,283</u>	<u>11,417,981,750</u>

主营业务成本明细:

	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
- 功能性产品	4,219,109,912	5,909,035,432
- 特种产品	894,001,686	1,148,036,033
- 其他产品	343,523,046	376,674,933
合计	<u>5,456,634,644</u>	<u>7,433,746,398</u>

28、 财务费用

项目	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
贷款及应付款项的利息支出	5,460,905	3,675,548
减: 利息收入	9,840,195	9,976,997
净汇兑 (收益) / 损失	(10,809,362)	2,884,880
其他财务费用	17,845,580	20,753,010
合计	<u>2,656,928</u>	<u>17,336,441</u>

29、 政府补助

	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
<u>计入其他收益</u>		
与资产相关的政府补助		
项目 B	787,336	1,064,754
项目 C	8,800,000	11,733,000
其他项目	454,252	608,743
与收益相关的政府补助		
其他项目	910,559	14,800,000
合计	10,952,147	28,206,497
<u>冲减营业成本</u>	-	1,104,535

30、 公允价值变动收益 / (损失)

项目	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
长期激励奖金的公允价值变动收益 / (损失)	3,549,331	(78,914,904)
衍生金融工具产生的公允价值变动收益 / (损失)	277,171	(14,898,600)
合计	3,826,502	(93,813,504)

31、 资产减值损失

<u>项目</u>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	<u>2018 年</u>
应收账款	-	3,225,152
存货	6,695,244	16,957,489
合计	<u>6,695,244</u>	<u>20,182,641</u>

32、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下:

<u>项目</u>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	<u>2018 年</u>
赔偿收入	207,633,180	-
其他	4,034,133	12,289,586
合计	<u>211,667,313</u>	<u>12,289,586</u>

保险赔偿收入为本集团在 2019 年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

<u>项目</u>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	<u>2018 年</u>
其他	329,283	677,442

33、 所得税费用

<u>项目</u>	<u>自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间</u>	<u>2018 年</u>
按税法及相关规定计算的当年所得税	474,661,471	397,198,399
递延所得税的变动	(68,286,018)	63,909,611
合计	<u>406,375,453</u>	<u>461,108,010</u>

所得税费用与会计利润的关系如下:

<u>项目</u>	<u>自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间</u>	<u>2018 年</u>
税前利润	1,371,370,697	1,631,931,710
按法国税率计算的预期所得税	472,162,931	561,874,088
研发费用加计扣除	(23,471,949)	(46,971,159)
子公司适用不同税率的影响	(43,953,330)	(59,327,626)
税率变化的影响	(14,081,925)	(38,377,878)
非应税收入的影响	(4,057,619)	(6,661,419)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,590,400	20,198,063
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)
本期 / 年末确认递延所得税资产的可抵扣税务亏损的影响	-	501,227
其他	14,186,945	32,272,710
本期 / 年所得税费用	<u>406,375,453</u>	<u>461,108,010</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（自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间及 2018 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。

34、 利润表补充资料

<u>项目</u>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 <u>9 月 30 日止期间</u>	<u>2018 年</u>
营业收入	8,312,640,283	11,417,981,750
减：原材料、产成品及在产品的存货变动	(17,945,631)	(73,500,994)
原材料采购	3,986,164,567	5,545,076,382
职工薪酬费用	950,088,169	1,525,420,198
折旧和摊销费用	713,393,614	955,733,883
运输费用	354,952,075	453,348,716
仓储费用	172,432,130	238,694,022
咨询及其他专家费用	107,764,236	204,710,503
差旅费用	49,875,582	82,230,452
租赁费用	22,905,385	42,224,409
保险费用	13,840,725	16,953,811
代理佣金费用	49,398,887	66,487,847
研究开发费用 (不含人工及外部费用)	133,781,590	86,047,193
税金及附加	66,890,471	87,172,944
信用减值损失	21,963,371	-
资产减值损失	6,695,244	20,182,641
公允价值变动 (收益) / 损失	(3,826,502)	93,813,504
投资 (收益) / 损失	(1,347,360)	5,388,913
资产处置损失	5,736,855	8,577,642
其他收益	(10,952,147)	(28,206,497)
其他费用	530,796,355	467,306,615
营业利润	<u>1,160,032,667</u>	<u>1,620,319,566</u>

35、 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	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
净利润	964,995,244	1,170,823,700
加：资产减值损失	6,695,244	20,182,641
信用减值损失	21,963,371	-
固定资产折旧	542,248,356	731,224,566
无形资产摊销	162,037,104	215,398,554
开发支出摊销	9,108,154	9,110,763
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	5,736,855	8,577,642
公允价值变动 (收益) / 损失	(3,826,502)	93,813,504
财务 (净收益) / 费用	(14,917,499)	42,771,114
投资 (收益) / 损失	(1,347,360)	5,388,913
递延收益摊销	(10,041,588)	(13,406,497)
递延所得税资产减少	4,015,761	60,286,777
递延所得税负债 (减少) / 增加	(72,301,779)	3,622,834
存货的增加	(17,945,631)	(73,500,994)
经营性应收项目的增加	(91,998,252)	(228,202,942)
经营性应付项目的增加 / (减少)	416,565,928	(560,066,829)
其他	21,977	(1,213,135)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,921,009,383</u>	<u>1,484,810,611</u>

b. 现金及现金等价物净变动情况:

<u>项目</u>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 <u>9 月 30 日止期间</u>	<u>2018 年</u>
现金的期 / 年末余额	2,880,738,719	2,584,601,421
减: 现金的期 / 年初余额	2,584,601,421	5,417,898,618
加: 现金等价物的期 / 年末余额	-	-
减: 现金等价物的期 / 年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>296,137,298</u>	<u>(2,833,297,197)</u>

(2) 现金和现金等价物的构成

<u>项目</u>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 <u>9 月 30 日止期间</u>	<u>2018 年</u>
现金	2,880,738,719	2,584,601,421
其中: 库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	<u>2,880,738,719</u>	<u>2,584,601,421</u>
期 / 年末现金及现金等价物余额	<u>2,880,738,719</u>	<u>2,584,601,421</u>

(3) 支付的取得子公司的现金净额

	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
取得子公司支付的现金及现金等价物	-	1,437,173,206
其中：Nutriad Holding B.V.	-	1,374,738,014
LC Inodry	-	62,435,184
LC Immo	-	8
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	-	226,839,675
其中：Nutriad Holding B.V.	-	218,658,393
LC Inodry	-	7,629,058
LC Immo	-	552,224
取得子公司支付的现金净额	-	1,210,333,531

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
赎回优先股支付的现金	479,785,145	517,192,516

36、 外币折算

(1) 非记账本位币项目

于 2019 年 9 月 30 日及 2018 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。

2019年9月30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	2,837,603	7.7538	22,002,207
人民币	40,242	1	40,242
美元	30,587,266	7.0908	216,888,189
英镑	285,129	8.7339	2,490,288
雷亚尔	2,251,578	1.7069	3,843,219
加拿大元	49,166	5.3500	263,040
墨西哥元	19,719,653	0.3603	7,104,991
新加坡元	1,238,416	5.1350	6,359,265
其他			6,032,457
合计			<u>265,023,898</u>

项目	外币余额	折算汇率	折算 人民币余额
应收账款			
其中：美元	50,257,619	7.0908	356,366,724
英镑	1,534,931	8.7339	13,405,933
雷亚尔	60,576,590	1.7069	103,398,192
欧元	772,507	7.7538	5,989,864
新加坡元	338,874	5.1350	1,740,120
其他			165,864
合计			<u>481,066,697</u>

<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>
长期应收款			
其中：美元	21,870	7.0908	155,076
雷亚尔	5,529,244	1.7069	9,437,867
新加坡元	119,703	5.1350	614,674
其他			37,021
合计			<u>10,244,638</u>

<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>
应付账款			
其中：欧元	(381,470)	7.7538	(2,957,843)
美元	(25,862,261)	7.0908	(183,384,119)
英镑	(82,142)	8.7339	(717,420)
雷亚尔	(656,364)	1.7069	(1,120,348)
墨西哥元	(4,762,631)	0.3603	(1,715,976)
新加坡元	(475,045)	5.1350	(2,439,357)
其他			(990,890)
合计			<u>(193,325,953)</u>

<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>
其他应付款			
其中：欧元	(518,320)	7.7538	(4,018,947)
美元	(657,327)	7.0908	(4,660,974)
雷亚尔	(872,383)	1.7069	(1,489,070)
合计			<u>(10,168,991)</u>

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			5,719,046
合计			<u>524,967,976</u>

<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>
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>	<u>折算 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>

<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>
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			<u>(42,644,237)</u>

(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

37、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。

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间，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 277,171 元 (2018 年：损失为人民币 14,898,600 元)。

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间，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 37,556,699 元 (2018 年：收益为人民币 52,024,130 元)。其中本期发生公允价值变动损失为人民币 17,165,168 元 (2018 年：损失为人民币 46,881,944 元) 及重分类进损益部分为人民币 20,391,531 元 (2018 年：人民币 5,142,186 元)。

六、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

(1) 2019年1月至9月期间未发生非同一控制下企业合并

(2) 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。

(3) 合并成本及商誉

2018年发生的非同一控制下企业合并

<u>合并成本</u>	<u>Nutriad Holding B.V.</u>	<u>LC Inodry</u>	<u>LC Immo</u>
现金	<u>1,374,738,014</u>	<u>62,435,184</u>	<u>8</u>
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	<u>679,865,176</u>	<u>12,916,922</u>	<u>(688,863)</u>
商誉	<u>694,872,838</u>	<u>49,518,262</u>	<u>688,871</u>

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。

(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 / (负债)	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。

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团于 2019 年 9 月 30 日的主要构成

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
G4 S.A.S	法国	法国	投资持股	-	100.00%	收购
Fondoir de Bayonne Blancplignon	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 Sari	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 I S.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

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 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
纽赛迪贸易(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 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

*BFI Innovations Mexico SA de C.V. 于 2019 年 5 月 31 日与 Adisseo de Mexico S.A. de C.V.合并。

**Nutriad, Inc.于 2019 年 3 月 31 日与 Adisseo USA Inc.合并。

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期发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本期发生的变化等。

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 2019 年 9 月 30 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	5,930,362	27,938,243
其他货币	(50,031)	2,864,782
<u>未套期币种</u>		
雷亚尔	(11,640,982)	-
其他货币	(1,384,998)	-

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 2019 年 9 月 30 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	(57,120,185)	(30,736,905)
其他货币	(1,875,653)	(3,158,828)
<u>未套期币种</u>		
雷亚尔	11,640,982	-
其他货币	1,384,998	-

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	(28,035,311)	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	(10,732,993)	(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)	-

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 2019 年 9 月 30 日及 2018 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 2019 年 9 月 30 日，本集团尚有 1.01 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 7,264,853 元（于 2018 年 12 月 31 日集团尚有 4.02 万公吨丙烯衍生品合约未结算，将导致本集团其他综合收益增加 / 减少人民币 27,465,550 元）。

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 9 月 30 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	2019 年 9 月 30 日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	
应付账款	1,206,848,063	-	-	-	1,206,848,063	1,206,848,063
衍生金融负债	24,114,318	-	-	-	24,114,318	24,114,318
其他应付款	509,830,881	18,212,421	-	-	528,043,302	528,043,302
长期借款	-	4,563,111	4,388,651	17,767,910	26,719,672	26,719,672
长期应付款	-	620,304	-	11,100,340	11,720,644	11,720,644
长期应付款的						
一年内到期部分	1,480,976	-	-	-	1,480,976	1,480,976
长期借款的一年内						
到期部分	5,422,682	-	-	-	5,422,682	5,422,682
合计	1,747,696,920	23,395,836	4,388,651	28,868,250	1,804,349,657	1,804,349,657

2018年12月31日折现的合同现金流量						
项目	1年内或 实时偿还	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
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

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

2019年9月30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	-	-	11,412,292	11,412,292
其他非流动金融资产	-	-	26,797,133	26,797,133
衍生金融资产	五、2	2,326,140	-	2,326,140
持续以公允价值计量的 资产总额	-	2,326,140	38,209,425	40,535,565
衍生金融负债	五、15	24,114,318	-	24,114,318
持续以公允价值计量的 负债总额	-	24,114,318	-	24,114,318
净资产	-	(21,788,178)	38,209,425	16,421,247

		2018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	-	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、15	-	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

- 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、 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。
- 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

<u>母公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>母公司对本公司的持股比例 (%)</u>	<u>母公司对本公司的表决权比例 (%)</u>
蓝星安迪苏股份有限公司	北京	项目投资；投资管理；技术开发、技术转让、技术服务；经济信息咨询；企业管理；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售保健食品、营养添加剂；普通货物运输。(销售食品、道路货物运输以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)	2,681,901,273 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>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 <u>9 月 30 日止期间</u>	<u>2018 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
Elkem Silicones France SAS	购买商品 / 接受劳务	-	241,936
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	68,540	203,770
兰州蓝星清洗有限公司	接受劳务	3,129,480	5,824,640
上海蓝星清洗有限公司	接受劳务	1,806,600	2,017,240
连云港连宇建设监理有限责任 公司	接受劳务	4,305,850	2,520,400
中蓝连海设计研究院有限公司	接受劳务	1,403,400	292,450
GDEM Conseil	接受劳务	1,912,858	27,498,796
合计		<u>12,626,728</u>	<u>40,392,332</u>

于 2018 年，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>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 <u>9 月 30 日止期间</u>	<u>2018 年</u>
蓝星安迪苏股份有限公司	提供劳务	7,711,979	1,886,950
Elkem Silicones France SAS	销售商品及提供劳务	2,750,211	12,221,690

(3) 关联租赁

<u>关联方</u>	<u>关联交易内容</u>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 <u>9 月 30 日止期间</u>	<u>2018 年</u>
南京蓝星化工新材料有限公司	承租办公室	278,761	342,640
南京蓝星化工新材料有限公司	设备租赁	-	1,650,000

5、 支付的关键管理人员薪酬

自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间本集团支付的关键管理人员薪酬为人民币 13,992,857 元 (2018 年: 人民币 45,982,100 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	2019 年	2018 年
		9月30日	12月31日
应收账款	中国蓝星 (集团) 股份有限公司	7,715,031	7,808,064
应收账款	Elkem Silicones France SAS	3,241,088	1,705,972
其他应收款	中国蓝星 (集团) 股份有限公司	428,684	431,602
其他应收款	蓝星安迪苏股份有限公司	7,389,371	9,146,757
预付账款	中蓝连海设计研究院有限公司	-	255,000

应付关联方款项

项目名称	关联方	2019 年	2018 年
		9月30日	12月31日
其他应付款	上海蓝星清洗有限公司	963,980	89,800
其他应付款	连云港连宇建设监理有限责任公司	2,576,700	1,799,057
其他应付款	兰州蓝星清洗有限公司	35,000	523,769
其他应付款	杭州水处理技术研究开发中心 有限公司	30,800	2,830
其他应付款	中蓝连海设计研究院有限公司	122,920	10,000
其他应付款	GDEM Conseil	-	229,493

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：

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
借款	32,142,354	35,233,342
总债务合计	32,142,354	35,233,342
减：现金及现金等价物	2,880,738,719	2,584,601,421
经调整的净债务	(2,848,596,365)	(2,549,368,079)
股东权益	14,889,009,691	14,833,100,364
经调整的净债务和股东权益合计	12,040,413,326	12,283,732,285
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

<u>项目</u>	2019年	2018年
	<u>9月30日</u>	<u>12月31日</u>
建筑物和机器设备	<u>417,520,586</u>	<u>847,887,944</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 9 月 30 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

<u>项目</u>	2019年	2018年
	<u>9月30日</u>	<u>12月31日</u>
1 年以内 (含 1 年)	80,027,823	62,597,200
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	57,589,278	30,375,524
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	36,090,881	27,069,534
3 年以上	<u>72,888,362</u>	<u>82,832,579</u>
合计	<u>246,596,344</u>	<u>202,874,837</u>

十三、 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>自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间</u>	<u>营养及健康</u>	<u>合计</u>
对外交易收入	8,312,640,283	8,312,640,283
营业成本	5,456,634,644	5,456,634,644
当期资产减值损失	(6,695,244)	(6,695,244)
预期信用损失	(21,963,371)	(21,963,371)
折旧和摊销费用	713,393,614	713,393,614
银行存款利息收入	9,840,195	9,840,195
利息支出	5,460,905	5,460,905
利润总额	1,371,370,697	1,371,370,697
所得税费用	406,375,453	406,375,453
净利润	964,995,244	964,995,244
资产总额	18,926,345,901	18,926,345,901
负债总额	4,037,336,210	4,037,336,210
<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

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>	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
欧洲 / 非洲	2,928,915,746	3,872,245,015
中北美洲	1,716,087,549	2,392,665,760
亚太地区 (不含中国)	1,387,576,323	1,913,670,018
南美洲	1,187,162,178	1,741,032,926
中国	906,481,160	1,162,201,679
其他	186,417,327	336,166,352
合计	<u>8,312,640,283</u>	<u>11,417,981,750</u>

<u>非流动资产总额</u>	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
欧洲 / 非洲	8,253,193,269	8,362,243,270
中北美洲	126,830,839	127,948,691
亚太地区 (不含中国)	53,202,370	50,126,286
南美洲	15,159,650	14,974,039
中国	3,402,892,539	3,284,059,055
合计	<u>11,851,278,667</u>	<u>11,839,351,341</u>

3、 主要客户

于自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间及 2018 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%。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1、 货币资金

<u>项目</u>	<u>2019年 9月30日</u>	<u>2018年 12月31日</u>
银行存款	<u>395,858,448</u>	<u>493,776,176</u>

于2019年9月30日及2018年12月31日，本公司没有受限制的资金。

2、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

<u>项目</u>	<u>2019年9月30日</u>			<u>2018年12月31日</u>		
	<u>账面余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面价值</u>	<u>账面余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面价值</u>
对子公司投资	<u>4,324,035,049</u>	<u>-</u>	<u>4,324,035,049</u>	<u>4,376,176,875</u>	<u>-</u>	<u>4,376,176,875</u>

(2) 对子公司投资

<u>单位名称</u>	<u>2019年 9月30日</u>	<u>2018年 12月31日</u>
Drakkar Group S.A.	1,670,604,042	1,690,749,195
蓝星安迪苏南京有限公司	2,653,340,847	2,685,336,432
Adisseo Animal Nutrition DMCC	90,160	91,248
合计	<u>4,324,035,049</u>	<u>4,376,176,875</u>

本公司子公司的相关信息参见附注七。

3、 投资收益

<u>项目</u>	<u>自2019年1月 1日至2019年 9月30日止期间</u>	<u>2018年</u>
成本法核算的长期股权投资投资收益	<u>463,632,000</u>	<u>1,523,069,500</u>

4、 现金流量表相关情况

(1) 取得投资收益收到的现金：

	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年 12 月 31 日
收到子公司分配的股利	<u>463,632,000</u>	<u>1,523,069,500</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

项目	自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日止期间	2018 年
贷款转为长期股权投资	<u>-</u>	<u>590,000,000</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。