

公司代码：600315

公司简称：上海家化

上海家化联合股份有限公司 2014 年年度报告

重要提示

- 一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、 公司全体董事出席董事会会议。
- 三、 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、 公司负责人谢文坚、主管会计工作负责人谢文坚及会计机构负责人（会计主管人员）黄健声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
以公告实施利润分配的股权登记日当天的总股本为基数，向股权登记日在册全体股东每 10 股派发 6.1 元现金红利（含税）。
- 六、 前瞻性陈述的风险声明
本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。
- 七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况
否
- 八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否

目录

第一节	释义及重大风险提示	3
第二节	公司简介	3
第三节	会计数据和财务指标摘要	4
第四节	董事会报告	7
第五节	重要事项	21
第六节	股份变动及股东情况	29
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	34
第八节	公司治理	40
第九节	内部控制	42
第十节	财务报告	44
一、	管理层对财务报表的责任	44
二、	注册会计师的责任	44
三、	审计意见	45
第十一节	备查文件目录	160

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局、证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
公司、本公司	指	上海家化联合股份有限公司
本集团	指	上海家化联合股份有限公司及其子公司
家化集团	指	上海家化（集团）有限公司
中国平安	指	中国平安保险（集团）股份有限公司

二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述了存在的行业及市场风险、业务经营风险，敬请查阅第四节董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素的内容。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	上海家化联合股份有限公司
公司的中文简称	上海家化
公司的外文名称	Shanghai Jahwa United Co., Ltd
公司的外文名称缩写	Shanghai Jahwa
公司的法定代表人	谢文坚

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯珺	曾巍
联系地址	上海市保定路527号	上海市保定路527号
电话	021-25016000	021-25254991
传真	021-65129748	021-65129748
电子信箱	fengjun@jahwa.com.cn	zengwei@jahwa.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市保定路527号
公司注册地址的邮政编码	200082
公司办公地址	上海市保定路527号
公司办公地址的邮政编码	200082
公司网址	http://www.jahwa.com.cn
电子信箱	contact@jahwa.com.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市保定路527号公司董事会秘书办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海家化	600315	

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	2014年9月28日
注册登记地点	上海市保定路527号
企业法人营业执照注册号	310000000040592
税务登记号码	310229607334939
组织机构代码	60733493-9

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见2011年年度报告公司基本情况。

(三) 公司上市以来, 主营业务的变化情况

公司上市以来, 主营业务没有发生变化。

(四) 公司上市以来, 历次控股股东的变更情况

公司2001年3月15日上市起至2006年6月8日, 公司控股股东为上海家化(集团)有限公司和上实日化控股有限公司; 2006年6月9日起至报告期末, 公司控股股东为上海家化(集团)有限公司。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	张津、叶盛

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位: 元 币种: 人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	5,334,659,318.10	4,468,503,687.01	4,468,503,687.01	19.38	3,998,901,455.25	3,998,901,455.25
归属于上市公司股东的净利润	897,920,847.31	800,154,088.52	800,154,088.52	12.22	575,654,531.51	621,435,187.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	873,600,251.92	782,200,495.07	782,200,495.07	11.68	558,830,796.64	558,830,796.64

经营活动产生的现金流量净额	1,129,569,111.86	1,028,774,337.48	1,028,774,337.48	9.80	832,913,797.85	832,913,797.85
		2013年末		本期比上年同期末增减(%)	2012年末	
	2014年末	调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	3,804,904,626.49	3,076,264,819.36	3,325,319,389.36	23.69	2,240,363,094.86	2,656,356,594.86
总资产	5,533,633,656.92	4,520,218,917.21	4,520,218,917.21	22.42	3,665,835,660.35	3,665,835,660.35

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	1.34	1.19	1.19	12.61	0.88	0.95
稀释每股收益(元/股)	1.34	1.19	1.19	12.61	0.88	0.95
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.30	1.16	1.16	12.07	0.86	0.86
加权平均净资产收益率(%)	26.53	30.62	24.89	减少4.09个百分点	29.55	28.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	25.81	29.93	24.33	减少4.12个百分点	28.69	25.92

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

- 1、因执行新会计准则，本期本公司对以前年度若干财务数据进行了追溯调整，详见第五节“重要事项”中十三“执行新会计准则对合并财务报表的影响”；
- 2、本年度公司对江阴天江药业有限公司的股权投资的持有意图发生改变，计提递延所得税费用7516万元，剔除此影响，本年度归属于母公司的净利润较上一年增长21.61%。

二、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

三、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注(如适用)	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	9,427,004.49		-862,644.98	9,324,107.15
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助	24,133,553.59		26,823,572.03	7,796,674.06

除外				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			357,736.89	377,010.27
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,948,866.68		-1,252,685.32	6,477,963.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-791,232.39		-829,551.88	-3,173,443.68
所得税影响额	-3,499,863.62		-6,282,833.29	-3,978,576.77
合计	24,320,595.39		17,953,593.45	16,823,734.87

四、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
基金专户理财	381,979,984.19	54,857,435.81	-327,122,548.38	34,159,052.79
结构性存款	303,383,143.83		-303,383,143.83	9,020,900.31
银行理财		461,438,157.53	461,438,157.53	2,237,589.03
应付职工薪酬股票增值权		11,823,960.22	11,823,960.22	-11,823,960.22
合计	685,363,128.02	528,119,553.56	-157,243,574.46	33,593,581.91

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内公司实现了 53.35 亿元营业收入，同比增长 19.38%，其中产品销售收入同比增长 20.16%，销售费用同比增加 21.48%，管理费用同比增加 6.89%，财务费用为净收入 2453 万元，营业利润同比增长 20%，归属于母公司所有者的净利润为 8.98 亿元，同比增长 12.22%。本年度公司对江阴天江药业有限公司的股权投资的持有意图发生改变，计提递延所得税费用 7516 万元，剔除此影响，本年度归属于母公司的净利润较上一年增长 21.61%

2014 年是上海家化的变革之年。公司面对增长放缓的市场环境和内部由于管理团队更替带来的波折，直面挑战，勇于革新，在公司的各个方面进行了管理改革，摒弃了制约公司发展的制度，引进了先进的管理方法，为公司实现长期、健康、快速的成长奠定了坚实的基础。在稳步推进各项管理改革的同时，公司上下齐心，克服挑战完成了年初制定的销售和利润增长目标。

从外部发展环境上分析，2014 年中国宏观经济形势不甚乐观，经济结构调整所带来的阵痛明显影响到经济增长速度和居民消费增速，分别下降至 7.4% 和 12%。根据尼尔森的最新数据，个人护理行业的增速在 2014 年也放缓至 7%。中国日化行业的渠道结构也在发生着快速而深刻的变革，电子商务和化妆品专营店渠道的快速发展，造成了百货和商超两大传统渠道的增速放缓和市场总体占比下降。一方面，这对包括上海家化在内的传统日化企业带来了销售挑战。另一方面，这一变化也为国内民营新兴的化妆品企业带来了发展的良机。因此，化妆品行业的竞争日趋激烈，我们除了要面对传统的跨国巨头，也要警惕增长势头迅猛的民营日化企业。

内部管理上遇到的挑战也是巨大的。2013 年年底，公司由于关联交易信息披露违规，受到证监会的立案稽查，对公司员工士气造成影响。2014 年年初，内控审计出具了否定意见，并因此造成后续的管理层变动和媒体的大幅报道。另外，电商团队的大调整，高夫品牌的渠道调整，OEM 供应商加工模式的变化和名单调整等等都对企业的管理带来了前所未有的挑战。

但是，公司高管团队，抓住挑战带来的变革机遇，不畏困难，有针对性的采取有力措施，在战略制定，品牌发展，渠道建设，供应链优化，科研创新，人事管理，后台建设等各个方面进行了全面的改革，并取得了初步的成效。这些改革带来的变化为公司今后的发展打下了良好的基础。

2014 年主要工作回顾：

战略制定：公司在 2014 年年初聘请了贝恩咨询来协助公司中高层管理团队共同制定五年发展战略，设定了清晰的发展目标，匹配了有效的竞争手段，制定了明确的推进计划。公司力争在 2018 年实现营业规模 120 亿人民币，市场份额排名从现在的第十前进到第五。公司的主营业务将聚焦三大领域，即美容护肤，个人护理和家居护理。公司的资源将集中投入在五大品牌佰草集，六神，美加净，高夫，启初。这五大品牌分别对应了公司将关注的五大细分市场，即中高端女士护肤，大众个人护理，大众女士护肤，男性护肤，婴童护理。实现战略发展目标将通过提升四大核心竞争力：1) 系统有效的运用中国文化，2) 加强分销管理和强化终端掌控，3) 高质量和快速的响应中国市场需求，4) 利用新技术，接近并锁定消费者。

品牌发展：公司强化了品牌经理负责制，使品牌经理从顾客需求出发，可以全渠道的整合品牌形象和费用投入，使品牌的核心资产得以加强，与消费者的沟通得以清晰。佰草集加大传播投入，继续植根中国文化，尝试文化营销，结合中国传统节日，如七夕情人节，推出具有中国文化特色的事件营销和限量版礼盒。六神品牌继续维持其在花露水市场上的强势地位，并重点关注年轻人群的使用推广。今年启用在年轻人中人气颇高的姚晨作为花露水产品的代言人，并借此机会加大宣传投入，提高年轻人群对六神夏季护理用品的关注度。新品牌启初快速进入目标城市的母婴店和商超系统，并在旺季来临之际开始投放电视广告宣传，配合大力度的终端推广活动，使启初品牌的消费者知晓度大幅提升，终端的销售单产逐月提高。

渠道建设：公司顺应零售市场的结构变化和消费者的购物习惯，大力发展互联网渠道和专业连锁渠道，如化妆品专营店，屈臣氏系统，母婴店。电商团队的重组给公司一个重新发展的机会，对组织架构和人员配置进行优化调整，加强了电商团队与品牌团队的互动和合作，确立了电商不仅仅是销售渠道，更是品牌的传播和建设平台。佰草集在 2014 年中加强了多渠道发展，抵消了百货渠道疲弱的不利因素，试点了体验型专卖店的模式，并借此完成了 CRM 新体系的建设。大众消费品事业部的渠道掌控日趋成熟，商超店数增加的同时，铺货率明显提升。在完善传统商超渠道的基础上

大力拓展专营店系统，将控制的门店数从 900 家提升到 3800 家。最近几年拓展的母婴店系统也已超过 4700 家。

供应链优化：在供应链优化方面，为配合公司五年战略发展需要，公司完成了供应链体系的全面诊断，市场对标，未来改进方向设计和实施计划制定。作为项目的一部分，项目组也对青浦中央工厂的搬迁做出了相应的规划。新工厂完成了选址，设计工作也在紧锣密鼓中展开，目标是满足公司未来十年的发展需要并确保工厂的工艺和效率达到世界一流的水平。另外，在 2014 年中，供应链成功完成公司外协加工方式的转变及结束最大 OEM 供应商吴江工厂的合作。2014 年 1 月起，所有基地加工模式由成品收购变为纯加工，在完全不影响产品供应的前提下实现了预定的确保产品质量和提升外协加工管理等目标。在生产基地整合调整的同时，将部分原有外协产品调整至中央工厂生产，以提升中央工厂产能利用率。2014 年中央工厂产量突破 7000 万件，同比增长 43%。另外，通过采购二元化，大宗原料锁定采购价格和采购成本模型分析，供应链部门最终实现了近 7000 万元的采购成本降低，超额完成了年度目标。

科研创新：为了满足公司五年快速发展战略的需要，科研部在 2014 年采取了多项变革，以鼓励产品创新和加快开发速度。首先，成立技术合作和开发部，充分利用外部资源开展产品开发工作，以释放内部宝贵的开发资源和加快进入新品类的速度。其次，研发部进行了全面的人员和组织机构优化，引进了包括研发部高级总监，包装研究与开发总监等专家型管理人员。研发部内部新设消费者研究部，加强与消费者互动与产品研究。再次，研发部对新产品开发中存在的问题进行了诊断和梳理，对未来产品开发的决策节点、管理机制和开发流程等做了调整和优化。与市场部一起建立了未来八个季度（8Q）产品开发滚动计划表，使产品开发节奏和进度变得清晰明了，对各方的协调配合和管理层的决策起到极大的帮助。最后，在产品开发的过程中，初步建立品牌对接人和项目技术经理，对工作职责，管理机制等进行了梳理和培训。

人事管理：2014 年在咨询公司的协助下，公司中高层管理人员共同制定了新的公司文化“公开透明，奖惩分明，勇于创新，客户满意，诚实进取，互助友爱”，并讨论通过了人才胜任力模型。公司上下进行了全面的人才盘点工作，梳理公司的人才缺口。积极从市场上引进人才，引进了包括首席行政官和首席人力资源官在内的 11 名总监级以上的中高层管理人员。年底时，建立和启动了上海家化第一次全面的校招工作，面向全国第一流的高等院校，招聘涉及市场营销，销售，科研等多个职能的管理培训生岗位，打造家化人才梯队。另外，公司也设计完成了对标市场并具有竞争力的薪酬方案和福利制度，预计 2015 年 1 季度将会实施。人事相关的后勤工作都实现了信息化自动管理，改变了原来耗时耗力且效果不佳的手工台账管理方式。

后台建设：2014 年公司加强了制度建设，建立集中、系统的制度管理平台，开发了线上审批发布系统。对企业重要的制度流程进行规范管理，其中包括：完善危机管理制度，建立危机管理体系；建立间接采购部，并明确了新的政策和流程，规范公司非生产型物质的采购工作；建立信息安全制度，并按规范进行基础设施部署；对子公司股权进行梳理，剥离了非主业子公司业务，清理了子公司中员工个人的持股；启动上海家化公益项目，赞助上海马拉松，设立上海家化公益基金。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,334,659,318.10	4,468,503,687.01	19.38
营业成本	2,036,991,589.78	1,655,189,245.20	23.07
销售费用	1,747,278,260.32	1,438,307,206.55	21.48
管理费用	611,824,015.36	572,366,023.17	6.89
财务费用	-24,529,666.41	-22,654,080.36	-8.28
经营活动产生的现金流量净额	1,129,569,111.86	1,028,774,337.48	9.80
投资活动产生的现金流量净额	144,391,837.56	-313,277,268.32	146.09
筹资活动产生的现金流量净额	-373,362,826.52	-310,793,943.77	-20.13
研发支出	139,701,213.58	133,445,152.57	4.69

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2014 年, 公司实现营业收入 5,334,659,318.10 元, 相比去年同期 4,468,503,687.01 元, 同比增长 19.38%, 其中产品销售收入增长 20.16%, 占比从去年的 98.11% 提高到 98.74%, 主要得益于六神, 佰草集, 美加净, 高夫及启初五大自有品牌和花王的收入增长。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014 年营业收入 5,334,659,318.10 元, 同比增长 19.38%, 其中主营业务收入 5,323,254,846.50 元, 同比增长 19.54%, 分行业及地区收入详见本章行业、产品或地区经营情况分析。

(3) 新产品及新服务的影响分析

得益于科研投入继续加大, 2014 年完成各类产品开发项目共 500 多项, 其中新产品开发百余项, 对应产品收入 923,029,278.84 元, 占营业收入 17.30%。

(4) 主要销售客户的情况

本期公司向前 5 名客户的销售额占年度销售总额的 11.07%。

3 成本

(1). 成本分析表

单位: 元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
1、日化行业	原材料	1,050,159,230.16	52.07	973,441,881.99	60.00	7.88	
	人工及制造费用	183,349,561.24	9.09	172,205,765.59	10.61	6.47	
	外购	783,150,351.28	38.83	476,868,726.37	29.39	64.23	
	小计	2,016,659,142.68	100.00	1,622,516,373.95	100.00	24.29	
2、其他		11,885,676.13	100.00	21,726,681.78	100.00	-45.29	
合计		2,028,544,818.82		1,644,243,055.73		23.37	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
1、化妆品	原材料	247,931,982.62	85.08	205,185,740.05	82.95	20.83	
	人工及制造费用	41,441,424.75	14.22	39,179,329.31	15.84	5.77	
	外购	2,042,112.51	0.70	3,005,161.14	1.21	-32.05	
	小计	291,415,519.88	100.00	247,370,230.50	100.00	17.81	
2、个人护理用品	原材料	782,561,832.80	46.15	753,724,324.72	55.85	3.83	
	人工及制造费用	135,674,275.23	8.00	127,813,211.58	9.47	6.15	
	外购	777,613,754.68	45.85	468,099,663.78	34.68	66.12	
	小计	1,695,849,862.71	100.00	1,349,637,200.08	100.00	25.65	
3、家居护理用品	原材料	19,665,414.74	66.90	14,531,817.23	56.97	35.33	
	人工及制	6,233,861.26	21.21	5,213,224.69	20.44	19.58	

	造费用						
	外购	3,494,484.09	11.89	5,763,901.45	22.59	-39.37	
	小计	29,393,760.10	100.00	25,508,943.37	100.00	15.23	
4、其他		11,885,676.13	100.00	21,726,681.78	100.00	-45.29	
合计		2,028,544,818.82		1,644,243,055.73		23.37	

(2). 主要供应商情况

本期公司向前 5 名供应商采购额占年度采购总额的 36.61%。

4 费用

本期所得税费用同比增加 66%，主要原因为，本公司及广东科达洁能股份有限公司、谭登平、无锡国联卓成创业投资有限公司与中国中药于 2014 年 12 月 31 日签订《关于江阴天江药业有限公司之股权转让协议》，其中，本公司拟向中国中药出售本公司持有的天江药业 23.8378% 股权。由于对此权益投资持有的目的发生改变，本公司预计该联营企业股权投资收益无法通过股利形式收回，因此于本年确认递延所得税负债。由此产生的递延所得税负债，预计 75,159,045.19 元，于本期计提所得税费用，待交易实现时缴纳。

剔除此影响，本期所得税费用同比增加 13%。

5 研发支出

研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	139,701,213.58
本期资本化研发支出	
研发支出合计	139,701,213.58
研发支出总额占净资产比例（%）	3.67
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.62

情况说明

科研创新是公司发展的源动力，上海家化技术中心是 1999 年国家经贸委等部门认定的国家级企业技术中心和人事部 2000 年批准的博士后科研工作站。公司自 2000 年起一直是上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定的高新技术企业。

2014 年公司制定了 5 年战略规划，为配合公司战略发展，加强研发力量，2014 年技术中心调整了组织架构，引进了 7 名人才，其中中高级管理人员 3 名。

技术中心 2014 年完成各类产品开发项目超过 500 项，其中新产品开发百余项。2014 年公司专利申请数达 53 项，其中国外申请 4 项，发明专利 19 项；2014 年企业授权专利 40 项，其中其它国家/地区外授权专利 1 项，发明专利 6 项。目前企业拥有发明专利共计 55 项，其中国际发明专利 14 项，1 项发明专利为转让。

技术中心不断加强产品储备和应用基础方面的研究，通过国内产学研结合和国际合作，积极开展技术与产品创新工作。2014 年开展了应用基础研究、对外合作研究等 30 余项研究项目。

公司在加强技术与产品创新，提高企业核心竞争力的同时，积极参与推动行业技术发展方面的工作。2014 年技术中心参与了《去角质啫喱》和《剃须膏、剃须凝胶》2 项国家标准的制定工作，为促进行业发展发挥了积极的作用。

6 现金流

单位：元

项目名称	本期金额	上期金额	本期金额较上期变动比例 (%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	1,129,569,111.86	1,028,774,337.48	9.80	
投资活动产生的现金流量净额	144,391,837.56	-313,277,268.32	-146.09	
筹资活动产生的现金流量净额	-373,362,826.52	-310,793,943.77	20.13	
支付给职工以及为职工支付的现金	458,681,872.70	341,008,579.77	34.51	主要为薪酬费用增加所致
收回投资收到的现金	799,533,439.70	282,000,000.00	183.52	两期均为收回理财本金
取得投资收益收到的现金	74,855,379.86	35,284,739.47	112.15	主要为理财收益增加及联营企业分红增加所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,087,548.19	786,350.02	165.47	处置固定资产收益
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,204,267.39	-		上期未发生
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	99,288,797.58	157,657,564.67	-37.02	海南工厂项目接近尾声，投入减少
投资支付的现金	640,000,000.00	473,690,793.14	35.11	主要为购买理财产品支出增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	7,608,692.20	902,550.00	743.02	本期主要为回购子公司少数股东股权

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润构成或利润来源没有发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

不适用

(3) 发展战略和经营计划进展说明

公司在 2013 年报中披露的 2014 年度的经营计划是“2014 年公司管理层力争实现营业收入不低于 51 亿元，其中产品销售收入增长幅度不低于 15%，归属于母公司的净利润保持两位数增长，确保经营业绩持续增长”。本年度公司经营计划已经实现。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
1、日化行业	5,267,600,609.53	2,016,659,142.69	61.72	20.16	24.29	-1.27
2、其他	55,654,236.97	11,885,676.13	78.64	-19.42	-45.29	10.10
合计	5,323,254,846.50	2,028,544,818.82	61.89	19.54	23.37	-1.18
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率比上年增减

			(%)	比上年增 减 (%)	比上年增 减 (%)	(%)
1、化妆品	2,038,302,180.35	291,415,519.88	85.70	20.28	17.81	0.30
2、个人护理用品	3,148,334,751.18	1,695,849,862.71	46.14	20.34	25.65	-2.28
3、家居护理用品	80,963,678.00	29,393,760.10	63.70	10.89	15.23	-1.37
4、其他	55,654,236.97	11,885,676.13	78.64	-19.42	-45.29	10.10
合计	5,323,254,846.50	2,028,544,818.82	61.89	19.54	23.37	-1.18

主营业务分行业和分产品情况的说明

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华东地区	4,481,371,560.15	17.98
西南地区	280,837,664.15	25.69
华北地区	168,680,258.82	55.17
东北地区	130,632,896.12	21.83
华南地区	102,818,423.11	16.29
华中地区	93,830,525.09	23.24
西北地区	50,024,262.27	69.28
港澳台及海外	15,059,256.79	-28.82
合计	5,323,254,846.50	19.54

主营业务分地区情况的说明

(三) 资产、负债情况分析

a) 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
其他流动资产	516,295,593.34	9.33	635,744,535.67	14.06	-18.79	减少原因系上年末的专户理财产品于本期到期赎回
可供出售金融资产	64,500,000.00	1.17	114,118,592.35	2.52	-43.48	减少原因系一年内到期的专户理财产品及其公允价值转入其他流动资产
在建工程	28,548,849.52	0.52	45,997,096.36	1.02	-37.93	减少原因系上年末在建项目于本期竣工结转
递延所得税资产	59,576,125.15	1.08	88,770,744.24	1.96	-32.89	本期主要为本项目与递延所得税负债之间互抵事项影响所致
应付职工薪酬	57,586,070.06	1.04	34,745,259.47	0.77	65.74	主要系尚未支付的薪酬费用增加所致
应付股利	14,300,820.00	0.26	16,694,700.00	0.37	-14.34	限制性股票股东的现金股利变动
长期应付职工薪酬	11,823,960.22	0.21				本期新增股票增值权
递延所得税负债	54,605,298.76	0.99	10,153,406.70	0.22	437.80	主要系本公司对江阴天江药业有限公司的股权持有意图改变而计提的递延所

						得税费用，以及本项目与递延所得税资产之间互抵事项影响所致
其他综合收益	1,764,554.80	0.03	9,736,194.01	0.22	-81.88	主要系前期计入的可供出售金融资产的公允价值变动本期转入损益所致
少数股东权益	301,834.08	0.01	40,071,776.88	0.89	-99.25	主要系本期回购少数股东股权所致

b) 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

单位：元

项目名称	期初余额	本期购入	本期赎回	本期公允价值变动	期末余额
专户理财	381,979,984.19		319,533,439.70	7,589,108.68	54,857,435.81
结构性存款	303,383,143.83		300,000,000.00	3,383,143.83	-
银行理财		640,000,000.00	180,000,000.00	-1,438,157.53	461,438,157.53
合计	685,363,128.02	640,000,000.00	799,533,439.70	9,534,094.98	516,295,593.34

(四) 核心竞争力分析

公司的核心竞争力主要体现在四个方面，一是系统、有效的运用中国文化，二是加强分销管理、强化终端掌控，三是快速决策，建立决策驱动型组织，四是新经济模式下与消费者的直接互动。

1、系统、有效的运用中国文化

近年来消费领域出现了明显的中国文化复兴势头。中国文化的兴起，也使得在诸多消费品领域，中国元素也成为有效的差异化。“越是民族的，越是世界的”，“传统与现代的结合”正在被演绎成与国际性大品牌的有效区隔。

作为国内最早最系统自主研发基于中草药的化妆品公司，家化深入洞察中国消费者需求，将中国文化与化妆品相结合，从哲学宗教、价值与取向、技术与物质文化、审美与艺术、语言与文字等多维度打造出最适合中国消费者的产品，使家化可以有效地实现差异化定位。佰草集是家化内部实施端到端中国文化元素差异化的最好范例，佰草集从不同维度系统地定义和体现了中国文化元素差异化，并取得了初步成功。在中怡康统计的百货渠道市场表现中佰草集在总体中占第七名，成为前 20 品牌中唯一的中国民族品牌。另外，在天然细分市场占据第一（表 1-1，1-2）。

公司的其他品牌也汲取中国文化元素，建立自己的优势地位。六神从《本草纲目》的六神丸获取核心成分艾叶、冰片、甘草等，稳占花露水品类 70% 市场份额，沐浴露品类稳居第四位，清爽功能细分市场占第一。（数据来源：尼尔森零售研究数据库 2014 年 1~12 月）

表 1-1

2014年1-11月百货店前二十品牌

排名	品牌	销售份额	销售量份额	品牌属地
1	雅诗兰黛	9.2%	3.5%	欧美
2	兰蔻	8.6%	2.9%	欧美
3	欧莱雅	6.2%	9.6%	欧美
4	欧珀莱	6.0%	7.9%	日本
5	迪奥	4.2%	1.7%	欧美
6	香奈儿	3.6%	1.6%	欧美
7	佰草集	3.0%	3.1%	中国
8	玉兰油	2.9%	4.3%	欧美
9	兰芝	2.9%	3.0%	韩国
10	美宝莲	2.7%	9.1%	欧美
11	SK-II	2.2%	0.6%	日本
12	无添加	2.2%	2.3%	日本
13	娇兰	2.0%	0.5%	欧美
14	倩碧	1.9%	1.6%	欧美
15	资生堂	1.9%	1.0%	日本
16	娇韵诗	1.8%	0.9%	欧美
17	科颜氏	1.8%	1.3%	欧美
18	雅漾	1.8%	1.8%	欧美
19	希思黎	1.7%	0.3%	欧美
20	梦妆	1.5%	3.9%	韩国

数据来源：中怡康38城市推总数据

表 1-2

2014年1-11月天然细分市场排名

排名	品牌名称	销售份额	销售量份额	品牌类型
1	佰草集	10.1%	11.4%	天然草本
2	兰芝	8.1%	8.4%	天然草本
3	无添加	7.3%	8.5%	天然草本
4	娇韵诗	6.2%	3.4%	天然草本
5	雅漾	5.9%	6.5%	药妆
6	倩碧	5.9%	4.7%	药妆
7	科颜氏	5.8%	4.6%	天然草本
8	希思黎	5.3%	1.0%	天然草本
9	碧欧泉	4.7%	2.9%	天然草本
10	欧舒丹	4.0%	4.2%	天然草本
11	自然堂	4.0%	7.5%	天然草本
12	海蓝之谜	4.0%	0.6%	天然草本
13	薇姿	3.1%	3.4%	药妆
14	羽西	2.8%	3.1%	天然草本
15	玉兰油(Prox)	2.6%	2.1%	药妆
16	茉莉蔻	2.4%	1.3%	天然草本
17	嘉媚乐	2.0%	2.4%	天然草本
18	泊美	1.7%	4.2%	天然草本
19	理肤泉	1.7%	2.1%	药妆
20	珀莱雅	1.6%	2.9%	天然草本

数据来源：中怡康38城市推总数据

2、加强分销管理、强化终端掌控

渠道分销一贯是家化的长项所在，公司除利用好传统的销售渠道，卖场超市、百货商店、品牌专卖店等多个渠道并驾齐驱，还更加注重对新兴渠道——化妆品专营店和电子商务渠道的建设。以佰草集为例，以专柜专卖店为主的渠道建设已覆盖全国重要城市，同时推进自营+加盟的成熟有效销售管理模式和体系，建立立体化终端接触更广泛的消费者。

渠道延伸的同时，家化明确工作的重点是着力终端掌控，加强终端的精耕细作，提升家化产品在店内产出。公司在物流方式，销售人员配比，销售执行关键环节，店内商品选配、货架陈列、价格与促销管理上均有相应的管理与措施。

3、快速决策，建立决策驱动型组织

提高决策速度，对快速变化的中国市场呈现出高适应力。但在保障高决策速度的同时，需要不牺牲决策质量及执行效果。家化作为本土企业，将在决策速度和决策质量上形成对国际竞争对手的优势：由于全球化组织结构，国际竞争对手对中国市场的反应速度较慢，审批流程较复杂。对国内竞争对手的优势体现在：国内竞争对手大部分决策依赖少数领导精英，团队总体能力水平参差不齐，导致决策质量不稳定。公司明确了快速决策的关键要素----- 明确各项关键决策的权责利分配，并建立了关键决策的配套制度。

4、新经济模式下与消费者的直接互动

智能手机等新技术的大规模普及改变了消费者行为，新技术帮助厂商有更多途径、更多场合、更直接地与消费者互动。在新经济、新媒体环境下，厂商与消费者将更接近并锁定消费者，有更多直接互动，从而更精准直接地传递信息，更直接听取消费者的喜好或反馈，直接促成交易。家化在 2014 年紧跟趋势，在这个领域初步取到了不俗的业绩：2014 年的双十一，佰草集天猫旗舰店销量同比增长 50% 以上，排名第十六。高夫天猫旗舰店同比增长 117%，男士护肤品类第二。家化其他品牌在电商渠道销量同比增长均突破 50%。

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

公司持有国泰君安证券股份有限公司股权及其他投资理财的情况详见下表。

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
国泰君安证券股份有限公司	64,500,000.00	5,000,000.00	0.082	64,500,000.00			可供出售金融资产	上海联合产权交易所电子竞价后摘牌
合计	64,500,000.00	5,000,000.00	/	64,500,000.00			/	/

持有非上市金融企业股权情况的说明
不适用

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况**其他投资理财及衍生品投资情况**

单位：元

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
易方达债券组合	自有资金	易方达基金管理有限公司	100,000,000	2年	债券专户	6.5%	13,020,943.16	否
嘉实债券组合2号	自有资金	嘉实基金管理有限公司	100,000,000	2年	债券专户	6.5%	9,916,984.22	否
兴全步步高	自有资金	兴业全球基金管理有限公司	48,000,000	3年	分级、转债型	4.5%+超过4.5%的20%收益分成	6,319,505.37	否

其他投资理财及衍生品投资情况的说明

根据公司四届二十一次董事会和2012年第二次临时股东大会有关决议，公司实施了专户投资理财项目。截至本报告披露日，上述三项专户理财本金及投资收益均已收回。

3、募集资金使用情况**(1) 募集资金总体使用情况**

□适用 √不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润	控股或参股
上海家化销售有限公司	化妆品销售	六神美加净家安等	22,000	73,920	-94	-3,429	控股
上海家化海南日化有限公司	化妆品生产	六神花露水	3,000	62,462	57,879	4,750	控股
上海佰草集化妆品有限公司	化妆品销售	佰草集化妆品	20,016	52,223	14,257	-2,692	控股
江阴天江药业有限公司	工业	中药配方颗粒	9,456	335,488	249,797	67,492	参股
三亚家化旅业有限公司	服务业	酒店服务	24,000	45,273	41,165	3,868	参股

参股公司投资收益占净利润 10%以上的情况

单位：万元

公司名称	营业收入	营业利润	净利润	参股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重 (%)
江阴天江药业有限公司	314,242.57	78,522.08	67,491.81	16,088.54	17.92

5、非募集资金项目情况

□适用 √不适用

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

不适用

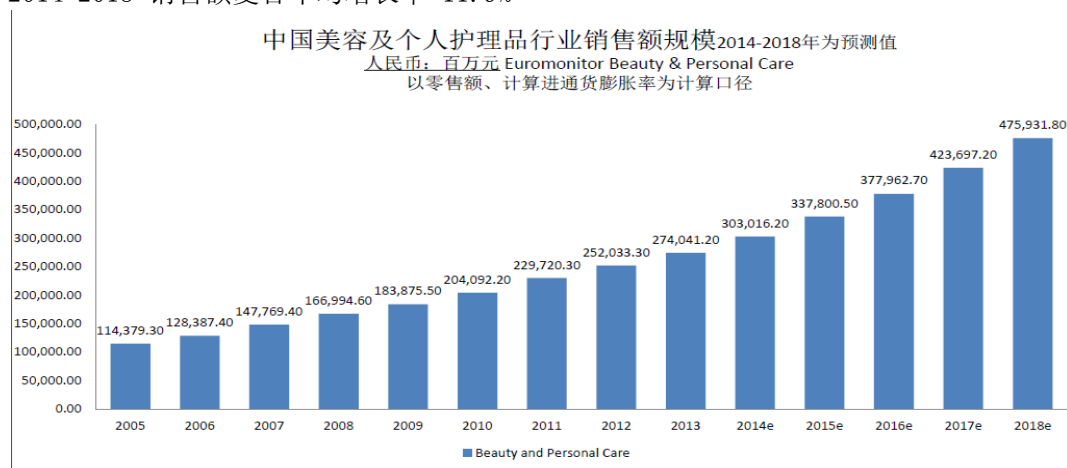
二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业竞争格局和发展趋势****1、行业发展趋势**

从权威的欧睿咨询的中国日化行业销售预测来看，中国日化市场仍有很大发展空间，2014-2018 的复合平均增长率仍在 11.9%，至 2018 年市场规模在 4759 亿。

中国日化市场

2008-2013 销售额复合年均增长率=10.4%

2014-2018 销售额复合年均增长率=11.9%



其中护肤品

2008-2013 销售额复合年均增长率=12.0%

2014-2018 销售额复合年均增长率=13.0%

彩妆

2008-2013 销售额复合年均增长率=8.9%

2014-2018 销售额复合年均增长率=11.1%

洗浴产品

2008-2013 销售额复合年均增长率=6.1%

2014-2018 销售额复合年均增长率=7.5%

2、竞争格局/行业集中度

日化企业整体集中度不高，行业仍处于蓬勃向上的健康发展阶段，行业洗牌还在进行中。

全国日化企业前四名企业和前八名企业的销售占比（数据来源：Euromonitor C&T China 2014）

	2010 (%)	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)
前 4 名	30.9	30.9	30.5	29.8
前 8 名	39.9	39.7	39.4	39.0

备注：该数据是以百分比的形式表示行业竞争集中度。如：2013 年日化行业前四大企业的销售金额总和占全国销售金额的 29.8%，前八大企业的销售金额总和占全国销售金额的 39.0%。

3、机遇与挑战分析：

机遇：

- 中国日化市场规模巨大，增速不低，而且集中度不高；
- 日化各功能子类市场都呈现消费升级趋势，高端化、精细化护肤是发展趋势；
- 二三线城市和乡镇市场现代渠道未充分布局，增长潜力很大；
- 渠道百花齐放，特征各不相同：传统百货增长乏力，化妆品专营店快速增长但有待整合，电子商务增长迅猛。如何发挥各渠道优势，打通全渠道获取高速业务高速增长，机遇无限；
- 传统国际性品牌业绩均有所下滑，而以中国文化为依托的中国品牌上升势头明显。

挑战：

- 中国经济下行和消费增速继续放缓；
- 消费者、零售渠道的精细化需求将对公司管理经营各方面带来严峻挑战；
- 随着新品对市场增长的贡献度下降，产品品类创新门槛更高

- 竞争更加激烈：大型外资企业开始下沉到中低端市场进行竞争，并持续加大投资；本土化妆品品牌利用专营店和电商两个新兴渠道迅速壮大

(二) 公司发展战略

公司的使命是帮助人们生活得更加美丽，更加自信，更加健康。战略目标是打造成一家可持续发展的国际一流的日化企业，持续创造新价值，不断回馈顾客、员工、股东和社会。

公司 2015 年的战略指导思想是集中资源打造 5 大重点品牌来覆盖 5 大核心细分市场。通过快速提高四大核心竞争力，实现快于市场的业务增长速度，在 5 大核心细分市场中市场占有率持续提高。确保 2018 年实现 120 亿的销售目标及快速的利润增长目标。

(三) 经营计划

2015 年公司管理层力争实现营业收入增幅不低于 18%，归属于母公司的净利润保持两位数增长，确保经营业绩持续增长。

具体地讲，公司将围绕六项重点课题开展工作，推动业务更好更快地发展。

- 增加在市场营销方面的投入，根据品牌发展的不同阶段，区分 5 大品牌的投入策略，研究创新的传播方式，立足于中国文化，实现差异化传播策略，提高市场营销投入回报
- 根据渠道变化趋势，调整渠道结构，进一步加强全渠道市场覆盖，同时通过提高销售队伍的执行力，提高零售终端的掌控力
- 深入挖掘消费者需求，应对市场和渠道的变化趋势，并综合运用中国文化元素，提高优秀产品概念的创造能力；优化现有产品开发流程，做好前瞻的新产品开发储备，协调内外部开发资源，提高产品开发效率；通过传播和渠道的持续投入，打造更多的明星产品
- 通过加强投资并购和现有品牌延伸，寻找符合公司战略方向的业务增长点（主要包括口腔护理、彩妆、差异化护肤、婴童及口服）
- 进一步优化以客户和消费者为导向的工作流程和意识，在不断降低公司端到端的总体供应链成本的同时，提高对内外部客户的服务水平，提高产品在市场上的竞争力
- 引进市场优秀人才；不断提高公司员工的胜任能力和专业能力，建设学习型组织；通过建设新的企业文化，加强企业员工的凝聚力，和责任心；实行以卓越文化和股东文化为导向的薪酬制度，提高核心团队的稳定性和整体员工的工作热情

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据公司五届二十二次董事会及 2015 年第一次临时股东大会的有关决议，公司拟投资青浦基地迁建项目。经估算，本项目总投资约 13.55 亿元。项目所需资金部分来自于现有工厂 6.66 亿人民币征收补偿款，其余部分由公司自有资金投入。

(五) 可能面对的风险

1、中国经济下行和消费增速继续放缓

2014 年，随着经济增长放缓，快消品增长速度也随之减速。目前各方对于未来几年的 GDP 预期在 7%左右，随着政府提出的“经济新常态”，经济进入结构调整的阵痛期。消费品领域增速下滑也会成为“常态”，行业竞争将空前激烈，行业升级亦将进一步加剧。消费者消费意愿和能力将不复之前的快速高涨，取而代之的是更为理性但缓慢的增长阶段。这些都将对公司经营管理的质量与细节提出更高的要求，也势必将影响公司整体的增长速度。

2、品牌竞争格局正处于快速变动中，高端品牌、国外植物品牌、国内同类品牌虎视眈眈

高端竞品在过去的一年中主动发起攻击，渠道不断地向下渗透，产品不断升级，有效地带动了消费者升级，一线高档品牌份额在 2014 年均有所增加。预计未来，随着高端品牌进一步下沉，二三线消费者消费升级需求加剧，高端竞争品牌威胁巨大。

国外植物宣称品牌陆续进入中国市场并获得不错的初步业绩。天然植物细分市场正成为各品牌的必争之地，家化在这个领域的领导地位面临空前挑战。家化需要保持并提升在天然领域的优势地位，牢牢把握住天然概念的消费升级趋势。

3、新经济模式下的风险与挑战

互联网带来不仅仅是一个新的销售渠道，互联网带来的是消费者消费理念、品牌商营销模式和零售商销售方式的全方位变化。

互联网中，消费者由单向、被动接受信息逐渐转向主动搜寻、传播信息，信息壁垒市场转向信息对称、透明市场，随意性消费转向理性消费。消费者决策去品牌化，对产品功效、口碑、价格要素更关注；互联网上媒体逐渐成为消费者购买决策和行为的场所，消费者从激发购买欲望到最终购买决策的路径大大缩短；互联网使得基于数据分析的精准营销，消费者洞察成为可能。百年企业面对新经济模式下的风险，机遇与挑战并行。家化需要在传统渠道之外的新渠道上建立自己的优势，并建立有效的新媒介传播机制。

4、新化妆品监管法规将持续造成产品布局 and 开发风险

国家在 2013 年底出台的美白化妆品纳入祛斑类化妆品管理相关要求，以及国产非特殊用途化妆品实行告知性备案，已经在 2014 年对公司新产品上市时间、美白产品的宣称或者品名产生影响。在未来几年的时间里，这一影响仍将继续存在。

另一方面，国家正在酝酿的新化妆品标签监督管理条例也将对家化产品的宣称、标签等造成潜在影响，进而影响新品推出节奏、现有产品线包装与宣称调整等潜在可能。

5、产品被仿制或不正当竞争风险

公司产品也存在被仿制甚至恶意攻击的风险。公司产品被他人仿制、仿冒将影响公司的品牌形象及公司利益，对公司造成负面影响；竞争对手也可能采取不正当竞争手段，对公司品牌进行恶意攻击，可能影响消费者对公司品牌和产品的信心，从而对公司的经营业绩造成不利影响。若公司产品、注册商标等权益受到侵犯，声誉受到恶意诋毁，公司将依照法律途径进行维权。

6、人才流失的风险

日化行业属于激烈竞争行业，必须依靠优秀的管理团队、核心技术人才和核心营销人才确保企业的长期稳定发展。尽管公司目前采取有效的薪酬体系和激励政策吸引和留住优秀人才，但在未来的发展过程中，随着企业和地区间人才竞争的日趋激烈，公司存在人才流失的可能。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

根据 2014 年财政部的有关规定，公司对会计政策进行了相应变更，符合《企业会计准则》及相关规定，具体影响请阅读本报告第五节重要事项第十二项“执行新会计准则对合并财务报表的影响”。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、2012年9月26日公司召开股东大会，审议通过修订公司章程的议案，在公司章程中，公司明确了利润分配方案的决策程序和机制、利润分配政策调整的程序和机制、利润分配的形式、利润分配的条件和比例等重要内容。具体如下：

利润分配方案的决策程序和机制

公司利润分配方案由董事会综合考虑公司经营情况及现金流状况拟定，独立董事、监事会对此发表明确意见，分配方案经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

在制定现金分红具体方案时，董事会应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事和监事会发表明确意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，可通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

2、利润分配政策调整的程序和机制

因公司经营环境及经营情况发生变化，确需对利润分配政策进行调整的，应以股东利益为出发点，由董事会经过详细论证后拟定调整方案，经独立董事、监事会发表明确意见、董事会审议通过后提交股东大会以特别决议审议批准。

3、对于公司盈利但董事会在年度利润分配方案中未做出现金利润分配预案的，应征询监事会的意见，并在定期报告中披露原因及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会应在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事宜。

5、利润分配办法

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损。
- (2) 提取法定公积金百分之十。
- (3) 提取任意公积金。
- (4) 支付股东股利。

利润分配的形式：

公司利润分配可采用现金、股票或者现金与股票相结合的形式，在符合本章程规定的现金分红条件下，优先采取现金分红形式进行利润分配。

利润分配的条件和比例：

在当年盈利、未分配利润期末余额为正且现金流可以满足公司正常经营和可持续发展的情况下，公司可以采用现金方式分配股利。公司每年分配的现金红利不少于当年归属于上市公司股东净利润的百分之三十。

公司当年可供分配利润为正数时，可以在综合考虑股本规模、财务状况以及发展前景等因素的基础上，提出股票股利分配预案。

6、利润分配的期间间隔

公司在符合利润分配的条件下，可以按年度进行利润分配和现金分红，也可以进行中期现金分红。

现金分红政策的执行情况：

自从2009年度以来，公司每年分配的现金红利均占当年归属于上市公司股东净利润的百分之三十以上。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年度		6.1		41,014	89,792	45.68
2013 年度		5.1		34,295	80,015	42.86
2012 年度	5	7		31,385	57,565	54.52

五、积极履行社会责任的工作情况

(一). 社会责任工作情况

本报告期公司不披露社会责任报告。

(二). 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明
不适用

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

诉讼、仲裁或媒体质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
针对媒体报道平安信托有可能在最近一年中对上海家化套现的澄清公告。	2014 年 5 月 28 日上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》。
针对媒体报道上海家化在投资领域还藏有十几亿元的利润的澄清公告。	2014 年 6 月 17 日上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

临时公告未披露或有后续进展的情况

1、出售资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
上海嘉亨日用化学品有限公司	上海诚壹塑胶制品有限公司	2014.9.1	8,738,446.33	8,791,674.27	229,157.14	否		是	是		

出售资产情况说明

四、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

事项概述	查询索引
2012 年股权激励计划限制性股票第二次解锁暨上市。	2014 年 6 月 4 日上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》。

五、重大关联交易

适用 不适用

与日常经营相关的关联交易

已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
关于对公司与吴江市黎里沪江日用化学品厂发生的关联交易的整改措施落实的议案已经公司五届十次董事会审议通过，整改工作完成。请见《上海家化联合股份有限公司五届十次董事会决议公告》（临 2014-004）。	2014 年 2 月 14 日上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》。
关于公司 2013 年度关联交易执行情况及 2014 年度关联交易的预计情况的议案经公司五届十一次董事会审议通过。公司披露了与平安银行发生的关联交易及 2014 年度的预计情况（临 2014-009）。	2014 年 3 月 13 日上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》。
关于公司日常关联交易的议案经公司五届十一次董事会审议通过。公司披露了与上海高砂香料有限公司发生的关联交易及 2014 年度的预计情况（临 2014-011）。	2014 年 3 月 13 日上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》。
关于公司日常关联交易的议案经公司五届二十三次董事会审议通过。公司披露了与上海易初莲花连锁超市有限公司发生的关联交易及 2015 年度的预计情况（临 2015-011）。	2015 年 3 月 19 日上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》。

六、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

七、承诺事项履行情况

适用 不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	中国平安保险(集团)股份有限公司	<p>“一、本公司作为上海家化实际控制人,保证本公司及本公司控制的公司现在和将来不从事与上海家化相竞争或可能竞争的业务;亦不通过间接经营、参与投资等方式参与任何与上海家化相同或者类似业务及其他构成或可能构成竞争之业务活动,以避免本公司及本公司控制的公司与上海家化的生产经营构成同业竞争。如本公司及本公司投资的企业为进一步拓展业务范围,与上海家化及其下属公司经营的业务产生竞争,则本公司及本公司投资的企业将以停止经营产生竞争的业务的方式,或者以将产生竞争的业务纳入上海家化经营的方式,或者将产生竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争。</p> <p>二、本公司保证严格遵守中国证监会、证券交易所的有关规定及上市公司的《公司章程》等公司内部管理制度的规定,与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务,不利用大股东的地位谋取不当利益,不损害公司和其他股东的合法权益。</p> <p>三、如因本公司违反本承诺函而导致上海家化受到损失的,本公司将依法承担相应的赔偿责任。”</p> <p>注:上述“本公司”指“中国平安保险(集团)股份有限公司”。</p>	2011年11月18日	否	是		
	解决关联交易	中国平安保险(集团)股份有限公司	<p>“本次收购事宜完成后,本公司在作为上海平浦投资有限公司实际控制人期间,将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及上海家化《公司章程》的有关规定,尽量减少并规范与上海家化的关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时,本公司及本公司控制的公司保证按市场化原则和公允价格进行公平操作,依法签订相关协议、合同或其他法律文件,并将按照有关法律、法规、规范性文件及上海家化的《公司章程》等的有关规定,履行有关决策、审批程序及信息披露义务。本公司保证不利用自身地位谋取不正当利益,不通过关联交易损害上海家化及其他股东的合法权益。”</p> <p>注:上述“本公司”指“中国平安保险(集团)股份有限公司”;“本次收购事宜”指“上海平浦投资有限公司收购上海家化(集团)有限公司100%股权”。</p>	2011年11月18日	否	是		
	其他	上海平浦投资有限公司及中国平安保险(集团)股份有限公司	<p>“ (一) 保证上海家化的资产独立完整</p> <p>1、本公司保证上海家化对自己所有的资产拥有完整、独立的所有权,上海家化的资产与本公司及本公司控制的公司/企业的资产严格分开,完全独立经营。</p> <p>2、保证本公司及本公司控制的公司/企业不以任何方式违法违规占用上海家化的资金、资产。</p> <p>(二) 保证上海家化人员独立</p> <p>1、保证上海家化继续拥有独立完整的劳动、人事、工资及社会保险管理体系,且该等体系与本公司及本公司控制的公司/企业完全独立。</p> <p>2、保证本公司向上海家化推荐的董事、监事、经理等高级管理人员的人选均通过合法途径进行,不干预上海家化董事会和股东大会行使职权做出人事任免决定。</p> <p>3、保证上海家化的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上海家化工作、并在上海家化领取薪酬,不在本公司或本公司控制的公司/企业担任除董事或监事之外的其他职务。</p> <p>(三) 保证上海家化的财务独立</p> <p>1、保证上海家化建立独立的财务会计部门,具有规范、独立的财务核算体系及财务管理制度。</p> <p>2、保证上海家化财务人员的独立性,财务人员不在本公司及本公司控制的公司/企业中双重任职和领取报酬。</p> <p>3、保证上海家化独立开设银行账户,不与本公司及本公司控制的公司/企业共用一个银行账户。</p> <p>4、保证上海家化依法独立纳税。</p> <p>5、本公司及本公司控制的公司/企业严格按照公司章程的规定行使股东的权利和义务,保证上海家化独立行使内部资金的调配、审批和财务决策,不通过违法违规的方式干预上海家化的资金使用。</p> <p>(四) 保证上海家化的业务独立</p> <p>1、保证上海家化拥有独立的经营管理系统,有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力,并具有自主市场持续经营的能力。</p> <p>2、保证本公司除依法行使股东权利外,不会对上海家化的正常经营活动进行干预。</p> <p>(五) 保证上海家化的机构独立</p> <p>1、保证上海家化继续保持健全的法人治理结构,拥有独立、完整的组织机构,与本公司及本公司控制的公司/企业的机构完全分开。</p> <p>2、保证上海家化股东大会、董事会、独立董事、监事会及高级管理人员等依照法律、法规和上市公司的公司章程独立行使职权。</p> <p>3、保证上海家化与本公司及本公司控制的公司/企业均拥有各自独立的办公机构和生产场所,不会出现合署办公及混合经营的情形。”</p> <p>注:上述“本公司”指“上海平浦投资有限公司”及“中国平安保险(集团)股份有限公司”。</p>	2011年11月18日	否	是		

八、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬		203
境内会计师事务所审计年限		2
境外会计师事务所名称		
境外会计师事务所报酬		
境外会计师事务所审计年限		

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	130
财务顾问		
保荐人		

说明：

- 1、本年度本公司另聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具主要子公司审计报告，报酬合计 38 万元；
- 2、普华永道个人税务咨询(上海)有限公司本年度为我公司提供了税务咨询服务，报酬 5 万元；
- 3、以上报酬均不含税费及异地差旅费。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

根据公司 2013 年度股东大会决议，公司续聘普华永道中天会计师事务所为公司 2014 年度的财务审计机构。根据 2015 年第一次临时股东大会决议，公司聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)担当本公司 2014 年度财务报告相关的内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

2014 年 12 月 23 日公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《行政处罚事先告知书》(编号：沪证监处罚字[2014]10 号)，上海家化信息披露违法违规案已由上海证监局调查、审理完毕，上海证监局依法拟对公司及相关人员作出行政处罚。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，按照《证券法》第一百九十三条的规定，上海证监局拟做出如下决定：

1. 对上海家化予以警告，并处以 30 万元罚款；
2. 对葛文耀予以警告，并处以 15 万元的罚款；
3. 对宣平、曲建宁、丁逸菁、吴英华给予警告，并分别处以 10 万元的罚款；
4. 对冯珺、管一民、张纯、童恺、周勤业、苏勇、朱倚江、刘镫中、胡大辉、汪建宁、黄

阅、王茁、方骅给予警告，并分别处以 3 万元的罚款。

上述信息本公司已于 2014 年 12 月 24 日在中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站进行了披露（公告编号：临 2014-051）。

截至本报告披露日该案处在陈述、申辩和听证过程中。

十、面临暂停上市和终止上市风险的情况

(一) 导致暂停上市或终止上市的原因以及公司采取的消除暂停上市或终止上市情形的措施

公司于 2013 年 11 月 20 日收到中国证监会《调查通知书》（编号：沪调查通字 2013-1-64 号），因公司涉嫌信息披露违法违规行为，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。上述信息本公司已于 2013 年 11 月 21 日在中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站进行了披露（公告编号：临 2013-026）。

2014 年 12 月 23 日公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《行政处罚事先告知书》（编号：沪证监处罚字[2014]10 号），上海家化信息披露违法违规案已由上海证监局调查、审理完毕，上海证监局依法拟对公司及相关人员作出行政处罚。上述信息本公司已于 2014 年 12 月 24 日在中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站进行了披露（公告编号：临 2014-051）。

目前该案处在陈述、申辩和听证的过程中。

如公司因该立案稽查事项最终受到中国证监会行政处罚，并且因违法行为性质恶劣、情节严重、市场影响重大，在行政处罚决定书中被认定构成重大违法行为，公司股票将被实施退市风险警示，并暂停上市。上述信息本公司已在中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站进行了披露。

(二) 终止上市后投资者关系管理工作的详细安排和计划

公司若因此立案调查事项触及《上海证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》13.2.1 条规定的欺诈发行或者重大信息披露违法情形，公司股票将被实施退市风险警示，实施退市风险警示后，公司股票交易三十个交易日。交易期满后公司股票将停牌，上海证券交易所将在十五个交易日内作出暂停公司股票上市的决定。

如行政处罚决定书中未认定公司存在重大信息披露违法行为或欺诈发行行为的，公司未触及《股票上市规则（2014 年修订）》13.2.1 条规定的重大违法退市情形，公司股票不会因行政处罚决定书中的违法违规行为被暂停上市或终止上市。

十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。

本公司已采用上述准则编制 2014 年度财务报表，若干财务报表项目已根据上述准则进行列报，比较期间财务信息已相应调整，并且根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》应用指南列报了 2013 年 1 月 1 日的资产负债表。

1、长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日归属 于母公司股东 权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资 产 (+/-)	归属于母公司股 东权益 (+/-)
国泰君安证券股 份有限公司	持股比例<1%		-64,500,000.00	64,500,000.00	
丝芙兰（北京） 化妆品销售有限 公司	持股比例 19%		-12,358,968.00	12,358,968.00	
丝芙兰（上海） 化妆品销售有限 公司	持股比例 19%		-42,726,212.00	42,726,212.00	
不夜城股份有限 公司	持股比例<5%		-70,000.00	70,000.00	
武汉九通实业 （集团）股份有 限公司	持股比例<5%		-281,455.28	281,455.28	
哈尔滨第一百货 股份有限公司	持股比例<5%		-90,000.00	90,000.00	
资产减值准备	其他长期股权投 资账面已计提减 值准备		55,526,635.28	-55,526,635.28	
合计	/		-64,500,000.00	64,500,000.00	

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

丝芙兰（北京）化妆品有限公司、丝芙兰（上海）化妆品有限公司、不夜城股份有限公司、武汉九通实业（集团）股份有限公司、哈尔滨第一百货股份有限公司已全额计提资产减值准备，账面影响为0。

2、长期股权投资准则变动对于合并财务报表影响（二）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日		2013年12月31日	
		资本公积 (+/-)	留存收益 (+/-)	资本公积 (+/-)	留存收益 (+/-)
江阴天江药业 有限公司	因其他股东增资导 致的股权稀释	46,489,287.10	-46,489,287.10	46,489,287.10	-46,489,287.10
合计	/				

长期股权投资准则变动对于合并财务报表影响（二）的说明

3、职工薪酬准则变动的影响

单位：元 币种：人民币

2014年1月1日应付职工薪酬 (+/-)	2014年1月1日归属于母公司股东权益 (+/-)

职工薪酬准则变动影响的说明
不适用

4、合并范围变动的影响

单位：元 币种：人民币

主体名称	纳入/不再纳入合并范围的原因	2013年1月1日 归属于母公司股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			资产总额 (+/-)	负债总额 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
合计	-				

合并范围变动影响的说明
不适用

5、合营安排分类变动的影响

单位：元 币种：人民币

被投资主体	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
		资产总额 (+/-)	负债总额 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
合计				

合营安排分类变动影响的说明
不适用

6、准则其他变动的影响

单位：元

具体准则	事项	报表项目	2013年1月1日	2013年12月31日
			增加(+)/减少(-)	增加(+)/减少(-)
《企业会计准则第37号—金融工具列报》	已发行在外的限制性股票	其他应付款	415,993,500.00	249,054,570.00
		库存股	415,993,500.00	249,054,570.00
《企业会计准则第37号—金融工具列报》	财务报	其他应付款	-9,647,814.53	-11,051,081.03

准则第 30 号—财务报表列报》	表项目列报	其他流动负债		-56,167,287.91
		其他非流动负债	-2,638,330.00	-15,161,744.57
		递延收益	12,286,144.53	82,380,113.51
		资本公积	-7,839,540.88	-12,038,742.04
		外币报表折算差额	2,000,405.47	2,302,548.03
		其他综合收益	5,839,135.41	9,736,194.01

除上述变动外,《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等准则规定对公司财务报表无实质性影响。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	22,765,500	3.39				-11,263,500	-11,263,500	11,502,000	1.71
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	22,765,500	3.39				-11,263,500	-11,263,500	11,502,000	1.71
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	22,765,500	3.39				-11,263,500	-11,263,500	11,502,000	1.71
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	649,677,711	96.61				11,187,000	11,187,000	660,864,711	98.29
1、人民币普通股	649,677,711	96.61				11,187,000	11,187,000	660,864,711	98.29
2、境内上市的外资股									

3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	672,443,211	100				-76,500	-76,500	672,366,711	100

2、股份变动情况说明

根据公司五届十一次董事会决议，2012 年股权激励计划限制性股票 11,187,000 股解锁暨上市流通，根据公司五届十一次董事会决议及 2013 年度股东大会决议，公司回购并注销部分股权激励股票，数量为 76,500 股。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	回购股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
股权激励对象	11,382,750	11,187,000		-38,250	157,500	股权激励锁定	2014 年 6 月 9 日
股权激励对象	11,382,750	0		-38,250	11,344,500	股权激励锁定	2015 年 6 月 7 日
合计	22,765,500	11,187,000		-76,500	11,502,000	/	/

二、证券发行与上市情况

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：
截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数：

截止报告期末股东总数(户)	28,527
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	24,651
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	

上海家化（集团）有限公司	2,358,951	182,449,233	27.14	0	无	境内非国有法人
上海久事公司	14,661,225	31,092,899	4.62	0	无	国有法人
香港中央结算有限公司	18,885,416	18,885,416	2.81	0	无	其他
博时新兴成长股票型证券投资基金	2,849,674	17,519,603	2.61	0	无	其他
全国社保基金六零四组合	173,878	10,356,000	1.54	0	无	其他
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	7,345,422	7,345,422	1.09	0	无	境外法人
UBS AG	7,070,580	7,070,580	1.05	0	无	境外法人
新华都实业集团股份有限公司	6,903,990	6,903,990	1.03	0	无	境内非国有法人
徐留胜	6,200,000	6,200,000	0.92	0	无	境内自然人
华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	6,000,133	6,000,133	0.89	0	无	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
上海家化（集团）有限公司	182,449,233	人民币普通股	182,449,233			
上海久事公司	31,092,899	人民币普通股	31,092,899			
香港中央结算有限公司	18,885,416	人民币普通股	18,885,416			
博时新兴成长股票型证券投资基金	17,519,603	人民币普通股	17,519,603			
全国社保基金六零四组合	10,356,000	人民币普通股	10,356,000			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	7,345,422	人民币普通股	7,920,155			
UBS AG	7,070,580	人民币普通股	7,652,674			
新华都实业集团股份有限公司	6,903,990	人民币普通股	7,345,422			
徐留胜	6,200,000	人民币普通股	7,070,580			
华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	6,000,133	人民币普通股	6,903,990			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1 法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	上海家化（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	谢文坚
成立日期	1995-05-05
组织机构代码	133162572
注册资本	2.68

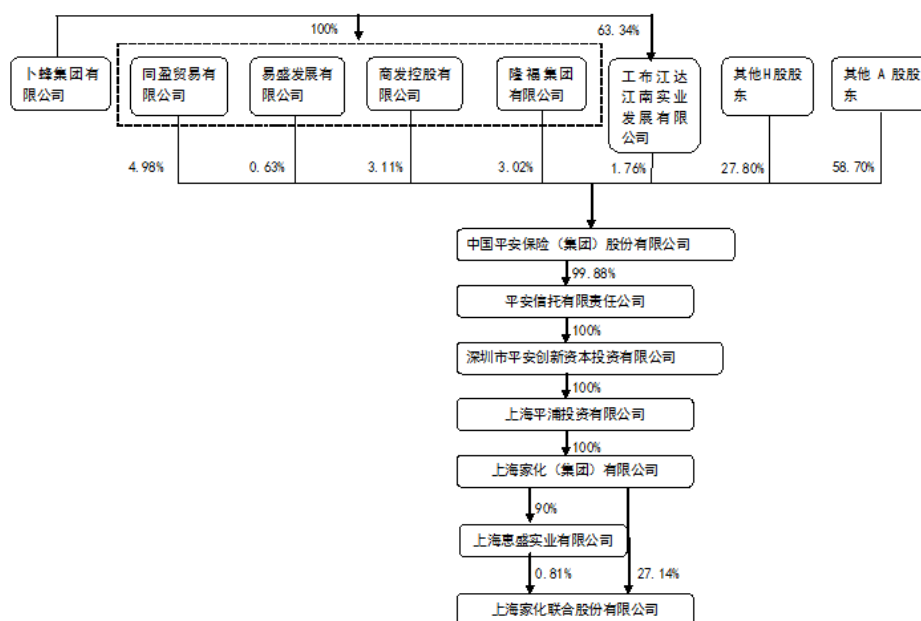
主要经营业务	日用化学制品及原辅材料、香料、香精等。
未来发展战略	家化集团的战略目标是集中资源做大做强日化业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	

(二) 实际控制人情况

1 公司不存在实际控制人情况的特别说明

公司控股股东为上海（家化）集团有限公司，上海（家化）集团有限公司是中国平安保险（集团）股份有限公司的下属公司，根据中国平安保险（集团）股份有限公司公布的 2013 年度报告，截至 2013 年 12 月 31 日中国平安保险（集团）股份有限公司股权结构比较分散，无控股股东亦无实际控制人。

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：以上涉及到中国平安的数据来源于中国平安 2013 年度报告。

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

根据中国平安保险（集团）股份有限公司公布的 2013 年度报告，中国平安保险（集团）股份有限公司股权结构比较分散，无控股股东亦无实际控制人。

持有中国平安股权 10%以上的股东：

根据中国平安保险（集团）股份有限公司公布的 2013 年报，截至 2013 年 12 月 31 日，卜蜂集团有限公司间接持有中国平安 H 股 930, 153, 318 股，占已发行股本 79.16 亿股的 11.75%，并通过工布江达江南实业发展有限公司持有中国平安 1.76% 的 A 股股份。卜蜂集团有限公司合计持有中国平安 13.51% 股份。

卜蜂集团由谢易初、谢少飞兄弟于 1921 年在泰国曼谷创建，由农牧业起家，业务涉及饲料、水产、食品、商业零售、电讯、医药、房地产、国际贸易、物流、金融、传媒、互联网、教育和工业等领域。目前，卜蜂集团在全球超过 15 个国家有所投资，业务范围遍及 20 多个国家和地区，下属 400 多家公司，员工人数超过 20 万人。卜蜂集团的主要股东为谢氏家族，谢氏家族持有其 51% 以上的股份。卜蜂集团通过卜蜂集团有限公司控制多元化业务。

卜蜂集团有限公司于 1976 年 9 月 23 日在泰国成立，是卜蜂集团成立于泰国的旗舰公司，注册资本为 17, 616, 500, 000 泰铢，注册地址为 313 Silom Road CP Tower Bangrak Bangkok 10500, Thailand，组织机构代码为 0105519010951。其核心业务包括农牧及食品、零售和电讯、并从事制药、摩托车、房地产、国际贸易、金融、媒体及其他业务，以及参与不同行业的共同发展营远。同盈贸易有限公司、隆福集团有限公司、商发控股有限公司及易盛发展有限公司的实际控制人均为卜蜂集团有限公司。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
谢文坚	董事长、总经理	男	53	2013-11-15	2015-12-18	0	0	0		400.1	否
吴英华	董事	女	58	2012-12-18	2015-12-18	371,253	371,253	0			是
童恺	董事	男	43	2012-12-18	2015-12-18	0	0	0			是
曲建宁	董事、首席技术官	男	51	2013-11-15	2015-12-18	324,000	324,000	0		106.8	否
冯珺	董事、董事会秘书	女	47	2012-12-18	2015-12-18	436,000	336,100	-99,900	二级市场卖出	45.11	否
张纯	独立董事	女	51	2012-12-18	2015-12-18	0	0	0		12.06	否
苏勇	独立董事	男	59	2012-12-18	2015-12-18	0	0	0		12.06	否
傅鼎生	独立董事	男	61	2014-03-03	2015-12-18	0	0	0		10.07	否
朱倚江	监事长	女	43	2012-12-18	2015-12-18	0	0	0			是
张宝娣	监事	女	51	2014-07-14	2015-12-18	109,000	109,000	0		35.76	否
汪建宁	监事	女	52	2012-12-18	2015-12-18	0	0	0		16.20	否
方骅	副总经理	男	35	2012-12-18	2015-12-18	360,000	360,000	0		65.98	否
叶伟敏	副总经理、大众消费品事业部总经理	男	48	2014-05-30	2015-12-18	243,002	258,302	15,300	二级市场买进	103.71	否
黄震	副总经理、佰草集事业部总经理	男	43	2014-05-30	2015-12-18	268,200	283,700	15,500	二级市场买进	101.97	否
王茁	离任董事、总经理	男	46	2012-12-18	2014-05-12	607,500	525,000	-82,500	二级市场卖出	31.97(1-5月)	否
周勤业	离任独立董事	男	62	2012-12-18	2014-03-03	0	0	0		1.98(1-2月)	否
刘镫中	离任监事	男	60	2012-12-18	2014-07-13	28,877	28,877	0		23.94(1-8月)	否
丁逸菁	离任财务总监	女	39	2012-12-18	2014-06-12	435,000	121,500	-313,500	二级市场卖出	26.57(1-6月)	否

合计	/	/	/	/	/	3,182,832	2,717,732	-465,100	/	994.28
----	---	---	---	---	---	-----------	-----------	----------	---	--------

姓名	最近 5 年的主要工作经历
谢文坚	硕士。曾任强生医疗中国区总经理、强生医疗中国区总裁。现任本公司董事长、上海家化（集团）有限公司董事长。谢文坚先生还担任中国医疗器械行业协会副会长、中国卫生检验协会常务理事。
吴英华	博士，注册会计师。曾任上海跃进铝制品厂财务，上海造纸公司华丽铜板纸厂审计室主任、法律室主任、上海家化（集团）有限公司总审计师、本公司第三、四届监事会监事长。现任本公司董事、上海家化（集团）有限公司副总经理。
童恺	硕士。曾任麦肯锡公司商业分析师、高盛（亚洲）有限责任公司投资银行部金融机构组经理、投资银行部执行董事/亚太区金融机构组保险业务主管、平安信托有限责任公司董事长兼 CEO。现任本公司董事、中国平安保险（集团）股份有限公司联席首席投资执行官、投资管理委员会主任。
曲建宁	博士。曾任联合利华日本公司家庭保护产品高级产品开发经理、本公司副总经理、总经理、董事、董事长科学顾问、中国香料香精化妆品工业协会副理事长。现任本公司董事、公司首席技术官。
冯珺	硕士。曾任山一证券驻上海交易所交易员，联合证券有限责任公司投资银行总部高级经理，上海家化（集团）有限公司投资部总监。现任本公司董事、董事会秘书。
张纯	博士，会计学教授、注册资产评估师、注册房地产估价师。曾任上海财经大学助教、讲师、副教授/硕士研究生导师，现任上海财经大学会计学院教授、博士研究生导师、本公司独立董事。
苏勇	博士，教授，博士生导师。现任复旦大学管理学院企业管理系主任、复旦大学东方管理研究院院长、本公司独立董事。还兼任中国企业管理研究会副会长、上海生产力学会副会长、日本亚东经济国际学会理事。同时也是美国管理学会会员。
傅鼎生	本科，法学教授。现任华东政法大学教授、博士研究生导师、本公司独立董事。担任《东方法学》期刊主编，中国法学期刊研究会副会长、中国民法学研究会常务理事、上海市法学期刊研究会副会长、上海市民法学会研究会副会长。还担任上海市仲裁委员会仲裁员、上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）仲裁员、上海市中信律师事务所兼职律师。
朱倚江	本科。曾任北电通讯工程有限公司财务副总监、许继集团有限公司董事、财务总监，上海家化（集团）有限公司总经理。现任本公司监事长、平安信托有限责任公司综合金融部总经理。
张宝娣	本科。曾任上海家用化学品厂团委书记、上海家化联合公司房产公司办公室主任、上海家化联合股份有限公司工会主席、上海家化联合股份有限公司第一、二届监事会监事、上海家化置业有限公司副总经理、上海汉欣实业有限公司总经理。现任上海家化联合股份有限公司工会主席、综合事务部总监、监事。
汪建宁	中专。曾任上海家化联合股份有限公司市场服务部副主任。现任本公司审计室主任、监事。
方骅	工商管理硕士，毕业于美国哈佛商学院。曾在科尔尼（上海）企业咨询有限公司（A. T. Kearney）任高级商业分析员；在西门子（中国）有限公司上海分公司任高级销售经理；在新加坡政府投资咨询（北京）有限公司（GIC）任副总裁。现任本公司副总经理。
叶伟敏	硕士。曾任联合利华中国有限公司华东区区域销售经理、养生堂有限公司事业部总经理、好孩子集团卫生用品事业部总经理、公司总经理助理、事业一部、三部部长，现任公司副总经理兼大众消费品事业部总经理。

黄震	硕士。曾任本公司品牌助理、品牌经理、总监助理，佰草集事业部部长、公司总经理助理、事业二部部长、上海佰草集化妆品有限公司总经理。现任公司副总经理兼佰草集事业部总经理。
王茁	硕士。曾任上海家化品牌经理和品牌管理部经理，美国加特纳公司市场与商务战略咨询师，美国 MDY 高级技术公司市场总监，本公司副总经理、董事、总经理。现已离任。
周勤业	硕士，会计学教授，注册会计师，博士生导师。曾任上海财经大学会计系副系主任，上海证券交易所发展研究中心主任、上市部总监、副总经理、总会计师、本公司独立董事。现已离任。
刘镫中	大专。曾任上海家化联合股份有限公司团委副书记、行政管理部经理、销售经理、党办主任、行政管理部总监。现已离任。
丁逸菁	硕士，中国注册会计师。曾任公司财务部核算员、经理助理、经理、副总监、总会计师兼财务总监。现已离任。

其它情况说明

无

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
谢文坚	上海家化（集团）有限公司	董事长		
吴英华	上海家化（集团）有限公司	副总经理		
童恺	中国平安保险（集团）股份有限公司	联席首席投资执行官； 投资管理委员会主任		
朱倚江	平安信托有限责任公司	综合金融部总经理		
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张纯	上海财经大学	教授、博士生导师		
苏勇	复旦大学	教授，博士生导师、管理学院企业管理系主任、东方管理研究院院长。		
傅鼎生	华东政法大学	教授、博士生导师		
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	在公司领取薪酬的董事、监事的薪酬由股东大会决定，高级管理人员的薪酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的年度报酬均依据公司绩效考评结果发放。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的工资和津贴均已全额发放，奖金在绩效考评后发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员报告期内从公司领取的报酬总额为 994.28 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
傅鼎生	独立董事	聘任	补选独立董事
周勤业	独立董事	离任	辞职
张宝娣	监事	聘任	新当选职工监事
叶伟敏	副总经理、大众消费品事业部总经理	聘任	聘任
黄震	副总经理、佰草集事业	聘任	聘任

	部总经理		
王茁	董事、总经理	解聘	解除职务
丁逸菁	财务总监	离任	辞职
刘镫中	监事	离任	退休

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

2014 年公司制定了 5 年战略规划，为配合公司战略发展，加强研发力量，2014 年公司技术中心调整了组织架构，引进了 7 名人才，其中中高级管理人员 3 名。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	686
主要子公司在职员工的数量	837
在职员工的数量合计	1,523
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	253
销售人员	826
技术人员	211
财务人员	62
行政人员	171
合计	1,523
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	11
研究生	133
本科	600
大专	527
大专以下	252
合计	1523

(二) 薪酬政策

公司于 2014 年全面梳理了职级与薪酬体系，制定了绩效导向、追求卓越的薪酬策略。公司将基于岗位价值和员工能力提供具备一定市场竞争力的全面薪酬，吸引保留优秀人才。员工的薪酬水平与个人绩效、公司绩效紧密挂钩。除此之外，公司还设立了一系列奖励计划，鼓励员工追求卓越、挑战更高的业绩目标、分享企业发展的成果。

(三) 培训计划

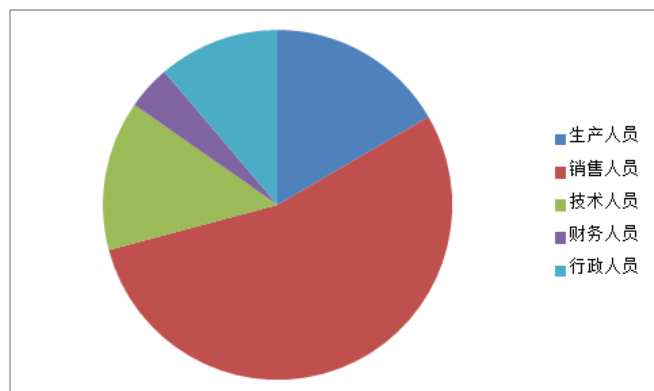
2014 年公司依据新的战略发展目标确立组织四大核心能力和新的人才发展及培养战略，全面重塑企业文化价值观和胜任力模型，加速组织能力和员工能力的建设和发展。

组织四大核心能力建设由公司高管挂帅，规划十项战略举措承接组织核心能力落地，并定期调研，持续进行组织能力提升监控。

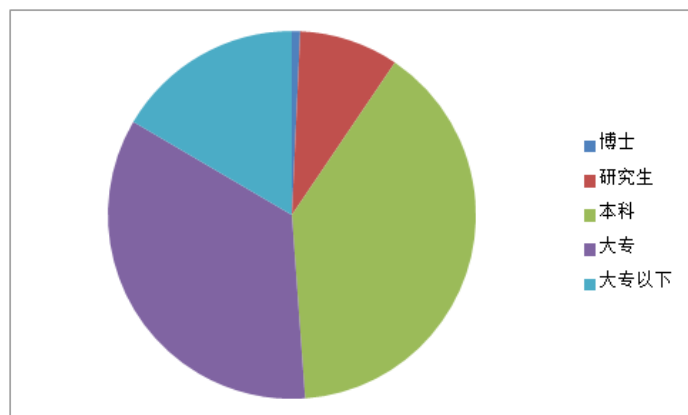
在员工能力提升方面，公司围绕上海家化胜任力模型为各层级各职能员工搭建领导力和专业能力相结合的学习地图。在内部知识传承和推广上，进一步优化内部讲师队伍，重点开发内部课程，2014 年新开发内部课程达 30 门。2014 年，全年累计培训场次 140 多场，其中内训课时数超 6000 多课时，其中内部讲师课时占比 40%。管理人员培训采用外部商学院进修深造形式，通过模

块化系统学习掌握现代管理方法；专业能力发展围绕已建立的营销、研发等课程体系展开；业务发展以外部培训形式了解行业最新趋势；一线员工采用有针对性的销售、生产和安全类培训提升员工技能。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章和规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司治理的实际情况符合中国证监会发布的《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

在由《每日经济新闻》联合券商、基金、私募对 A 股上市公司“2014 中国上市公司口碑榜”年度评选中，公司荣获“最具竞争优势上市公司”奖项。随着公司的发展，将及时对公司的内控制度进一步修改和完善，使之不断适合公司发展需要。在以后的工作中，公司将不断借鉴和学习先进的公司治理做法，总结自身经验，强化公司治理，提高公司经营质量，提升企业竞争力。

1、关于股东与股东大会：公司制定了股东大会议事规则，能够严格按照股东大会规范意见的要求召集、召开股东大会，在会场的选择上尽可能地让更多的股东能够参加股东大会，行使股东的表决权；公司能平等对待所有股东，确保股东行使自己的权利。

2、关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。公司关联交易程序合法、价格公允，并履行了信息披露义务。

3、关于董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事；公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司董事会制定了董事会议事规则，公司各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任。

4、关于监事和监事会：公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定，监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事会制定了监事会的议事规则，公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司制定了公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制。经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

7、关于信息披露与透明度：公司制定了信息披露管理制度、投资者关系管理制度，指定董事会秘书负责信息披露工作和投资者关系管理工作。为确保公司信息披露的质量和公平性，公司制定了年报信息披露重大差错责任追究制度和外部信息使用人管理制度，公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

公司四届十六次董事会根据中国证监会颁布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》对 2010 年 4 月 27 日公司四届三次董事会通过的《上海家化联合股份有限公司内幕信息知情人管理制度》进行了修订，公司按照该制度的规定，对公司定期报告、公司青浦基地迁建项目等重大事项披露过程中涉及内幕信息的相关人员情况作了登记备案。

公司将按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的要求进一步规范公司的各项制度，不断完善公司的治理结构，切实维护全体股东利益。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因。
不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期

2014年第一次临时股东大会	2014年3月3日	1、关于补选独立董事的议案；2、关于董事长薪酬的议案；3、关于代理董事长津贴的议案。	审议通过	http://www.sse.com.cn/sseportal/webapp/datapresent	2014年3月4日
2013年年度股东大会	2014年4月10日	1、2013年度董事会工作报告；2、2013年度监事会工作报告；3、公司2013年年度报告；4、公司2013年度财务决算报告；5、公司2013年度利润分配预案；6、关于续聘公司2014年度财务审计机构的议案；7、关于回购并注销部分已授出的股权激励股票的议案（特别议案）；8、听取2013年度公司独立董事述职报告。	审议通过	http://www.sse.com.cn/sseportal/webapp/datapresent	2014年4月11日
2014年第二次临时股东大会	2014年4月28日	关于《上海家化联合股份有限公司2014年董事长长期奖励方案》。	审议通过	http://www.sse.com.cn/sseportal/webapp/datapresent	2014年4月29日
2014年第三次临时股东大会	2014年6月12日	关于解除王茁先生公司董事职务的议案。	审议通过	http://www.sse.com.cn/sseportal/webapp/datapresent	2014年6月13日

股东大会情况说明

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
谢文坚	否	14	14	5	0	0	否	4
吴英华	否	14	14	5	0	0	否	4
童恺	否	14	13	5	1	0	否	3
曲建宁	否	14	14	5	0	0	否	4
冯珺	否	14	14	5	0	0	否	4
张纯	是	14	14	5	0	0	否	4
苏勇	是	14	13	5	1	0	否	3
傅鼎生	是	13	13	5	1	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项提出异议的说明

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他事项提出异议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，董事会下设专门委员会在履行职责时均对所审议议案表示赞成，未提出其他意见和建议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立。

因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划
不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

依据公司 2014 年度关键绩效指标考核办法的规定，公司对在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员进行绩效考核，根据公司经济效益和下达的考核指标完成情况兑现了工资和绩效奖励。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

公司根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，建立了财务报告相关的内控制度。

为了贯彻实施《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，进一步规范公司的内部控制，全面提升经营管理水平和风险控制能力，保障利益相关者的合法利益诉求，公司积极推进内控管理，开展自我评价工作，完善内控管理制度，并在内控工作中不断积累经验，提升公司经营水平和风险防范能力，不断提高公司的竞争力。

针对公司 2014 年 3 月 11 日内控审计报告、内部控制评价报告中披露的重大内控缺陷，公司积极采取相应的措施，进一步落实整改，并对与缺陷相关的内部控制进行持续提升。

针对关联交易管理，为落实关联交易管理的责任人，对于关联方申报、关联交易的审批和披露等提供操作性更强的控制办法，公司 2014 年出台了《关联交易管理细则》，各业务部门按照细则规定操作，包括主动申报关联交易、及时更新公司关联方清单、开发关联交易报表、定期开展关联交易管理内部审查、加强对重要会计期末财务报表的审阅控制。

针对部分子公司 2013 年年末尚未建立在会计期末对当期应付但未付的销售返利和运输费等费用总金额进行统计和预提的内部控制，公司更新了财务手册中对子公司销售返利和运输费等费用统计和预提的规定，各子公司根据财务手册规定，结合子公司业务模式，进行销售返利和运输

费等费用统计和预提，子公司财务将此项落实到关账清单中，固化为季度和年度编制财务报表的必需工作，防止遗漏。

针对 2013 年底存在的财务人员的专业培训尚不够充分、对最新会计准则的掌握不够准确、财务报告及披露流程中的审核存在部分运行失效的情况，公司针对财务人员开展培训，除了按照国家规定参加会计人员继续教育，制定了 2014 年的财务人员培训计划，并且按照培训计划开展培训，对最新的会计准则进行及时告知与学习、正确把握、准确完成财务报告及披露流程中的审阅，防止出现会计处理的重大差错。针对发现的以前年度的会计差错相关领域，公司财务部门召集有关财务骨干人员进行讨论，落实有关纠正措施，避免再次发生类似差错。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于 2014 年 12 月 31 日内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于 2014 年 12 月 31 日内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的财务报告相关的内部控制的重大变化。

内部控制自我评价报告详见上海证券交易所网站。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)认为本公司于 2014 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见一致。

内部控制审计报告详见上海证券交易所网站。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司严格执行年度报告重大差错责任追究制度。2010 年 3 月 10 日公司四届二次董事会审议通过了《上海家化联合股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确规定了年报信息披露工作中有关人员不履行或者未正确履行职责、义务或其他个人原因而导致年报披露信息出现重大差错，对公司造成重大经济损失或造成不良社会影响时的追究与处理制度。中国证监会就本公司涉嫌未按规定披露信息而进行的立案稽查尚在进行中，待中国证监会稽查结束后，公司将严格执行《上海家化联合股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。本报告期公司未发现年度报告重大差错。

第十节 财务报告

(1). 审计报告

普华永道中天审字(2015)第 10032 号
(第一页, 共二页)

上海家化联合股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的上海家化联合股份有限公司(“贵公司”)的财务报表,包括 2014 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2014 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2015)第 10032 号
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

张 津

中国上海市
2015 年 3 月 17 日

注册会计师

叶 盛

(2). 财务报表

合并资产负债表
2014 年 12 月 31 日

编制单位: 上海家化联合股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额	2013 年 1 月 1 日
流动资产:				
货币资金		2,633,560,561.48	1,733,026,803.09	1,328,500,030.21
应收票据		12,663,861.80	8,093,647.86	11,037,773.05
应收账款		530,098,698.44	429,072,458.14	428,395,165.35
预付款项		21,201,490.51	18,980,395.70	12,242,805.84
应收股利				
其他应收款		24,957,170.74	22,797,949.78	37,102,505.99
存货		524,448,318.06	436,564,132.48	396,488,986.87
其他流动资产		516,295,593.34	635,744,535.67	289,329,271.86
流动资产合计		4,263,225,694.37	3,284,279,922.72	2,503,096,539.17
非流动资产:				
可供出售金融资产		64,500,000.00	114,118,592.35	266,755,185.80
长期股权投资		703,752,772.44	569,368,921.78	443,298,192.56
固定资产		215,581,175.35	216,466,934.61	217,467,104.56
在建工程		28,548,849.52	45,997,096.36	9,904,261.57
固定资产清理		149,892.70	141,605.47	
无形资产		135,620,626.42	136,559,113.96	115,357,637.83
长期待摊费用		62,678,520.97	64,515,985.72	54,774,691.41
递延所得税资产		59,576,125.15	88,770,744.24	47,182,047.45
其他非流动资产				8,000,000.00
非流动资产合计		1,270,407,962.55	1,235,938,994.49	1,162,739,121.18
资产总计		5,533,633,656.92	4,520,218,917.21	3,665,835,660.35
流动负债:				
应付账款		495,068,514.02	372,896,753.17	333,567,608.26

预收款项		91,430,054.24	88,255,114.85	67,909,348.22
应付职工薪酬		57,586,070.06	34,745,259.47	33,186,661.74
应交税费		169,589,110.95	119,213,427.01	120,100,595.09
应付股利		14,300,820.00	16,694,700.00	10,140,000.00
其他应付款		758,139,036.21	679,543,546.26	818,780,633.87
流动负债合计		1,586,113,605.48	1,311,348,800.76	1,383,684,847.18
非流动负债:				
长期应付职工薪酬		11,823,960.22		
递延收益		75,884,331.89	82,380,113.51	12,286,144.53
递延所得税负债		54,605,298.76	10,153,406.70	8,073,937.50
非流动负债合计		142,313,590.87	92,533,520.21	20,360,082.03
负债合计		1,728,427,196.35	1,403,882,320.97	1,404,044,929.21
所有者权益				
股本		672,366,711.00	672,443,211.00	448,350,474.00
资本公积		1,144,435,560.73	1,085,945,114.09	907,105,634.91
减: 库存股		125,831,880.00	249,054,570.00	415,993,500.00
其他综合收益		1,764,554.80	9,736,194.01	5,839,135.41
盈余公积		392,410,127.08	298,914,129.50	220,855,306.89
未分配利润		1,719,759,552.88	1,258,280,740.76	1,074,206,043.65
归属于母公司所有者权益合计		3,804,904,626.49	3,076,264,819.36	2,240,363,094.86
少数股东权益		301,834.08	40,071,776.88	21,427,636.28
所有者权益合计		3,805,206,460.57	3,116,336,596.24	2,261,790,731.14
负债和所有者权益总计		5,533,633,656.92	4,520,218,917.21	3,665,835,660.35

法定代表人: 谢文坚

主管会计工作负责人: 谢文坚 会计机构负责人: 黄健

母公司资产负债表
2014 年 12 月 31 日

编制单位:上海家化联合股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额	2013 年 1 月 1 日
流动资产:				
货币资金		2,108,353,731.23	1,357,833,403.97	1,007,768,480.47
应收账款		280,891,070.77	234,075,153.12	289,580,058.01
预付款项		3,333,409.84	8,057,965.33	4,678,841.07
其他应收款		72,707,882.83	59,157,199.95	43,014,867.72
存货		307,365,351.58	253,241,275.73	222,247,003.93
其他流动资产		516,295,593.34	635,744,535.67	289,329,271.86
流动资产合计		3,288,947,039.59	2,548,109,533.77	1,856,618,523.06
非流动资产:				
可供出售金融资产		64,500,000.00	114,118,592.35	266,755,185.80
长期股权投资		1,616,421,977.61	1,448,423,783.99	1,319,564,289.37
固定资产		157,745,979.91	158,378,048.38	160,007,832.59
在建工程		2,349,963.21	11,403,970.41	4,285,461.57
固定资产清理		149,892.70	141,605.47	
无形资产		31,016,909.13	28,324,772.29	24,543,336.37
递延所得税资产			31,204,632.21	9,741,769.55
非流动资产合计		1,872,184,722.56	1,791,995,405.10	1,784,897,875.25
资产总计		5,161,131,762.15	4,340,104,938.87	3,641,516,398.31
流动负债:				
应付账款		780,205,638.06	701,412,717.92	700,234,389.39
预收款项		483.00	10,610,719.76	312.39
应付职工薪酬		24,544,788.00	11,904,295.00	10,960,000.00
应交税费		120,964,472.00	75,325,033.62	55,901,888.72
应付股利		14,300,820.00	16,694,700.00	10,140,000.00
其他应付款		323,684,007.32	449,444,462.04	616,483,142.95

流动负债合计		1,263,700,208.38	1,265,391,928.34	1,393,719,733.45
非流动负债:				
长期应付职工薪酬		11,823,960.22		
递延收益		13,174,799.03	13,609,026.03	11,360,759.53
递延所得税负债		54,605,298.76	10,153,406.70	8,073,937.50
非流动负债合计		79,604,058.01	23,762,432.73	19,434,697.03
负债合计		1,343,304,266.39	1,289,154,361.07	1,413,154,430.48
所有者权益:				
股本		672,366,711.00	672,443,211.00	448,350,474.00
资本公积		1,153,323,441.64	1,093,502,671.14	908,712,586.64
减: 库存股		125,831,880.00	249,054,570.00	415,993,500.00
其他综合收益		3,934,761.30	12,038,742.04	7,839,540.88
盈余公积		392,410,127.08	298,914,129.50	220,855,306.89
未分配利润		1,721,624,334.74	1,223,106,394.12	1,058,597,559.42
所有者权益合计		3,817,827,495.76	3,050,950,577.80	2,228,361,967.83
负债和所有者权益总计		5,161,131,762.15	4,340,104,938.87	3,641,516,398.31

法定代表人: 谢文坚 主管会计工作负责人: 谢文坚 会计机构负责人: 黄健

合并利润表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		5,334,659,318.10	4,468,503,687.01
其中: 营业收入		5,334,659,318.10	4,468,503,687.01
二、营业总成本		4,437,220,349.10	3,694,366,447.65
其中: 营业成本		2,036,991,589.78	1,655,189,245.20
营业税金及附加		49,016,624.95	42,391,244.02
销售费用		1,747,278,260.32	1,438,307,206.55

管理费用		611,824,015.36	572,366,023.17
财务费用		-24,529,666.41	-22,654,080.36
资产减值损失		16,639,525.10	8,766,809.07
加：投资收益（损失以“-”号填列）		225,663,112.29	161,796,923.97
其中：对联营企业的投资收益		180,202,438.43	141,164,887.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,123,102,081.29	935,934,163.33
加：营业外收入		27,656,603.04	29,059,265.06
其中：非流动资产处置利得		825,860.95	349,518.34
减：营业外支出		8,656,698.61	4,351,023.33
其中：非流动资产处置损失		1,010,643.43	1,212,163.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,142,101,985.72	960,642,405.06
减：所得税费用		234,569,186.66	140,942,726.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		907,532,799.06	819,699,678.91
归属于母公司所有者的净利润		897,920,847.31	800,154,088.52
少数股东损益		9,611,951.75	19,545,590.39
六、其他综合收益的税后净额		-7,971,639.21	3,897,058.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-7,971,639.21	3,897,058.60
以后将重分类进损益的其他综合收益		-7,971,639.21	3,897,058.60
1.可供出售金融资产公允价值变动损益		-8,103,980.74	4,199,201.16
2.外币财务报表折算差额		132,341.53	-302,142.56
七、综合收益总额		899,561,159.85	823,596,737.51
归属于母公司所有者的综合收益总额		889,949,208.10	804,051,147.12
归属于少数股东的综合收益总额		9,611,951.75	19,545,590.39
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		1.34	1.19
（二）稀释每股收益(元/股)		1.34	1.19

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：谢文坚 主管会计工作负责人：谢文坚 会计机构负责人：黄健

母公司利润表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,823,191,915.84	2,658,066,613.92
减：营业成本		1,476,369,728.47	1,387,205,383.60
营业税金及附加		15,389,524.24	14,831,783.58
销售费用		141,331,294.31	191,778,572.34
管理费用		357,691,475.70	366,786,500.96
财务费用		-20,143,203.92	-19,345,560.31
资产减值损失		29,159,431.24	8,747,016.95
加：投资收益（损失以“－”号填列）		307,099,769.46	174,324,234.09
其中：对联营企业的投资收益		170,354,782.85	140,512,197.26
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,130,493,435.26	882,387,150.89
加：营业外收入		8,497,491.04	2,645,882.55
其中：非流动资产处置利得		278,600.21	37,747.27
减：营业外支出		6,649,916.38	1,566,030.59
其中：非流动资产处置损失		510,986.78	22,401.51
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,132,341,009.92	883,467,002.85
减：所得税费用		197,381,034.11	102,878,776.74
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		934,959,975.81	780,588,226.11
五、其他综合收益的税后净额		-8,103,980.74	4,199,201.16
以后将重分类进损益的其他综合收益		-8,103,980.74	4,199,201.16
可供出售金融资产公允价值变动损益		-8,103,980.74	4,199,201.16
六、综合收益总额		926,855,995.07	784,787,427.27
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：谢文坚 主管会计工作负责人：谢文坚 会计机构负责人：黄健

合并现金流量表
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		6,122,649,185.15	6,059,629,166.08
收到其他与经营活动有关的现金		67,995,122.27	85,899,421.05
经营活动现金流入小计		6,190,644,307.42	6,145,528,587.13
购买商品、接受劳务支付的现金		2,374,345,099.62	2,760,917,220.73
支付给职工以及为职工支付的现金		458,681,872.70	341,008,579.77
支付的各项税费		637,390,966.56	728,890,941.77
支付其他与经营活动有关的现金		1,590,657,256.68	1,285,937,507.38
经营活动现金流出小计		5,061,075,195.56	5,116,754,249.65
经营活动产生的现金流量净额		1,129,569,111.86	1,028,774,337.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		799,533,439.70	282,000,000.00
取得投资收益收到的现金		74,855,379.86	35,284,739.47
处置固定资产收回的现金净额		2,087,548.19	786,350.02
处置子公司和联营企业收到的现金净额		7,204,267.39	
投资活动现金流入小计		883,680,635.14	318,071,089.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		99,288,797.58	157,657,564.67
投资支付的现金		640,000,000.00	473,690,793.14
投资活动现金流出小计		739,288,797.58	631,348,357.81
投资活动产生的现金流量净额		144,391,837.56	-313,277,268.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		365,754,134.32	309,891,393.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		20,509,331.71	1,491,261.97

支付其他与筹资活动有关的现金		7,608,692.20	902,550.00
筹资活动现金流出小计		373,362,826.52	310,793,943.77
筹资活动产生的现金流量净额		-373,362,826.52	-310,793,943.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-64,364.51	-176,352.51
五、现金及现金等价物净增加额		900,533,758.39	404,526,772.88
加：期初现金及现金等价物余额		1,733,026,803.09	1,328,500,030.21
六、期末现金及现金等价物余额		2,633,560,561.48	1,733,026,803.09

法定代表人：谢文坚 主管会计工作负责人：谢文坚 会计机构负责人：黄健

母公司现金流量表
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		3,291,768,762.14	3,782,299,654.22
收到其他与经营活动有关的现金		121,196,911.35	55,172,408.84
经营活动现金流入小计		3,412,965,673.49	3,837,472,063.06
购买商品、接受劳务支付的现金		1,740,412,623.86	2,250,409,781.65
支付给职工以及为职工支付的现金		141,864,898.44	115,234,488.64
支付的各项税费		316,566,539.36	317,769,845.36
支付其他与经营活动有关的现金		394,860,668.78	303,194,344.47
经营活动现金流出小计		2,593,704,730.44	2,986,608,460.12
经营活动产生的现金流量净额		819,260,943.05	850,863,602.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		799,533,439.70	282,000,000.00
取得投资收益收到的现金		159,344,378.01	48,114,739.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		632,990.38	47,594.11
处置子公司收到的现金净额		8,738,446.33	

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		968,249,254.42	330,162,333.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,926,909.10	50,678,331.22
投资支付的现金		668,981,248.50	472,150,000.00
投资活动现金流出小计		690,908,157.60	522,828,331.22
投资活动产生的现金流量净额		277,341,096.82	-192,665,997.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		345,244,802.61	307,230,131.80
支付其他与筹资活动有关的现金		836,910.00	902,550.00
筹资活动现金流出小计		346,081,712.61	308,132,681.80
筹资活动产生的现金流量净额		-346,081,712.61	-308,132,681.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		750,520,327.26	350,064,923.50
加：期初现金及现金等价物余额		1,357,833,403.97	1,007,768,480.47
六、期末现金及现金等价物余额		2,108,353,731.23	1,357,833,403.97

法定代表人：谢文坚 主管会计工作负责人：谢文坚 会计机构负责人：黄健

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	672,443,211.00	1,085,945,114.09	249,054,570.00	9,736,194.01	298,914,129.50	1,258,280,740.76	40,071,776.88	3,116,336,596.24
加:会计政策变更								
二、本年期初余额	672,443,211.00	1,085,945,114.09	249,054,570.00	9,736,194.01	298,914,129.50	1,258,280,740.76	40,071,776.88	3,116,336,596.24
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-76,500.00	58,490,446.64	-123,222,690.00	-7,971,639.21	93,495,997.58	461,478,812.12	-39,769,942.80	688,869,864.33
(一)综合收益总额				-7,971,639.21		897,920,847.31	9,611,951.75	899,561,159.85
净利润						897,920,847.31	9,611,951.75	907,532,799.06
其他综合收益				-7,971,639.21				-7,971,639.21
(二)所有者投入和减少资本	-76,500.00	58,490,446.64	-123,222,690.00	-	-	-	-12,122,722.02	169,513,914.62
1. 股东投入资本	-76,500.00	-760,410.00	-836,910.00					
2. 股份支付计入所有者权益的金额		60,581,180.50	-122,385,780.00					182,966,960.50
3. 收购子公司少数股东股权		-1,330,323.86					-12,122,722.02	-13,453,045.88

(三)利润分配					93,495,997.58	-436,442,035.19	-37,259,172.53	-380,205,210.14
1. 提取盈余公积					93,495,997.58	-93,495,997.58		-
2. 对所有者(或股东)的分配						-342,946,037.61	-37,259,172.53	-380,205,210.14
四、本期期末余额	672,366,711.00	1,144,435,560.73	125,831,880.00	1,764,554.80	392,410,127.08	1,719,759,552.88	301,834.08	3,805,206,460.57

项目	上期							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	448,350,474.00	868,455,888.69		-2,000,405.47	220,855,306.89	1,120,695,330.75	21,427,636.28	2,677,784,231.14
加：会计政策变更		38,649,746.22	415,993,500.00	7,839,540.88		-46,489,287.10		-415,993,500.00
二、本年期初余额	448,350,474.00	907,105,634.91	415,993,500.00	5,839,135.41	220,855,306.89	1,074,206,043.65	21,427,636.28	2,261,790,731.14
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	224,092,737.00	178,839,479.18	-166,938,930.00	3,897,058.60	78,058,822.61	184,074,697.11	18,644,140.60	854,545,865.10
(一)综合收益总额				3,897,058.60		800,154,088.52	19,545,590.39	823,596,737.51
净利润						800,154,088.52	19,545,590.39	819,699,678.91
其他综				3,897,058.60				3,897,058.60

合收益								
(二)所有者投入和减少资本	-82,500.00	178,839,479.18	-166,938,930.00	-	-	-	1,759,812.19	347,455,721.37
1. 股东投入资本	-82,500.00	-820,050.00	-902,550.00					
2. 股份支付计入所有者权益的金额		185,610,134.50	-166,036,380.00					351,646,514.50
3. 收购子公司少数股东股权		-5,950,605.32					1,759,812.19	-4,190,793.13
(三)利润分配	224,175,237.00	-	-	-	78,058,822.61	-616,079,391.41	-2,661,261.98	-316,506,593.78
1. 提取盈余公积					78,058,822.61	-78,058,822.61		-
2. 对所有者(或股东)的分配	224,175,237.00					-538,020,568.80	-2,661,261.98	-316,506,593.78
四、本期期末余额	672,443,211.00	1,085,945,114.09	249,054,570.00	9,736,194.01	298,914,129.50	1,258,280,740.76	40,071,776.88	3,116,336,596.24

法定代表人：谢文坚

主管会计工作负责人：谢文坚 会计机构负责人：黄健

母公司所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期						
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	672,443,211.00	1,093,502,671.14	249,054,570.00	12,038,742.04	298,914,129.50	1,223,106,394.12	3,050,950,577.80
加: 会计政策变更							-
二、本年期初余额	672,443,211.00	1,093,502,671.14	249,054,570.00	12,038,742.04	298,914,129.50	1,223,106,394.12	3,050,950,577.80
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-76,500.00	59,820,770.50	-123,222,690.00	-8,103,980.74	93,495,997.58	498,517,940.62	766,876,917.96
(一) 综合收益总额				-8,103,980.74		934,959,975.81	926,855,995.07
净利润						934,959,975.81	934,959,975.81
其他综合收益				-8,103,980.74			-8,103,980.74
(二) 所有者投入和减少资本	-76,500.00	59,820,770.50	-123,222,690.00	-	-	-	182,966,960.50
1. 股东投入资本	-76,500.00	-760,410.00	-836,910.00				
2. 股份支付计入所有者权益的金额		60,581,180.50	-122,385,780.00				182,966,960.50
(三) 利润分配					93,495,997.58	-436,442,035.19	-342,946,037.61
1. 提取盈余公积					93,495,997.58	-93,495,997.58	-
2. 对所有者(或股东)的分配						-342,946,037.61	-342,946,037.61
四、本期期末余额	672,366,711.00	1,153,323,441.64	125,831,880.00	3,934,761.30	392,410,127.08	1,721,624,334.74	3,817,827,495.76

项目	上期						
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	448,350,474.00	870,062,840.42			220,855,306.89	1,105,086,846.52	2,644,355,467.83
加: 会计政策变更		38,649,746.22	415,993,500.00	7,839,540.88		-46,489,287.10	-415,993,500.00

二、本年期初余额	448,350,474.00	908,712,586.64	415,993,500.00	7,839,540.88	220,855,306.89	1,058,597,559.42	2,228,361,967.83
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	224,092,737.00	184,790,084.50	-166,938,930.00	4,199,201.16	78,058,822.61	164,508,834.70	822,588,609.97
(一) 综合收益总额				4,199,201.16		780,588,226.11	784,787,427.27
净利润						780,588,226.11	780,588,226.11
其他综合收益				4,199,201.16			4,199,201.16
(二) 所有者投入和减少资本	-82,500.00	184,790,084.50	-166,938,930.00	-	-	-	351,646,514.50
1. 股东投入资本	-82,500.00	-820,050.00	-902,550.00				
2. 股份支付计入所有者权益的金额		185,610,134.50	-166,036,380.00				351,646,514.50
(三) 利润分配	224,175,237.00				78,058,822.61	-616,079,391.41	-313,845,331.80
1. 提取盈余公积					78,058,822.61	-78,058,822.61	-
2. 对所有者(或股东)的分配	224,175,237.00					-538,020,568.80	-313,845,331.80
四、本期期末余额	672,443,211.00	1,093,502,671.14	249,054,570.00	12,038,742.04	298,914,129.50	1,223,106,394.12	3,050,950,577.80

法定代表人：谢文坚

主管会计工作负责人：谢文坚 会计机构负责人：黄健

(3). 公司基本情况

(1). 公司概况

上海家化联合股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中国上海市注册的股份有限公司。本公司总部位于上海市保定路 527 号。本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事化妆品和日用化学品的开发、生产和销售。本集团主要生产六神、佰草集、美加净、高夫、家安和启初等系列洗浴、护肤、护发及美容产品,提供日用化学品及化妆品技术服务,所属行业为化学原料及化学制品制造业。

本公司前身为原上海家化有限公司,1999 年 10 月 10 日,经上海市人民政府以沪府体改审(1999)019 号“关于同意设立上海家化联合股份有限公司的批复”批准,在该公司基础上改组为股份有限公司,并经上海市工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号为 310000000040592。经中国证券监督管理委员会 2001 年 2 月 6 日颁发的证监发行字(2001)20 号“关于核准上海家化联合股份有限公司公开发行股票的通知”的批准,公司向社会公开发行人民币普通股 8,000 万股,并于 2001 年 3 月 15 日在上海证券交易所上市。

2013 年 5 月 16 日,本公司召开股东大会,决议派送股票股利 224,175,237 股,同时,决议回购并注销股权激励股份 82,500 股。派送股票股利已于 2013 年 9 月 10 日完成工商变更登记。回购股权已于 2013 年 9 月 27 日完成工商变更登记。红股派送及股份注销完成后,本公司股份总数增加至 672,443,211 股。

2014 年 4 月 11 日,本公司召开股东大会,决议回购并注销部分已授予的股权激励股份 76,500 股。回购股份已于 2014 年 9 月 28 日完成工商变更登记。回购及注销完成后,本公司股份总数为 672,366,711 股。

截至 2014 年 12 月 31 日止,本公司累计发行股本总数为 672,366,711 股,每股面值 1 元,股本共计 672,366,711.00 元(附注四(24))。

本公司经营范围为:开发和生产化妆品,化妆用品及饰品,日用化学制品原辅材料,包装容器,香料香精、清凉油、清洁制品,卫生制品,消毒制品,洗涤用品,口腔卫生用品,纸制品及湿纸巾,腊制品,驱杀昆虫制品和驱杀昆虫用电器装置,美容美发用品及服务,日用化学品及化妆品技术服务;药品研究开发和技术转让;销售公司自产产品,从事货物及技术进出口业务(涉及行政许可的凭许可证经营)。

本公司的母公司为上海家化(集团)有限公司。于 2012 年 2 月 18 日,上海家化(集团)有限公司的出资人由上海市国有资产监督管理委员会变更为上海平浦投资有限公司。变更完成后,本公司的最终控制方为中国平安保险(集团)股份有限公司。

(2). 合并财务报表范围

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六(1)。本年度不再纳入合并范围的子公司主要有上海诚壹塑胶制品有限公司、上海家博日用化学品有限公司、上海家化宏元房地产开发有限公司以及上海佰草集化妆品销售有限公司,详见附注五。

本财务报表由本公司董事会于 2015 年 3 月 17 日决议批准。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

(4). 财务报表的编制基础

(1)、编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(2)、持续经营

(5). 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(10))、存货的计价方法(附注二(11))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(13)、(16))、收入的确认时点(附注二(24))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(33)。

(1)、遵循企业会计准则的声明

本公司 2014 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(2)、会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3)、营业周期

(4)、记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本公司下属子公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(5)、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在最终控制方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

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。为企业合并而发行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。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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。为企业合并而发行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。

(6)、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至 2014 年 12 月 31 日止年度的财务报表。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

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股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

(7)、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(8)、外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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”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，采用交易发生当期的平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

(9)、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (i) 收取金融资产现金流量的合同权利终止；

(ii) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产和被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：确认和计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但

自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

(3) 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债和被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时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。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

本集团的其他金融负债主要包括应付款项等。

应付款项包括应付账款、其他应付账款等，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

(4) 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对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。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行

减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，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

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。对可供出售权益工具投资，“严重”下跌的量化标准是：下跌幅度超过 30%以上；“非暂时性”下跌的量化标准是：下跌时间持续一年以上。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

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确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(6) 金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(10)、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(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	应收款项余额前五名。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司年末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

(2)、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5%	0.5%
1—2 年	30%	30%
2—3 年	60%	60%
3 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3)、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项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	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(4)、本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(11)、存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料和委托加工物资等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料按照移动平均成本计价；库存商品按标准成本计价，领用或发出的库存商品，于月末结转其应负担的成本差异，将标准成本调整为实际成本；低值易耗品采用一次转销法进行摊销；模具(单位价值超过 2,000 元/套，一般指塑模)从投入使用的当月起在 12 个月平均摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，对距离保质期小于 6 个月的库存商品，按其账面价值计提 100%的存货跌价准备，距离保质期 6 个月以上的存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计提；但对于种类繁多、单价较低的存货按存货类别计提；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(12)、长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对联营企业投资采用权益法核算。

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是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必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指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。

(4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))

(13)、固定资产

(1)、确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他设备以及固定资产装修等。

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

(2)、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	4%至 10%	4.80%至 2.25%
机器设备	年限平均法	5-10 年	0%至 4%	20.00%至 9.60%
运输工具	年限平均法	5-10 年	4%至 10%	19.20%至 9.00%
电子设备及其他设备	年限平均法	3-5 年	0%至 4%	33.30%至 19.20%
固定资产装修	年限平均法	2-5 年	0%	50.00%至 20.00%

(3)、当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(4)、固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(14)、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))

(15)、借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

(四) 资产支出已经发生；

(五) 借款费用已经发生；

(六) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(三). 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

(四). 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。实际利率为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金额所使用的利率。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(16)、无形资产

a) 确认及初始计量

无形资产包括土地使用权、电脑软件、商标权及专利权等。

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

b) 使用寿命和摊销方法

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	预计使用寿命
土地使用权	30-50 年
电脑软件	2-10 年
商标权	10 年
专利权	5-20 年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

c) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，区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，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(17)、长期待摊费用

长期待摊费用包括预付一年以上经营租入固定资产的租金、专柜制作费用以及经营租入固定资产改良等其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

预付一年以上经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。专柜制作费用以及经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(18)、长期资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值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确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(19)、职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

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。

(3). 辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(20)、预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

1. 该义务是本集团承担的现时义务；
2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
3. 该义务的金额能够可靠地计量。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(21)、股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(22)、股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型确定(附注八)。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，不确认成本或费用，除非可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

企业若以不利于职工的方式修改条款和条件，企业仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非企业取消了部分或全部已授予的权益工具。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

对于是否通过交付现金、其他金融资产进行结算，需要由发行方和持有方均不能控制的未来不确定事项(如股价指数、消费价格指数变动等)的发生或不发生来确定的金融工具(即附或有结算条款的金融工具)，发行方应当将其确认为金融负债并同时确认库存股票。

以现金结算的股份支付，是指企业因获取服务或商品、承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产义务的交易。

以现金结算的股份支付，应当按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授权日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照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和负债。在资产负债表日，后续信息表明当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整；在可行权日，调整至实际可行权水平。企业应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量、其变动计入当期损益。

(23)、回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行、回购、出售或注销自身权益工具，均不确认任何利得或损失。

(24)、收入

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，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。

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认：

(a) 销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

(b) 提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

(3) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

(4) 租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(25)、政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(26)、所得税/递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

5. 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并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。
6. 对于与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制，并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

1. 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并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。
2. 对于与子公司及联营企业投资相关的，未同时满足下列条件的可抵扣暂时性差异：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，并且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本集团对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

(27)、租赁

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为融资租赁，除此之外的其他租赁均为经营租赁。

(1). 经营租赁的会计处理方法

- 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

- 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益(附注二(21)(d))

(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或共同控制的，构成关联方。

(29)、购买子公司少数股权

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(股本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

(30)、持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一)该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；(二)本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；(三)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(四)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分：(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；(三)该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(31)、分部信息

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并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可为一个经营分部进行披露。

本集团依据内部组织结构、管理要求及内部报告制度将集团业务确定为一个经营分部进行分析评价。

(32)、重要会计政策和会计估计的变更**(1). 重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
若干财务报表项目已根据上述准则进行列报，比较期间财务信息已相应调整，并且根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》应用指南列报了 2013 年 1 月 1 日的资产负债表。	董事会批准	详见下表

若干与公允价值有关的披露信息已根据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》编制，比较财务报表中的相关信息根据该准则未进行调整。	董事会批准	不适用
若干与本集团在其他主体中权益有关的披露信息已根据《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》编制。除有关未纳入合并财务报表范围的结构化主体的披露外，比较财务报表信息已相应调整。	董事会批准	不适用

其他说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。

上述第一项会计政策变更所影响的报表项目及其金额：

项目	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
可供出售金融资产	64,500,000.00	64,500,000.00
长期股权投资	-64,500,000.00	-64,500,000.00
其他应付款	-238,003,488.97	-406,345,685.47
其他流动负债	56,167,287.91	-
其他非流动负债	15,161,744.57	2,638,330.00
递延收益	-82,380,113.51	-12,286,144.53
库存股	249,054,570.00	415,993,500.00
资本公积	-34,450,545.06	-38,649,746.22
其他综合收益	-9,736,194.01	-5,839,135.41
未分配利润	46,489,287.10	46,489,287.10
外币报表折算差额	-2,302,548.03	-2,000,405.47

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(33)、重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

- 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

七、应收款项坏账准备

本集团以账龄作为信用特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备。这需要管理层合理估计相同信用风险特征的账龄期限，以及各期限的坏账比例(附注二(10))。

八、存货跌价准备

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。这要求管理层分析存货的估计售价、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，来判断可变现净值是否低于存货成本(附注二(11))。

九、所得税及递延所得税资产

本公司于 2014 年度再次被认定为高新技术企业，并依据相关所得税法的规定按 15%的税率计算及缴纳企业所得税。根据相关规定，符合高新技术企业资质的条件之一为企业研发支出占其销售收入的比例必须不低于规定比例，其中年销售收入在 2 亿元以上的企业，该比例为 3%。主管税务机关在执行税收优惠政策过程中，发现企业未达高新技术企业资质条件的，应提请认定机构复核，复核期间，可暂停企业享受税收优惠。本公司 2014 年度实际发生的研发投入满足高新技术企业资质要求，并按 15%的优惠税率计算及缴纳企业所得税。同时，依据相关税法规定，本公司已在计算 2014 年度企业所得税时，加计扣除了研发费用。上述研发支出加计扣除金额及适用的优惠税率尚待相关主管税务机关于本公司所得税汇算清缴时予以认定。如果主管税务机关的最终认定结果和本公司的认定存在差异，该差异将对于本年度的所得税费用产生影响。

本集团按照现行税收法规计算企业所得税及递延所得税，并考虑了适用的所得税相关规定及税收优惠。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性，在计提所得税费用时，本集团需要作出重大判断。本集团就未来预期的税务纳税调整项目是否需要缴纳额

外税款进行估计，并根据此确认相应的所得税负债。此外，在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额(附注二(26))。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

本集团已经基于现行的税法规定及当前最佳的估计及假设计提了本年所得税负债及递延所得税项。未来可能因税法规定或相关情况的改变而需要对所得税负债及递延所得税项作出相应的调整。

十、股份支付

于每个资产负债表日，对于完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的权益工具，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息，对可行权权益工具数量作出最佳估计以及对某些特定情形作出最佳判断（如是否会因为重大违法违规行为而被行政处罚，从而导致限制性股票无法解锁）。

(6). 税项

(1). 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税(a)	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
消费税	应纳税销售额	30%
营业税(a)	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%及 7%
企业所得税	应纳税所得额	15%及 25%

(a) 根据财政部、国家税务总局《关于印发<营业税改征增值税试点方案>的通知》(财税【2011】110号)和财政部、国家税务总局《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税【2013】37号)。本集团及下属子公司不适用。

(2). 税收优惠

1. 本公司 2014 年获得了由上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》。根据有

关规定，企业获得高新技术企业认定资格后三年内，企业所得税按 15%的比例征收。即本公司从 2014 年起，三年内企业所得税税率为 15%。

2. 上海汉利纸业有限公司根据上海市青浦区国家税务局第五征收所的核定，企业所得税采用核定征收的方式，实际核定该公司应税所得率为 5%。应纳所得税额的计算公式=收入总额×应税所得率(5%)×适用税率(25%)。

(7). 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	151,823.62	190,174.81
银行存款	2,633,355,628.73	1,732,783,519.15
其他货币资金	53,109.13	53,109.13
合计	2,633,560,561.48	1,733,026,803.09

于 2014 年 12 月 31 日，银行存款中定期存款余额为 900,000,000.00 元(2013 年 12 月 31 日：180,000,000.00 元)，均为六个月以内到期，年利率为 2.86%-3.06%(2013 年度：2.86%)。

2、应收票据

a) 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	12,663,861.80	8,093,647.86
合计	12,663,861.80	8,093,647.86

b) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	73,389,301.92	
合计	73,389,301.92	

3、 应收账款

	期末余额	期初余额
应收账款余额	560,028,560.22	454,421,728.56
减：坏账准备	-29,929,861.78	-25,349,270.42
应收账款账面价值	530,098,698.44	429,072,458.14

(1). 应收账款账龄分析如下：

	期末余额	期初余额
一年以内	556,928,158.43	449,656,515.55
一到二年	2,303,513.86	2,432,124.04
二到三年	672,091.21	490,703.85
三年以上	124,796.72	1,842,385.12
合计	560,028,560.22	454,421,728.56

(2). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款								
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	558,580,516.79	99.74	28,481,818.35	5.10	454,421,728.56	100.00	25,349,270.42	5.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,448,043.43	0.26	1,448,043.43	100.00				
合计	560,028,560.22	/	29,929,861.78	/	454,421,728.56	/	25,349,270.42	/

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	556,881,836.17	27,844,091.80	5.00
1 至 2 年	1,438,001.68	431,400.50	30.00
2 至 3 年	135,882.22	81,529.33	60.00
3 年以上	124,796.72	124,796.72	100.00
合计	558,580,516.79	28,481,818.35	5.10

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	449,656,515.55	22,482,825.78	5.00
1 至 2 年	2,432,124.04	729,637.21	30.00
2 至 3 年	490,703.85	294,422.31	60.00
3 年以上	1,842,385.12	1,842,385.12	100.00
合计	454,421,728.56	25,349,270.42	5.58

组合中，采用余额百分比法计提坏帐准备的应收账款：

适用 不适用

(3). 本年度计提的坏账准备金额为 **5,388,716.74 元(2013 年度：435,989.29 元)**。

(4). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额

实际核销的应收账款	614,039.61
-----------	------------

其中重要的应收账款核销情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
广东万宁连锁商业有限公司	货款	281,529.34	无法收回	管理层批准	否
厦门新时代来雅百货有限公司	货款	126,059.45	无法收回	管理层批准	否
其他	货款	206,450.82	无法收回	管理层批准	否
合计	/	614,039.61	/	/	/

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	96,459,066.57	4,822,953.33	17.22

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	21,201,490.51	100.00	18,727,720.40	98.67
1 至 2 年			252,675.30	1.33
合计	21,201,490.51	100.00	18,980,395.70	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2014 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的预付款项 (2013 年 12 月 31 日：252,675.30 元)。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

	金额	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	8,601,719.55	40.57

5、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析如下：

	期末余额	期初余额
一年以内	22,242,693.41	19,775,436.13
一到二年	2,419,992.24	4,384,045.90
二到三年	2,829,240.57	2,355,792.52
三年以上	9,329,120.32	7,941,628.27
合计	36,821,046.54	34,456,902.82

(2) 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款								
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	36,549,963.24	99.26	11,592,792.50	31.72	33,185,819.52	96.31	10,387,869.74	31.30

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	271,083.30	0.74	271,083.30	100.00	1,271,083.30	3.69	1,271,083.30	100.00
合计	36,821,046.54	/	11,863,875.80	/	34,456,902.82	/	11,658,953.04	/

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	22,242,693.41	111,213.47	0.50
1 至 2 年	2,419,992.24	725,997.67	30.00
2 至 3 年	2,829,240.57	1,697,544.34	60.00
3 年以上	9,058,037.02	9,058,037.02	100.00
合计	36,549,963.24	11,592,792.50	31.72

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	19,775,436.13	98,877.18	0.50
1 至 2 年	3,112,962.60	933,888.78	30.00
2 至 3 年	2,355,792.52	1,413,475.51	60.00
3 年以上	7,941,628.27	7,941,628.27	100.00
合计	33,185,819.52	10,387,869.74	31.30

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,206,182.32 元；本期收回或转回坏账准备金额 163,748.48 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据及合理性	转回或收回金额	收回方式
上海露美商贸有限公司	公司歇业，收回部分代垫款	公司歇业公告	163,748.48	现金
合计			163,748.48	/

1.1.1. 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	836,751.52

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
上海露美商贸有限公司	代垫款	836,521.52	公司歇业	管理层批准	否
合计	/	836,521.52	/	/	/

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金款项	16,509,204.68	13,397,081.13
应收暂付款	6,901,324.07	3,411,366.90
应收备用金	4,823,804.13	5,028,752.07
应收代垫款	3,243,329.77	1,493,984.52
存出保证金	1,545,307.46	1,621,954.00
其他	3,798,076.43	9,503,764.20
减：减值准备	-11,863,875.80	-11,658,953.04

合计	24,957,170.74	22,797,949.78
----	---------------	---------------

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
帝泰发展有限公司	押金	1,368,262.00	一年以内	3.71	6,841.31
上海美罗城商业管理有限公司	押金	982,655.60	一年以内/三年以上	2.67	792,461.71
花王(上海)产品服务有限公司	其他	696,492.65	一年以内	1.89	3,482.46
上海惠尔物流有限公司	其他	588,309.76	一年以内	1.60	2,941.55
正佳企业集团有限公司	押金	569,741.00	一年以内/一到二年/ 二到三年/三年以上	1.55	427,573.35
合计	/	4,205,461.01	/	11.42	1,233,300.38

6、 存货

(1). 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	55,789,701.55	381,972.47	55,407,729.08	75,765,337.99	601,097.80	75,164,240.19
在产品	3,675,643.98		3,675,643.98	3,074,800.19		3,074,800.19
库存商品	430,993,997.45	12,204,159.09	418,789,838.36	332,806,216.36	8,903,686.84	323,902,529.52
周转材料	4,514,997.35		4,514,997.35	5,724,970.82		5,724,970.82
委托加工物资	42,060,109.29		42,060,109.29	28,697,591.76		28,697,591.76
合计	537,034,449.62	12,586,131.56	524,448,318.06	446,068,917.12	9,504,784.64	436,564,132.48

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
		计提	转销	
原材料	601,097.80	-219,125.33		381,972.47
库存商品	8,903,686.84	10,427,499.85	7,127,027.60	12,204,159.09
合计	9,504,784.64	10,208,374.52	7,127,027.60	12,586,131.56

(3). 存货跌价准备情况如下：

	确定可变现净值的具体依据	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	市价	不适用
产成品	市价	已出售

7、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可供出售金融资产	516,295,593.34	635,744,535.67
合计	516,295,593.34	635,744,535.67

其他说明

详见附注四（8）

8、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

可供出售权益工具：	636,322,228.62	55,526,635.28	580,795,593.34	805,389,763.3	55,526,635.28	749,863,128.02
按公允价值计量的	516,295,593.34		516,295,593.34	685,363,128.02		685,363,128.02
--银行理财	461438157.53		461438157.53			
--基金专户理财	54857435.81		54857435.81	381979984.19		381979984.19
--结构性存款				303383143.83		303383143.83
按成本计量的	120,026,635.28	55,526,635.28	64,500,000.00	120,026,635.28	55,526,635.28	64,500,000.00
减：列示于其他流动资产的可供出售金融资产	-516,295,593.34		-516,295,593.34	-635,744,535.67		-635,744,535.67
合计	120,026,635.28	55,526,635.28	64,500,000.00	169,645,227.63	55,526,635.28	114,118,592.35

(2). 按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	银行理财	基金专户理财	期末合计
权益工具的成本	460,000,000	51,966,560.3	511,966,560.3
公允价值	461,438,157.53	54,857,435.81	516,295,593.34
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,438,157.53	2,890,875.51	4,329,033.04

可供出售金融资产分类	结构性存款	基金专户理财	期初合计
权益工具的成本	300,000,000.00	371,500,000.00	671,500,000.00
公允价值	303,383,143.83	381,979,984.19	685,363,128.02
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	3,383,143.83	10,479,984.19	13,863,128.02

(3). 按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利

	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
国泰君安证券股份有限公司	64,500,000.00			64,500,000.00					<1.00	250,000.00
丝芙兰(上海)化妆品有限公司	42,726,212.00			42,726,212.00	42,726,212.00			42,726,212.00	19.00	
丝芙兰(北京)化妆品有限公司	12,358,968.00			12,358,968.00	12,358,968.00			12,358,968.00	19.00	
武汉九通实业(集团)股份有限公司	281,455.28			281,455.28	281,455.28			281,455.28	<5.00	
哈尔滨第一百货股份有限公司	90,000.00			90,000.00	90,000.00			90,000.00	<5.00	
不夜城股份有限公司	70,000.00			70,000.00	70,000.00			70,000.00	<5.00	
合计	120,026,635.28			120,026,635.28	55,526,635.28			55,526,635.28	/	250,000.00

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
期初已计提减值余额	55,526,635.28
本期计提	
其中：从其他综合收益转入	
本期减少	
其中：期后公允价值回升转回	/
期末已计提减值金余额	55,526,635.28

其他说明

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集体持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本集团尚无处置这些投资的计划。

9、长期股权投资

	期末余额	期初余额
联营企业	703,752,772.44	569,368,921.78
减：长期股权投资减值准备		
合计	703,752,772.44	569,368,921.78

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润		
三、联营企业							
江阴天江药业有限公司	458,414,571.65			160,885,414.56	23,837,837.73	595,462,148.48	
三亚家化旅业有限公司	98,442,873.72			9,469,368.29	5,000,000.00	102,912,242.01	
上海家化进出口有限公司	5,699,381.61			29,000.34	350,000.00	5,378,381.95	
上海丽致育乐经营管理有限公司	6,812,094.8		6,812,094.8				
减：长期股权投资减值准备							
小计	569,368,921.78		6,812,094.8	170,383,783.19	29,187,837.73	703,752,772.44	
合计	569,368,921.78		6,812,094.8	170,383,783.19	29,187,837.73	703,752,772.44	

10、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	341,978,617.98	178,691,261.59	23,215,496.16	66,313,731.87	610,199,107.60
2.本期增加金额	5,417,552.08	31,964,117.08	5,403,541.06	7,911,522.13	50,696,732.35
(1) 购置	158,883.08	13,714,802.68	5,403,541.06	4,914,274.42	24,191,501.24
(2) 在建工程转入	5,258,669.00	18,197,056.45		2,997,247.71	26,452,973.16
(3) 其他		52,257.95			52,257.95
3.本期减少金额	922,232.63	27,293,302.51	6,588,776.61	6,969,709.98	41,774,021.73
(1) 处置或报废	922,232.63	8,524,408.09	5,922,093.61	6,801,649.77	22,170,384.10
(2) 其他		18,768,894.42	666,683.00	168,060.21	19,603,637.63
4.期末余额	346,473,937.43	183,362,076.16	22,030,260.61	67,255,544.02	619,121,818.22
二、累计折旧					
1.期初余额	207,419,604.24	119,751,216.19	15,280,623.84	51,280,728.72	393,732,172.99
2.本期增加金额	12,431,026.99	14,759,216.81	2,149,184.28	8,336,890.75	37,676,318.83
(1) 计提	12,431,026.99	14,759,216.81	2,149,184.28	8,336,890.75	37,676,318.83
3.本期减少金额	704,102.25	14,982,039.06	5,324,538.48	6,857,169.16	27,867,848.95
(1) 处置或报废	704,102.25	7,858,884.26	4,838,020.34	6,784,057.79	20,185,064.64
(2) 其他		7,123,154.80	486,518.14	73,111.37	7,682,784.31
4.期末余额	219,146,528.98	119,528,393.94	12,105,269.64	52,760,450.31	403,540,642.87
四、账面价值					
1.期末账面价值	127,327,408.45	63,833,682.22	9,924,990.97	14,495,093.71	215,581,175.35
2.期初账面价值	134,559,013.74	58,940,045.40	7,934,872.32	15,033,003.15	216,466,934.61

其他说明：

2014 年度固定资产计提的折旧金额为 37,676,318.83 元(2013 年度：37,348,026.71 元)，其中计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为 13,380,847.79 元、1,222,868.61 元及 23,072,602.43 元 (2013 年度：12,135,120.92 元、1,520,274.83 元及 23,692,630.96 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 26,452,973.16 元(2013 年度：2,694,052.65 元)。

11、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专柜制作及其他零星改造	551,939.14		551,939.14	5,128,309.77		5,128,309.77
待安装设备	401,850.00		401,850.00	7,061,360.38		7,061,360.38
保定路工程项目				4,342,610.03		4,342,610.03
青浦工厂项目	1,948,113.21		1,948,113.21			
海南新工厂项目	25,646,947.17		25,646,947.17	29,464,816.18		29,464,816.18
合计	28,548,849.52		28,548,849.52	45,997,096.36		45,997,096.36

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	资金来源
专柜制作及其他零星改造	56,312,947.17	5,128,309.77	50,574,501.20	4,033,669.00	51,117,202.83	551,939.14	98.92	98.92%		自有资金
待安装设备	17,489,708.73	7,061,360.38	8,315,442.80	7,424,897.13	7,550,056.05	401,850.00	87.92	87.92%		自有资金
保定路工程项目	4,342,610.03	4,342,610.03		250,101.03	4,092,509.00		100	100%		自有资金
青浦工厂项目	1,354,830,000		1,948,113.21			1,948,113.21	0.14	0.14%		自有资金
海南新工厂项目	43,209,920.56	29,464,816.18	11,010,292.89	14,744,306.00	83,855.90	25,646,947.17	93.67	93.67%		自有资金
合计	1,476,185,186.49	45,997,096.36	71,848,350.10	26,452,973.16	62,843,623.78	28,548,849.52	/	/		/

其他说明

1、2014 年度在建工程的其他减少主要包括：

- (i) 由在建工程转入长期待摊费用的专柜制作费用及其他支出金额为 51,117,202.82 元(2013 年度：53,974,934.47 元)；
(ii) 由在建工程转入无形资产的电脑软件金额为 7,309,531.05 元(2013 年度：6,459,181.63 元)；
(iii) 由在建工程转入当期费用的金额为 4,416,889.91 元(2013 年度：3,833,457.71 元)。

12、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	商标权	电脑软件	专利权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	149,127,719.47	21,175,308.00	18,617,121.44	4,000,000.00	192,920,148.91
2.本期增加金额			7,346,597.72		7,346,597.72
(1)在建工程转入			7,309,531.05		7,309,531.05
(2)购入			37,066.67		37,066.67
3.期末余额	149,127,719.47	21,175,308.00	25,963,719.16	4,000,000.00	200,266,746.63
二、累计摊销					
1.期初余额	21,921,509.10	20,945,308.01	12,027,551.17	1,466,666.67	56,361,034.95
2.本期增加金额	4,523,938.09	229,999.99	2,731,147.18	800,000.00	8,285,085.26
(1)计提	4,523,938.09	229,999.99	2,731,147.18	800,000.00	8,285,085.26
3.期末余额	26,445,447.19	21,175,308.00	14,758,698.35	2,266,666.67	64,646,120.21
四、账面价值					
1.期末账面价值	122,682,272.28	-	11,205,020.81	1,733,333.33	135,620,626.42
2.期初账面价值	127,206,210.37	229,999.99	6,589,570.27	2,533,333.33	136,559,113.96

其他说明：

2014 年度无形资产的摊销金额为 8,285,085.26 元(2013 年度: 6,058,648.02 元)。
于 2014 年 12 月 31 日, 无所有权受到限制的无形资产(2013 年 12 月 31 日: 无)。

13、长期待摊费用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
专柜制作费用	49,828,825.72	51,117,202.82	48,050,361.52	766,487.42	52,129,179.60
经营租入固定资产改良	10,981,521.00	1,802,920.15	4,670,233.98		8,114,207.17
其他	3,705,639.00		1,270,504.80		2,435,134.20
合计	64,515,985.72	52,920,122.97	53,991,100.30	766,487.42	62,678,520.97

14、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
未实现内部销售毛利	122,472,952.56	29,124,834.00	94,867,017.43	23,280,427.97
预提费用	79,101,199.46	19,562,709.23	68,619,305.47	15,821,434.18
限制性股票及股票增值权	99,704,769.47	14,955,715.42	136,498,143.73	20,474,721.56
会员积分递延收益	50,207,930.81	12,551,982.70	56,167,287.91	14,041,821.98
资产减值准备	28,730,027.04	6,773,268.45	28,868,776.59	6,245,310.83
应付职工薪酬	36,407,119.16	6,365,757.35	19,610,488.40	3,622,015.90
运单未达销售	72,290.72	18,072.68	21,140,047.28	5,285,011.82
合计	416,696,289.22	89,352,339.83	425,771,066.81	88,770,744.24

其中:

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日

预计于 1 年内（含 1 年）转回的金额	87,578,745.80	84,675,799.93
预计于 1 年后转回的金额	1,773,594.03	4,094,944.31
合计	89,352,339.83	88,770,744.24

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
天江股权持有转让	501,060,301.25	75,159,045.19		
联营企业股权变动收益	53,826,250.00	8,073,937.50	53,826,250.00	8,073,937.50
可供出售金融资产公允价值变动	4,329,033.07	649,354.96	13,863,128.02	2,079,469.20
固定资产加速折旧	3,327,838.59	499,175.79		
合计	562,543,422.91	84,381,513.44	67,689,378.02	10,153,406.70

其中：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预计于 1 年内（含 1 年）转回的金额	84,048,729.58	2,079,469.20
预计于 1 年后转回的金额	332,783.86	8,073,937.50
合计	84,381,513.44	10,153,406.70

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	29,776,214.68	59,576,125.15		88,770,744.24
递延所得税负债	29,776,214.68	54,605,298.76		10,153,406.70

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	248,567,855.03	272,533,458.87
可抵扣亏损	220,992,968.87	185,909,503.84
合计	469,560,823.90	458,442,962.71

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2014 年		17,082,207.05	
2015 年	19,640,737.33	20,687,343.49	
2016 年	55,594,351.27	55,599,691.99	
2017 年	37,898,186.73	37,932,594.70	
2018 年	52,769,378.22	54,607,666.61	
2019 年	55,090,315.32		
合计	220,992,968.87	185,909,503.84	/

15、资产减值准备

	期初余额	本年增加	本年减少			期末余额
			转回	转销	其他	
坏账准备	37,008,223.46	6,594,899.06	163,748.48	1,450,791.13	194,845.33	41,793,737.58
其中：应收账款坏账准备	25,349,270.42	5,388,716.74		614,039.61	194,085.77	29,929,861.78
其他应收款坏账准备	11,658,953.04	1,206,182.32	163,748.48	836,751.52	759.56	11,863,875.80
存货跌价准备	9,504,784.64	10,208,374.52		7,127,027.60		12,586,131.56
可供出售金融资产减值准备	55,526,635.28					55,526,635.28
合计	102,039,643.38	16,803,273.58	163,748.48	8,577,818.73	194,845.33	109,906,504.42

16、应付账款

(1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	495,068,514.02	372,896,753.17
合计	495,068,514.02	372,896,753.17

其他说明

于 2014 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 2,079,978.14 元(2013 年 12 月 31 日：无)。

17、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	91,430,054.24	88,255,114.85
合计	91,430,054.24	88,255,114.85

其他说明

于 2014 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 24,294,808.46 元(2013 年 12 月 31 日：35,567,486.93 元)，主要为美容院预收服务的款项，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。

18、应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	33,519,685.05	381,106,302.19	359,368,825.88	55,257,161.36
二、离职后福利-设定提存计划	25,574.42	44,725,326.61	42,421,992.33	2,328,908.70
三、辞退福利	1,200,000.00	3,801,069.06	5,001,069.06	-
合计	34,745,259.47	429,632,697.86	406,791,887.27	57,586,070.06

2、短期薪酬列示:

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	33,449,226.39	314,517,665.86	294,033,813.72	53,933,078.53
二、职工福利费		17,207,144.13	17,207,144.13	-
三、社会保险费	70,458.66	27,133,065.97	25,879,441.80	1,324,082.83
其中:医疗保险费	60,469.08	20,590,609.72	19,480,804.67	1,170,274.13
工伤保险费	307.10	1,033,975.52	982,880.92	51,401.70
生育保险费	605.89	1,752,477.75	1,651,971.45	101,112.19
其他	9,076.59	3,756,002.98	3,763,784.76	1,294.81
四、住房公积金		18,162,325.77	18,162,325.77	
五、工会经费和职工教育经费		4,086,100.46	4,086,100.46	
合计	33,519,685.05	381,106,302.19	359,368,825.88	55,257,161.36

3、设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	24,646.42	41,894,274.87	39,742,325.19	2,176,596.10
2、失业保险费	928.00	2,831,051.74	2,679,667.14	152,312.60
合计	25,574.42	44,725,326.61	42,421,992.33	2,328,908.70

4、应付辞退福利

	期末余额	期初余额
其他辞退福利		1,200,000.00

19、应交税费

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	66,936,212.04	6,687,738.76
消费税	532,601.68	107,294.57
营业税	209,070.42	239,042.46

企业所得税	91,087,311.04	108,531,975.75
个人所得税	1,440,168.88	762,615.99
城市维护建设税	2,906,194.56	953,711.94
教育费附加	4,770,753.36	1,436,158.47
其他	1,706,798.97	494,889.07
合计	169,589,110.95	119,213,427.01

20、应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付限制性股票股东	14,300,820.00	16,694,700.00
合计	14,300,820.00	16,694,700.00

21、其他应付款

1.1.1. 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付营销类费用	451,551,129.01	327,573,986.72
解锁前限制性股票	125,831,880.00	249,054,570.00
应付运费及其他营运费用	81,750,163.71	37,107,035.94
暂收款	33,005,527.91	27,584,494.41
工程款	21,990,415.65	11,442,188.44
退货准备	15,893,221.73	10,543,931.10
其他	28,116,698.20	16,237,339.65
合计	758,139,036.21	679,543,546.26

其他说明：

于 2014 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 34,342,769.02 元(2013 年 12 月 31 日：30,273,691.77 元)，主要为加盟保证金款项，鉴于加盟双方业务合作仍在正常运作，该款项尚未结清。

22、长期应付职工薪酬

(1). 长期应付职工薪酬表

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付职工薪酬股票增值权	11,823,960.22	
合计	11,823,960.22	

23、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
会员积分	56,167,287.91	46,369,186.96	52,328,544.06	50,207,930.81	销售商品
政府补助	26,212,825.60	7,549,423.42	8,085,847.94	25,676,401.08	政府拨付
合计	82,380,113.51	53,918,610.38	60,414,392.00	75,884,331.89	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
地方财政产业发展扶持资金	15,161,744.57	6,390,000.00	2,400,197.52	19,151,547.05	与资产相关/与收益相关
地方政府企业技术改造扶持资金	11,051,081.03	1,159,423.42	5,685,650.42	6,524,854.03	与收益相关
合计	26,212,825.60	7,549,423.42	8,085,847.94	25,676,401.08	/

24、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）	期末余额

		送股	股权激励股票解锁上市流通	股权激励股票回购并注销	小计	
有限售条件股份-境内自然人持股	22,765,500.00		-11,187,000.00	-76,500.00	-11,263,500.00	11,502,000.00
无限售条件股份-人民币普通股	649,677,711.00		11,187,000.00		11,187,000.00	660,864,711.00
股份总数	672,443,211.00			-76,500.00	-76,500.00	672,366,711.00

其他说明:

- (1) 根据本公司于 2014 年 6 月 4 日公布的《上海家化联合股份有限公司关于 2012 年股权激励计划限制性股票第二次解锁暨上市公告》，2012 年股权激励计划限制性股票 11,187,000 股于 2014 年 6 月 9 日起解锁，并在上海证券交易所 A 股市场上市流通。
- (2) 根据本公司 2014 年 3 月 11 日召开的五届十一次董事会决议规定，本公司回购并注销股权激励股票 76,500 股，每股面值 1.00 元，合计减少股本 76,500.00 元。本次股本变动已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证，并出具了普华永道中天验字(2015)验字第 155 号验资报告。

	2012 年 12 月 31 日	本次变动增减(+、-)				2013 年 12 月 31 日
		送股	股权激励股票解锁上市流通	股权激励股票回购并注销	小计	
有限售条件股份-境内自然人持股	25,350,000.00	12,675,000.00	-15,177,000.00	-82,500.00	-2,584,500.00	22,765,500.00
无限售条件股份-人民币普通股	423,000,474.00	211,500,237.00	15,177,000.00		226,677,237.00	649,677,711.00
股份总数	448,350,474.00	224,175,237.00		-82,500.00	224,092,737.00	672,443,211.00

25、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	901,353,590.84	109,198,515.00	2,090,733.86	1,008,461,371.98
其他资本公积-股份支付	136,480,879.95	60,581,180.50	109,198,515.00	87,863,545.45
其他资本公积-其他	48,110,643.30			48,110,643.30
合计	1,085,945,114.09	169,779,695.50	111,289,248.86	1,144,435,560.73

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
----	------------------	------	------	------------------

资本溢价（股本溢价）	762,526,226.16	145,598,020.00	6,770,655.32	901,353,590.84
其他资本公积-股份支付	96,468,765.45	185,610,134.50	145,598,020.00	136,480,879.95
其他资本公积-其他	48,110,643.30			48,110,643.30
合计	907,105,634.91	331,208,154.50	152,368,675.32	1,085,945,114.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(a) 2014 年度，本公司资本公积中股本溢价增加的原因为：本公司已实施的 2012 年限制性股票激励计划中 11,187,000 股股份于本年度解锁，相应的原计入其他资本公积的股份支付额 109,198,515.00 元现转为股本溢价。

2014 年度，本公司资本公积中股本溢价减少的原因为：

(i) 本公司已实施的 2012 年限制性股票激励计划中 76,500 股股份于本年度回购并注销，因此减少了股本溢价 760,410.00 元(2013 年度：回购并注销 82,500 股股份，减少股本溢价 820,050.00 元)；

(ii) 本公司本年度收购子公司少数股东股权及处置子公司股权导致股本溢价减少 1,330,323.86 元(2013 年度：5,950,605.32 元)。

于 2014 年 11 月 26 日，本公司子公司上海家化实业管理有限公司向个人股东购买了其拥有的本公司之子公司上海汉利纸业有限公司 10% 的股权。本次交易的交易日为 2014 年 11 月 26 日，本次交易完成后，本公司持有上海汉利纸业有限公司 100% 的股权。该交易产生的对资本公积的调整情况如下：

购买成本 -

支付的对价	1,629,090.81
减：交易日取得的按新取得的股权比例计算确定应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额	(310,493.86)
调整资本公积金额	1,318,596.95

于 2014 年 6 月 26 日，本公司子公司大连上海家化有限公司向个人股东购买了其拥有的本公司之子公司大连上海家化日用化学品有限公司 25% 的股权。本次交易的交易日为 2014 年 6 月 26 日，本次交易完成后，本公司持有大连上海家化日用化学品有限公司 100% 的股权。该交易产生的对资本公积的调整情况如下：

购买成本 -

支付的对价	1,322,432.23
减：交易日取得的按取得的股权比例计算确定	(1,310,705.32)

应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认
净资产份额

调整资本公积金额 11,726.91

(b) 2014 年度，本公司资本公积中其他资本公积增加的原因为：本公司本年度股权激励费用计入其他资本公积 60,581,180.50 元(2013 年度：185,610,314.50 元)。

2014 年度，本公司资本公积中其他资本公积减少的原因为：本公司已实施的股权激励计划中，11,187,000 股股份于本年度解锁，相应的原计入其他资本公积的股份支付额 109,198,515.00 元现转为股本溢价。

26、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	9,736,194.01	2,842,782.22	12,244,535.67	-1,430,114.24	-7,971,639.21		1,764,554.80
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	255,083.22						255,083.22
可供出售金融资产公允价值变动损益	11,783,658.82	2,710,440.69	12,244,535.67	-1,430,114.24	-8,103,980.74		3,679,678.08
外币财务报表折算差额	-2,302,548.03	132,341.53			132,341.53		-2,170,206.50
其他综合收益合计	9,736,194.01	2,842,782.22	12,244,535.67	-1,430,114.24	-7,971,639.21		1,764,554.80

项目	2012 年 12 月 31 日	本期发生金额					2013 年 12 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他	5,839,135.41	11,305,799.66	5,329,271.86	2,079,469.20	3,897,058.60		9,736,194.01

综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	255,083.22						255,083.22
可供出售金融资产公允价值变动损益	7,584,457.66	11,607,942.22	5,329,271.86	2,079,469.20	4,199,201.16		11,783,658.82
外币财务报表折算差额	-2,000,405.47	-302,142.56			-302,142.56		-2,302,548.03
其他综合收益合计	5,839,135.41	11,305,799.66	5,329,271.86	2,079,469.20	3,897,058.60		9,736,194.01

27、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	298,914,129.50	93,495,997.58		392,410,127.08
合计	298,914,129.50	93,495,997.58		392,410,127.08

项目	2012年12月31日	本年提取	本年减少	2013年12月31日
法定盈余公积	220,855,306.89	78,058,822.61		298,914,129.50

合计	220,855,306.89	78,058,822.61	298,914,129.50
----	----------------	---------------	----------------

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司2014年按净利润的10%提取法定盈余公积金93,495,997.58元(2013年：按净利润的10%提取，共78,058,822.61元)。

28、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,258,280,740.76	1,120,695,330.75
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-46,489,287.10
调整后期初未分配利润	1,258,280,740.76	1,074,206,043.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	897,920,847.31	800,154,088.52
减：提取法定盈余公积	93,495,997.58	78,058,822.61
应付普通股股利	342,946,037.61	313,845,331.80
转作股本的普通股股利		224,175,237.00
期末未分配利润	1,719,759,552.88	1,258,280,740.76

1、调整期初未分配利润明细：

由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-46,489,287.10 元。

1.一.2. 根据 2014 年 4 月 10 日召开的 2013 年度股东大会决议，本公司以 2013 年 12 月 31 日的股本总数 672,443,211 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.1 元(含税)，共计派发股利 342,946,037.61 元。

29、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,323,254,846.50	2,028,544,818.82	4,452,963,761.80	1,644,243,055.73

其他业务	11,404,471.60	8,446,770.96	15,539,925.21	10,946,189.47
合计	5,334,659,318.10	2,036,991,589.78	4,468,503,687.01	1,655,189,245.20

1. 主营业务收入和主营业务成本

	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
化妆品	2,038,302,180.35	291,415,519.88	1,694,672,767.30	247,370,230.50
个人护理用品	3,148,334,751.18	1,695,849,862.71	2,616,213,056.35	1,349,637,200.08
家居护理用品	80,963,678.00	29,393,760.10	73,010,606.19	25,508,943.37
其他	55,654,236.97	11,885,676.13	69,067,331.96	21,726,681.78
合计	5,323,254,846.50	2,028,544,818.82	4,452,963,761.80	1,644,243,055.73

2. 其他业务收入和其他业务成本

	2014 年度		2013 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	7,436,322.13	6,936,156.94	9,927,010.13	8,480,386.58
劳务收入	1,761,850.77	942,434.98	4,406,356.75	1,545,517.18
其他	2,206,298.70	568,179.04	1,206,558.33	920,285.71
合计	11,404,471.60	8,446,770.96	15,539,925.21	10,946,189.47

30、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

消费税	2,118,523.35	2,595,274.08
营业税	1,882,102.80	1,962,045.34
城市维护建设税	20,594,908.90	16,863,067.24
教育费附加	24,421,089.90	20,970,857.36
合计	49,016,624.95	42,391,244.02

31、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营销类费用	1,166,751,765.05	891,108,515.35
劳务费	216,865,821.19	210,797,126.66
工资福利类费用	151,601,439.60	115,671,483.46
租金	88,504,394.24	82,763,884.60
折旧和摊销费用	53,783,961.00	53,849,692.03
差旅费	23,554,293.73	21,465,501.21
股份支付费用	12,214,430.54	37,422,877.48
其他	34,002,154.97	25,228,125.76
合计	1,747,278,260.32	1,438,307,206.55

32、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资福利类费用	238,854,838.20	191,644,452.06
办公差旅费	65,741,507.03	55,071,144.66
股份支付费用	60,190,710.18	148,187,257.02
劳务费	40,158,507.12	36,817,838.72
折旧和摊销费用	32,793,007.53	34,875,379.71
会务费	31,148,190.48	9,467,304.33
科研项目费用	30,892,069.87	27,106,979.46

审计咨询类费用	25,764,423.37	9,140,105.81
税金	15,748,922.06	9,199,375.53
其他	70,531,839.52	50,856,185.87
合计	611,824,015.36	572,366,023.17

33、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-26,600,690.32	-24,591,620.98
汇兑损失/（收益）	33,240.78	-223,292.98
其他	2,037,783.13	2,160,833.60
合计	-24,529,666.41	-22,654,080.36

34、费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

	2014 年度	2013 年度
产成品及在产品存货变动	-112,151,142.41	-52,271,493.78
耗用的原材料和低值易耗品等	1,161,949,586.78	1,056,249,960.28
购入产成品	904,762,938.29	531,446,630.25
营销类费用	1,166,751,765.05	891,108,515.35
工资福利类费用	437,655,589.02	339,437,167.29
劳务费	278,066,597.72	260,991,187.87
加工费	138,298,820.75	140,826,246.00
折旧费和摊销费用	99,952,504.39	101,411,118.25
租金	92,359,152.47	86,850,788.11
股份支付费用	72,405,140.72	185,610,134.50
税金	15,748,922.06	9,199,375.53
其他费用	140,293,990.62	115,002,845.27
合计	4,396,093,865.46	3,665,862,474.92

35、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,431,150.58	2,942,896.59
二、存货跌价损失	10,208,374.52	5,382,457.20
三、可供出售金融资产减值损失		441,455.28
合计	16,639,525.10	8,766,809.07

36、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	170,383,783.19	141,164,887.14
处置长期股权投资产生的投资收益	9,818,655.24	
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	45,667,542.13	20,274,299.94
处置可供出售金融资产取得的投资收益		357,736.89
处置子公司产生的投资损失	-206,868.27	
合计	225,663,112.29	161,796,923.97

投资收益占利润总额 5%以上的被投资单位：

	2014 年度	2013 年度
江阴天江药业有限公司	160,885,414.56	131,794,963.06

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

37、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	825,860.95	349,518.34	825,860.95
其中：固定资产处置利得	825,860.95	349,518.34	825,860.95
政府补助	24,133,553.59	26,823,572.03	24,133,553.59
其他	2,697,188.50	1,886,174.69	2,697,188.50
合计	27,656,603.04	29,059,265.06	27,656,603.04

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
地方财政产业发展扶持资金	21,349,553.59	23,467,572.03	与资产相关/与收益相关
地方政府企业技术改造扶持资金	2,784,000.00	3,356,000.00	与收益相关
合计	24,133,553.59	26,823,572.03	/

38、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,010,643.43	1,212,163.32	1,010,643.43
其中：固定资产处置损失	1,010,643.43	1,212,163.32	1,010,643.43
对外捐赠	6,110,000.00	1,540,885.02	6,110,000.00
罚没支出	1,414,093.31	1,483,369.43	1,414,093.31
其他	121,961.87	114,605.56	121,961.87
合计	8,656,698.61	4,351,023.33	8,656,698.61

39、所得税费用

(1). 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

按税法及相关规定计算的当期所得税费用	159,492,561.27	182,531,422.94
递延所得税费用	75,076,625.39	-41,588,696.79
合计	234,569,186.66	140,942,726.15

(2). 会计利润与所得税费用调整过程:

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	1,142,101,985.72	960,642,405.06
按法定/适用税率计算的所得税费用 (25%)	285,525,496.43	240,160,601.27
优惠税率的影响	-116,012,740.98	-102,634,534.77
调整以前期间所得税的影响	1,277,655.22	-166,063.62
归属于联营企业的损益	-25,590,467.51	-21,240,002.06
非应税收入的影响	-6,476,401.67	-3,041,144.99
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,382,291.44	1,646,953.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,191,018.19	-21,040,287.18
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	28,184,575.58	51,639,658.49
研发费用加计扣除	-4,689,248.85	-4,382,454.32
其他 (a)	75,159,045.19	
所得税费用	234,569,186.66	140,942,726.15

其他说明:

(a) 本公司及广东科达洁能股份有限公司、谭登平、无锡国联卓成创业投资有限公司与中国中药于 2014 年 12 月 31 日签订《关于江阴天江药业有限公司之股权转让协议》，其中，本公司拟向中国中药出售本公司持有的天江药业 23.8378% 股权。由于对此权益投资持有的目的发生改变，本公司预计该联营企业股权投资收益无法通过股利形式收回，因此于本年确认递延所得税负债。由此产生的递延所得税负债，预计 75,159,045.19 元，于本期计提所得税费用，待交易实现时缴纳。

40、每股收益

(a) 基本每股收益

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

	2014 年度	2013 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	897,920,847.31	800,154,088.52
本公司发行在外普通股的加权平均数	672,424,086.00	672,491,336.00
基本每股收益	1.34	1.19
其中：		
— 持续经营基本每股收益：	1.34	1.19
— 终止经营基本每股收益：	-	-

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2014 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2013 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

41、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	26,600,690.32	24,591,620.98
专项补贴、补助及其他	41,394,431.95	61,307,800.07
合计	67,995,122.27	85,899,421.05

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售、管理等费用支出	1,583,011,201.50	1,282,798,647.37
营业外支出	7,646,055.18	3,138,860.01
合计	1,590,657,256.68	1,285,937,507.38

(3). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买子公司少数股权支付款项	6,771,782.20	
本公司股份回购支付减资款项	836,910.00	902,550.00
合计	7,608,692.20	902,550.00

42、现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	907,532,799.06	819,699,678.91
加：资产减值准备	16,639,525.10	8,766,809.07
固定资产折旧	37,676,318.83	37,348,026.71
无形资产摊销	8,285,085.26	6,058,648.02
长期待摊费用摊销	53,991,100.30	58,004,443.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	184,782.48	862,644.98
投资损失（收益以“—”号填列）	-225,663,112.29	-161,796,923.97
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	29,194,619.09	-41,588,696.79
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	45,882,006.30	
存货的减少（增加以“—”号填列）	-98,092,560.10	-45,457,602.81
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-85,244,889.41	17,119,329.76

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	366,778,296.52	144,147,845.58
其他	72,405,140.72	185,610,134.50
经营活动产生的现金流量净额	1,129,569,111.86	1,028,774,337.48
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,633,560,561.48	1,733,026,803.09
减：现金的期初余额	1,733,026,803.09	1,328,500,030.21
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	900,533,758.39	404,526,772.88

2、 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金	11,493,246.67
其中：上海诚壹塑胶制品有限公司	8,738,446.33
上海家博日用化学品有限公司	2,754,800.34
减：丧失控制权日子公司持有的现金	20,919,729.29
其中：上海诚壹塑胶制品有限公司	15,442,959.87
上海家博日用化学品有限公司	5,476,769.42
处置子公司收到的现金净额	-9,426,482.62

其他说明：

2014 年度处置子公司的对价

上海诚壹塑胶制品有限公司	8,738,446.33
上海家博日用化学品有限公司	2,754,800.34
	<u>11,493,246.67</u>

处置子公司的净资产

	2014 年度
流动资产	39,244,977.24
非流动资产	12,117,409.46
流动负债	(27,962,156.84)
	23,400,229.86

3、 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,633,560,561.48	1,733,026,803.09
其中：库存现金	151,823.62	190,174.81
可随时用于支付的银行存款	2,633,355,628.73	1,732,783,519.15
可随时用于支付的其他货币资金	53,109.13	53,109.13
三、期末现金及现金等价物余额	2,633,560,561.48	1,733,026,803.09

43、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			
其中：美元	395,510.95	6.1532	2,433,669.62
欧元	227,367.35	7.4556	1,695,160.01
港币	541,071.93	0.7889	426,835.41
台币	116,248.00	0.1932	22,454.46
澳门元	100,084.79	0.7659	76,654.27
澳元	0.36	5.4444	1.96

应收账款			
其中：港币	3,960,677.34	0.7889	3,124,459.53
台币	8,677,314.00	0.1932	1,676,109.97
其他应收款			
其中：港币	1,792,715.60	0.7889	1,414,219.56
台币	1,879,986.00	0.1932	363,138.10
欧元	150,714.00	7.4556	1,123,663.30
预付账款			
其中：港币	3,003,919.21	0.7889	2,369,701.75
欧元	807.19	7.4556	6,018.09
应付账款			
其中：港币	4,188,883.48	0.7889	3,304,484.51
台币	11,722,135.00	0.1932	2,264,247.60
其他应付款			
其中：港币	84,563.70	0.7889	66,709.77
台币	4,072,445.00	0.1932	786,633.48
欧元	1,286.25	7.4556	9,589.77

(8). 合并范围的变更

(1). 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海诚壹塑胶制品有限公司	8,738,446.33	50.00	转让	2014 年 9 月	董事会决议/公司章程	229,157.14	
上海家博日用化学	2,754,800.34	50.00	撤资	2014 年 8 月	董事会决议/公司章程	-436,025.41	

品 有限公司							
-----------	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：

处置损益以及相关现金流量信息如下：

1. 上海诚壹塑胶制品有限公司

处置损益计算如下：

	金额
处置价格	8,738,446.33
减：合并财务报表层面享有的公司净资产份额	(8,509,289.19)
其他综合收益转入当期损益	-
处置产生的投资收益	<u>229,157.14</u>

2. 上海家博日用化学品有限公司

处置损益计算如下：

	金额
处置价格	2,754,800.34
减：合并财务报表层面享有的公司净资产份额	(3,190,825.75)
其他综合收益转入当期损益	-
处置产生的投资损失	<u>(436,025.41)</u>

(2). 其他原因的合并范围变动

本公司于 2014 年 5 月和 6 月分别注销了全资子公司上海佰草集化妆品销售有限公司及上海家化宏元房地产开发有限公司。

(9). 在其他主体中的权益**i. 在子公司中的权益****1. 企业集团的构成**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海家化销售有限公司	上海	上海	商业	90.00	10.00	设立或投资
上海高夫化妆品有限公司(原名:上海清妃化妆品有限公司)	上海	上海	商业	90.00	10.00	设立或投资
上海佰草集化妆品有限公司	上海	上海	商业	100.00		设立或投资
上海佰草集美容投资管理有限公司	上海	上海	服务业	5.52	94.48	设立或投资
上海佰草集汉芳美容服务有限公司	上海	上海	商业		100.00	设立或投资
上海家化国际商贸有限公司	上海	上海	商业	90.00	10.00	设立或投资
上海家化商销有限公司	上海	上海	商业	100.00		设立或投资
大连上海家化日用化学品有限公司	大连	大连	工业		100.00	设立或投资
上海大连家化日用品销售有限公司	大连	大连	商业		100.00	设立或投资
成都上海家化有限公司	成都	成都	商业	95.00	5.00	设立或投资
海南上海家化有限公司	海南	海南	工业	90.00	10.00	设立或投资
上海家化海南日用化学品有限公司	海南	海南	工业	97.33	2.67	设立或投资
海南家化销售有限公司	海南	海南	商业	18.00	82.00	设立或投资

香港佰草集有限公司	香港	香港	商业	100.00		设立或投资
上海家化恒妍化妆品有限公司（原：上海珂珂化妆品有限公司）	上海	上海	商业	53.00	47.00	设立或投资
上海汉利纸业有限公司	上海	上海	工业		100.00	设立或投资
上海汉亚包装材料有限公司	上海	上海	工业		95.00	设立或投资
上海露美美容院有限公司	上海	上海	服务业	90.00	10.00	设立或投资
上海家化医药科技有限公司	上海	上海	服务业	100.00		设立或投资
上海家化实业管理有限公司	上海	上海	投资业	100.00		设立或投资
上海霖碧饮品销售有限公司	上海	上海	商业		100.00	设立或投资
海南霖碧饮品有限公司	海南	海南	工业		100.00	设立或投资
大连上海家化销售有限公司	大连	大连	商业		100.00	设立或投资
上海家化哈尔滨销售有限公司	哈尔滨	哈尔滨	商业		100.00	设立或投资
郑州上海家化销售有限公司	郑州	郑州	商业		100.00	设立或投资
苏州上海家化销售有限公司	苏州	苏州	商业		100.00	设立或投资
天津上海家化销售有限公司	天津	天津	商业		100.00	设立或投资
成都上海家化销售有限公司	成都	成都	商业		100.00	设立或投资
北京上海家化销售有限公司	北京	北京	商业		100.00	设立或投资
昆明上海家化销售有限公司	昆明	昆明	商业		100.00	设立或投资

青岛上海家化销售有限公司	青岛	青岛	商业		100.00	设立或投资
厦门上海家化销售有限公司	厦门	厦门	商业		100.00	设立或投资
杭州上海家化销售有限公司	杭州	杭州	商业		100.00	设立或投资
武汉上海家化销售有限公司	武汉	武汉	商业		100.00	设立或投资
合肥上海家化销售有限责任公司	合肥	合肥	商业		100.00	设立或投资
陕西上海家化销售有限公司	陕西	陕西	商业		100.00	设立或投资
济南上海家化销售有限公司	济南	济南	商业		100.00	设立或投资
南京上海家化销售有限公司	南京	南京	商业		100.00	设立或投资
南昌上海家化销售有限公司	南昌	南昌	商业		100.00	设立或投资
广州上海家化销售有限公司	广州	广州	商业		100.00	设立或投资
新疆上海家化销售有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	商业		100.00	设立或投资
福州家化销售有限公司	福州	福州	商业		100.00	设立或投资
上海双妹实业有限公司	上海	上海	商业	90.00	10.00	设立或投资
上海家化电子商务有限公司（原名：上海家化信息科技有限公司）	上海	上海	商业	70.00	30.00	设立或投资
法国佰草集有限公司	法国	法国	商业		100.00	设立或投资
上海家化生物科技有限公司	上海	上海	工业	10.00	90.00	设立或投资
北京佰草集化妆品有限公司	北京	北京	商业		100.00	设立或投资

茶颜(上海)实业有限公司	上海	上海	商业		100.00	设立或投资
大连上海家化有限公司	大连	大连	工业	90.00	10.00	非同一控制下的企业合并
上海汉欣实业有限公司	上海	上海	工业	95.00	5.00	非同一控制下的企业合并
宁波经济技术开发区家化经贸有限责任公司	宁波	宁波	商业		100.00	非同一控制下的企业合并
长沙(上海)家化销售有限公司	长沙	长沙	商业		100.00	非同一控制下的企业合并
上海家化宏元文化传播有限公司(原名:上海市酿造科学研究所有限公司)	上海	上海	服务业	100.00		非同一控制下的企业合并

2. 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海汉亚包装材料有限公司	5%	4,399.50	150,000.00	301,834.08

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海汉亚包装材料有限公司	6,036,681.61		6,036,681.61				19,247,050.33	492,383.48	19,739,433.81	10,790,742.26		10,790,742.26

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海汉亚包装材料有限公司	601,890.11	87,990.06	87,990.06	2,957,200.93	46,929,500.76	3,115,428.05	3,115,428.05	5,736,487.53

ii. 在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的联营企业

单位:元 币种:人民币

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
江阴天江药业有限公司	江阴市	江阴市	工业	否	23.84		权益法
三亚家化旅业有限公司	三亚市	三亚市	服务业	否	25.00		权益法
上海家化进出口有限公司	上海市	上海市	商业	否	25.00		权益法

(2). 重要联营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	江阴天江药业有限公司	三亚家化旅业有限公司	上海家化进出口有限公司	江阴天江药业有限公司	三亚家化旅业有限公司	上海家化进出口有限公司
流动资产	2,420,214,475.73	54,659,198.43	41,183,080.96	1,910,386,518.04	53,137,984.59	62,974,832.68
非流动资产	934,663,319.33	398,072,955.43	7,924,912.38	617,437,890.59	399,668,786.87	7,698,354.31
资产合计	3,354,877,795.06	452,732,153.86	49,107,993.34	2,527,824,408.63	452,806,771.46	70,673,186.99
流动负债	772,203,096.35	41,083,185.81	27,594,465.59	555,689,030.66	39,835,276.57	47,875,660.55
非流动负债	84,700,269.50	-		49,078,000.00	20,000,000.00	
负债合计	856,903,365.85	41,083,185.81	27,594,465.59	604,767,030.66	59,835,276.57	47,875,660.55

少数股东权益						
归属于母公司 股东权益	2,497,974,429.21	411,648,968.05	21,513,527.75	1,923,057,377.97	392,971,494.89	22,797,526.44
按持股比例计 算的净资产份 额	595,462,148.48	102,912,242.01	5,378,381.94	458,414,571.65	98,242,873.72	5,699,381.61
调整事项						
对联营企业权 益投资的账面 价值	595,462,148.48	102,912,242.01	5,378,381.94	458,414,571.65	98,242,873.72	5,699,381.61
营业收入	3,142,425,654.79	233,131,544.83	234,139,531.35	2,508,048,233.02	226,570,144.27	215,092,049.97
净利润	674,918,084.33	38,677,473.16	116,001.31	545,514,860.40	36,068,936.80	2,469,076.03
其他综合收益						
综合收益总额	674,918,084.33	38,677,473.16	116,001.31	545,514,860.40	36,068,936.80	2,469,076.03
本年度收到的 来自联营企业 的股利	23,837,837.73	5,000,000.00	350,000.00	14,302,702.64		350,000.00

其他说明

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(10). 与金融工具相关的风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为港元和欧元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

2014 年 12 月 31 日(等值人民币)				
	港元项目	欧元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -				
货币资金	426,835.41	1,695,160.01	2,532,780.31	4,654,775.73
应收账款	3,124,459.53	-	1,676,109.97	4,800,569.50
其他应收款	1,414,219.56	1,123,663.30	363,138.10	2,901,020.96
	<u>4,965,514.50</u>	<u>2,818,823.30</u>	<u>4,572,028.38</u>	<u>12,356,366.19</u>
外币金融负债 -				
应付账款	3,304,484.51	-	2,264,247.60	5,568,732.11
其他应付款	66,709.77	9,589.77	786,633.48	862,933.02
	<u>3,371,194.28</u>	<u>9,589.77</u>	<u>3,050,881.08</u>	<u>6,431,665.13</u>
2013 年 12 月 31 日(等值人民币)				
	港元项目	欧元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产 -				
货币资金	747,197.61	2,475,204.24	1,096,235.68	4,318,637.53
应收账款	6,088,956.05	-	762,855.25	6,851,811.30
其他应收款	1,166,994.26	12,015.38	61,746.83	1,240,756.47
	<u>8,003,147.92</u>	<u>2,487,219.62</u>	<u>1,920,837.76</u>	<u>12,411,205.30</u>
外币金融负债 -				
应付账款	5,383,863.27	-	205,525.28	5,589,388.55
	<u>5,383,863.27</u>	<u>-</u>	<u>205,525.28</u>	<u>5,589,388.55</u>

于 2014 年 12 月 31 日，对于本集团各类港元金融资产和港元金融负债，如果人民币对港元升

值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加利润总额约 159,432.02 元(2013 年 12 月 31 日：约 261,928.47 元)。

于 2014 年 12 月 31 日，对于本集团各类欧元金融资产和欧元金融负债，如果人民币对欧元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加利润总额约 280,923.35 元(2013 年 12 月 31 日：约 248,721.96 元)。

(2) 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、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，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。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团无重大逾期应收款项(2013 年 12 月 31 日：无)。

(3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
	一年以内
应付账款	495,068,514.02

其他应付款	758,139,036.21
应付股利	<u>14,300,820.00</u>
	<u>1,267,508,370.23</u>

2013 年 12 月 31 日

一年以内

应付账款	372,896,753.17
其他应付款	679,543,546.26
应付股利	<u>16,694,700.00</u>
	<u>1,069,134,999.43</u>

(11). 公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：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的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量				
可供出售金融资产		516,295,593.34		516,295,593.34
(1) 基金理财专户		54,857,435.81		54,857,435.81
(2) 银行理财		461,438,157.53		461,438,157.53
持续以公允价值计量的资产总额		516,295,593.34		516,295,593.34

项目	期初公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量				
可供出售金融资产		685,363,128.02		685,363,128.02
(1) 基金理财专户		381,979,984.19		381,979,984.19
(2) 结构性存款		303,383,143.83		303,383,143.83
持续以公允价值计量的资产总额		685,363,128.02		685,363,128.02

(2). 其他

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。上述基金专户理财产品的公允价值根据基金公司提供的资产负债表日净值报告确定；上述银行理财产品的公允价值根据本金加上截至资产负债表日的预期收益确定。

(12). 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
上海家化(集团)有限公司	上海	工业	26826.1 万元	27.86	27.94

本企业的母公司情况的说明

上述持股比例和表决权比例中包括上海家化(集团)有限公司通过其控股 90%的子公司上海惠盛实业有限公司持有本公司 0.81%的股份。

母公司注册资本及其变化:

	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
上海家化(集团)有限公司	268,261,000.00	-	-	268,261,000.00

母公司对本公司的持股比例和表决权比例:

	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
上海家化(集团)有限公司	27.86%	27.94%	27.51%	27.59%

本企业最终控制方是中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安集团”)。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注
六

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注
六

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
平安资产管理有限责任公司	股东的子公司
深圳平安金融科技咨询有限公司	股东的子公司
深圳万里通网络信息技术有限公司	股东的子公司
平安银行股份有限公司	股东的子公司
中国平安财产保险股份有限公司	股东的子公司
上海沪平投资管理有限公司	股东的子公司
上海家化物业管理有限公司	母公司的控股子公司
三亚家化旅业有限公司	母公司的控股子公司
上海高砂香料有限公司	其他
上海精艺建筑装饰有限公司	其他
上海铭特家具有限公司	其他
纽海信息技术(上海)有限公司	其他
上海易初莲花连锁超市有限公司(a)	其他
北京易初莲花连锁超市有限公司(a)	其他
西安易初莲花连锁超市有限公司(a)	其他
长沙初莲超市有限公司(a)	其他

其他说明

(a) 这些关联方为本公司于本年度识别的关联方。本公司与这些关联方在比较期间的交易以及应收应付款项余额已按本年度财务报表的披露方式进行了补充披露。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海高砂香料有限公司	采购原料	46,626,871.45	38,047,100.84
上海易初莲花连锁超市有限公司	接受劳务	3,893,829.87	2,504,744.65
深圳平安金融科技咨询有限公司	接受信息服务	2,800,000.00	-
上海家化(集团)有限公司	采购游船	1,941,400.00	-
上海家化进出口有限公司	采购产品、原料	1,697,501.57	6,059,690.15
深圳平安金融科技咨询有限公司	购买商品	1,050,000.00	-
北京易初莲花连锁超市有限公司	接受劳务	486,507.84	406,163.42
上海精艺建筑装饰有限公司	装修劳务	434,040.60	15,447,869.80
三亚家化旅业有限公司	酒店服务(会务)	354,534.40	170,330.50
江阴天江药业有限公司	采购产品	271,650.60	-
西安易初莲花连锁超市有限公司	接受劳务	147,798.13	51,740.90
上海家化物业管理有限公司	物业管理	108,190.52	408,165.84
中国平安财产保险股份有限公司	购买保险	41,124.23	-
上海铭特家具有限公司	制作柜台服务		3,943,332.03
上海家化进出口有限公司	代理服务		689,276.53
长沙初莲超市有限公司	接受劳务		34,531.44
合计		59,853,449.21	67,762,946.10

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	定价政策	本期发生额	上期发生额
上海易初莲花连锁超市有限公司	销售商品	协议并参考市价	15,645,372.16	7,706,365.16
上海家化进出口有限公司	销售商品	协议并参考市价	6,690,080.97	7,797,975.03
纽海信息技术(上海)有限公司	销售商品	协议并参考市价	3,171,044.95	-
北京易初莲花连锁超市有限公司	销售商品	协议并参考市价	2,532,400.84	1,360,372.83
深圳德诚投资发展有限公司(a)	销售商品	协议并参考市价	1,287,606.84	-
西安易初莲花连锁超市有限公司	销售商品	协议并参考市价	1,010,954.05	481,883.47

深圳万里通网络信息技术有限公司	销售商品	协议并参考市价	566,923.06	-
深圳平安金融科技咨询有限公司	销售商品	协议并参考市价	294,913.78	-
三亚家化旅业有限公司	销售商品	协议并参考市价	262,349.57	548,673.16
上海沪平投资管理有限公司	销售商品	协议并参考市价	167,036.27	-
平安银行股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	83,470.38	-
上海家化(集团)有限公司	销售商品	协议并参考市价	54,670.88	-
平安资产管理有限责任公司	销售商品	协议并参考市价	22,499.99	-
上海家化进出口有限公司	提供劳务	协议并参考市价		488,244.00
长沙初莲超市有限公司	销售商品	协议并参考市价		148,641.01
合计			31,789,323.74	18,532,154.66

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(a) 深圳德诚投资发展有限公司非本公司关联方。此项交易为平安集团子公司委托该公司向本公司采购商品，本公司从交易实质上判定其为关联交易。

(2). 代垫款项

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海家化进出口有限公司	代垫水电费	23,142.85	19,612.93
上海精艺建筑装饰有限公司	代垫水电费	10,218.92	
合计		33,361.77	19,612.93

(3). 利息收入

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
平安银行股份有限公司	利息收入	214,918.51	5,725,172.88

(4). 关键管理人员报酬

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	994.28	469.70

关键管理人员报酬的说明：上述金额不包含 2012 年限制性股票股份支付计划和 2014 年股票增值权激励计划中涉及的关键管理人员薪酬。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	平安银行股份有限公司	146,109,967.92		150,956.23	
应收账款	上海易初莲花连锁超市有限公司	4,372,493.61	218,624.68	5,422,607.20	281,823.64
应收账款	上海家化进出口有限公司	4,285,320.34	214,266.02	3,051,219.65	152,662.36
应收账款	北京易初莲花连锁超市有限公司	838,428.33	41,921.42	858,226.17	56,149.52
应收账款	西安易初莲花连锁超市有限公司	349,456.41	17,472.82	346,687.58	17,334.38
应收账款	上海沪平投资管理有限公司	37,548.07	1,877.40	-	-
应收账款	纽海信息技术(上海)有限公司	9,823.97	491.20	-	-
应收账款	上海家化(集团)有限公司	7,868.53	393.42	445.49	22.27
应收账款	三亚家化旅业有限公司			117,160.00	5,858.00
预付账款	三亚家化旅业有限公司	200,000.00			
预付账款	上海家化进出口有限公司	160,000.00		5,261,570.00	

(2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海高砂香料有限公司	10,944,517.69	4,415,330.00
应付账款	上海家化进出口有限公司	13,684.91	
其他应付款	上海家化(集团)有限公司	404,551.00	
其他应付款	上海精艺建筑装饰有限公司	140,940.99	3,129,827.99
其他应付款	上海铭特家具有限公司		30,000.00
其他应付款	上海家化物业管理有限公司		313.10

预收账款	深圳平安金融科技咨询有限公司	55,958.13
------	----------------	-----------

7、关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

采购商品：

关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
上海家化进出口有限公司		159,828.82
上海高砂香料有限公司		55,897.44
合计		215,726.26

接受劳务：

关联方	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
上海精艺建筑装饰有限公司		2,740,070.00

(13). 股份支付

(1). 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	
可行权权益工具数量的确定依据	
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	

其他说明

(a) 2012 年限制性股票股份支付概况

	2014 年	2013 年
2012 年度授予的股份支付工具总额	364,786,500.00	364,786,500.00

授予价格	16.41	16.41
本年度行权的股份支付工具总额	109,198,515.00	145,598,020.00
本年度失效的股份支付工具总额	3,516,196.50	791,450.00
年末发行在外的限制性股票的合同剩余期限	6 个月	18 个月
年末确认的金融负债	125,831,880.00	249,054,570.00
年末确认的库存股票	125,831,880.00	249,054,570.00
股份支付情况说明：		
以股份支付换取的职工服务总额	360,478,853.50	363,995,050.00
以权益结算的股份支付如下：		
以权益结算的股份支付确认的费用金额	60,581,180.50	185,610,134.50

(b) 2012 年限制性股票股份支付计划

根据 2012 年 5 月 29 日本公司召开的 2011 年度股东大会审议通过的《上海家化联合股份有限公司 2012 年限制性股票激励计划(草案修订稿)》(以下简称《激励计划》), 本公司 2012 年向被激励对象累计发行 25,350,000 股限制性股票, 每股授予价格为人民币 16.41 元, 累计募集金额为 415,993,500.00 元。本公司所发行的权益性工具在授予日的公允价值是基于授予日本公司股票的市场价值, 根据布莱克-斯科尔斯期权定价模型计算所得。2012 年授予的权益性工具于授予日的公允价值合计为人民币 364,786,500.00 元, 分期记入期间费用及资本公积。本公司本年度已就本股权激励计划确认费用人民币 60,581,180.50 元(2013 年度: 185,610,134.50 元)。

本次授予的限制性股票于授予日的公允价值, 采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型, 结合授予股份期权的条款和条件, 作出估计。下表列示了所用模型的输入变量:

预计波动率(%)	33.80~35.15
无风险利率(%)	3.19~3.40
预计销售期(年)	1~3
股价(人民币元)	31.50

波动率为公司历史股价波动率。预计销售期根据高管所持股份的年转让比例预测，但不一定是实际的结果。

公允价值未考虑所授予限制性股票的其他特征。

按照本计划，发行在外的限制性股份如下：

	2014 年	
	授予价格 人民币元/股	限制性股票数量 千份
年初数	16.41	22,765.50
回购	-	(76.50)
解锁	-	(11,187.00)
年末数	16.41	11,502.00

根据本公司 2014 年 3 月 11 日召开的五届十一次董事会的决议，公司第二批限制性股票解锁，解锁股数为 11,187,000 股。根据本公司 2014 年 4 月 10 日召开的 2013 年度股东大会的决议规定，本公司回购并注销股权激励股票 76,500 股。本次解锁股票不包括该辞职人员的股份。截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司限制性股票的数量为 11,502,000 股。

《激励计划》中规定“限制性股票激励计划的有效期为 4 年，包括禁售期 1 年和解锁期 3 年。在禁售期内，激励对象根据本计划获授的限制性股票被锁定，不得转让。授予的限制性股票自授予日满 12 个月至 48 个月为解锁期。在解锁期内若达到本计划规定的限制性股票的解锁条件，激励对象可分别在授予日起 12 个月后至 24 个月内、24 个月后至 36 个月内、36 个月后至 48 个月内分三期申请解锁所获授的限制性股票总量的 40%、30%和 30%。”由于第一个解锁日是在禁售期结束的一下工作日，因此摊销期间总长为 36 个月(1,096 天)。其中第一次解锁的限制性股票相关费用的摊销期间为 12 个月，第二次解锁的限制性股票相关费用的摊销期间为 24 个月，第三次解锁的限制性股票相关费用的摊销期间为 36 个月。相关摊销率如下：

内容	第一 12 个月	第二 12 个月	第三 12 个月	合计
第一次解锁的限制性股票	40.00%	-	-	40.00%
第二次解锁的限制性股票	15.00%	15.00%	-	30.00%
第三次解锁的限制性股票	10.00%	10.00%	10.00%	30.00%
合计	65.00%	25.00%	10.00%	100.00%

于 2015 年 3 月 17 日，经本公司董事会审查，并决定从 2012 年 6 月 6 日授予日起 36 个月后至 48 个月内即 2015 年 6 月 7 日至 2016 年 6 月 7 日，公司申请第三次限制性股票解锁。

(2). 以现金结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	
-------------------------------------	--

负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	
本期以现金结算的股份支付而确认的费用总额	

其他说明

(a) 2014 年股票增值权概况

	2014 年
本期授予的股票增值权份数	484,653.00
本期行权的股票增值权份数	-
本期失效的股票增值权份数	-
年末发行在外的股票增值权份数	484,653.00
期末发行在外的股票增值权的合同剩余期限	64 个月

以现金结算的股份支付如下：

以股票增值权换取的职工服务总额	17,314,506.55
以现金结算的股份支付确认的费用金额	11,823,960.22

(b) 2014 年股票增值权激励计划

根据 2014 年 4 月 28 日股东大会审议通过的《上海家化联合股份有限公司 2014 年董事长长期奖励方案》(以下简称“《奖励方案》”), 本公司向董事长谢文坚先生(以下简称“奖励对象”)实施股票增值权激励。根据布莱克-斯科尔斯期权定价模型, 拟授予奖励对象每份股票增值权与每股本公司 A 股股票挂钩, 分三年三期授予, 其中首期授予 484,653 份股票增值权, 第二期、第三期授予数量由董事会届时审议决定, 每期授予的股票增值权所对应的虚拟股票总价值不低于首期授予时的股票增值权所对应的虚拟股票总价值。

《奖励方案》中规定，股票增值权应分别以审议 2014 年、2015 年、2016 年年度报告的董事会召开日为权益生效日。奖励对象达到绩效考核目标时其在对应年度中获得的股票增值权权益方可生效。

首期股票增值权可行权日为自首期授权日起 36 个月后首个交易日起至首期授权日起 72 个月内最后一个交易日当日止；第二期股票增值权可行权日为自第二期授权日起 24 个月后首个交易日起至首期授权日起 72 个月内最后一个交易日当日止；第三期股票增值权可行权日为自第三期授权日起 12 个月与第三期权益生效日两个日期中较晚出现日后首个交易日起至首期授权日起 72 个月内最后一个交易日当日止。但除《奖励方案》明确列明不得行权情形外，奖励对象有权对其享有的已生效股票增值权在可行权期间内申请行权。

根据本公司 2014 年 5 月 12 日召开的五届十四次董事会的决议规定，本公司于 2014 年 5 月 12 日向奖励对象授予首期 484,653 份股票增值权，首期股票增值权行权价格为 33.89 元/份。

第二期、第三期增值权的行权价格为授予第二期、第三期增值权的相关董事会召开日前 30 个交易日的上海家化股票平均收盘价。股票增值权的有效期为自 2014 年 5 月 12 日起之后 6 年。

本次授予的股票增值权于授予日的公允价值，采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型，结合授予股份期权的条款和条件，作出估计。下表列示了所用模型的输入变量：

2014 年 12 月 31 日

行权价格(元)	33.89
有效期(年)	3.87
标的股份现行价格(元)	34.32
预计波动率(%)	34.60
无风险利率(%)	3.43
预计股息率(%)	1.06

(14). 承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	10,891,109.49	14,039,464.27

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	39,650,973.85	46,987,469.73
一到二年	21,326,161.93	29,602,465.07
二到三年	5,988,112.90	15,883,896.10
三年以上	9,471,041.65	28,778,502.45
	76,436,290.33	121,252,333.35

2、或有事项**1、公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

截至 2014 年 12 月 31 日止，本集团并无须作披露的或有事项。

(15). 资产负债表日后事项**(1). 利润分配情况**

于 2015 年 3 月 17 日，本公司五届二十三次董事会会议决议通过了《关于 2014 年度利润分配议案》，以公告实施利润分配的股权登记日当天的总股本为基数，向股权登记日在册全体股东每 10 股派发 6.1 元现金红利(含税)。

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	
经审议批准宣告发放的利润或股利	

(16). 其他重要事项**(1). 分部信息****(1). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因**

本集团依据内部组织结构、管理要求及内部报告制度将集团业务确定为一个经营分部进行分析评价。

(2). 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

除本财务报表已披露的事项外，本公司董事会已考虑截至本财务报表批准日止的其他重大事项及其对本财务报表的影响，作出如下披露：

(1) 关于公司拟签订《非居住房屋补偿协议》事项

根据青浦区城市建设总体规划，因公共利益需要，青浦区徐泾镇房屋土地征收补偿工作办公室需整体征收公司位于徐泾镇盈港东路 1118 号青浦生产基地的土地，于 2014 年 12 月，双方协商达成了一致，拟签署《非居住房屋补偿协议》，徐泾镇房屋土地征收补偿工作办公室将补偿公司各类搬迁补偿款共计 66,600 万元人民币。截止至 2014 年 12 月 31 日，本公司尚未发生重大搬迁补偿费用，也未收到搬迁补偿款。

鉴于本次搬迁是公司青浦生产基地的整体搬迁，为了不影响公司的生产经营，公司在接到青浦区人民政府的房屋征收通知后，即着手准备新生产基地的选址工作。目前，上海家化新工厂搬迁地址已完成初步考察评估，拟定青浦工业园区 E-01-02 地块，北盈路与青赵公路路口西北角，占地约 216 亩。经估算，本项目总投资约 135,483 万元(包含原厂可搬迁设备账面净值)，其中建安费用 76,488 万元，工程建设其他费用 5,129 万元，预备费 12,243 万元，新工艺设备 19,500 万元，原厂可搬迁设备账面净值约 523 万元，土地费用 21,6003 万元。项目所需资金部分来自于现有工厂 66,600 万元人民币征收补偿款，其余部分由上海家化以自有资金投入。截止至 2014 年 12 月 31 日，本公司尚未发生与搬迁相关的重大采购支出，也未签订相关的重大资产采购合同。

(2). 拟出售资产的提示

本公司及广东科达洁能股份有限公司、谭登平、无锡国联卓成创业投资有限公司与中国中药于 2014 年 12 月 31 日签订《关于江阴天江药业有限公司之股权转让协议》，其中，本公司拟向中国中药出售本公司持有的天江药业 23.8378% 股权。天江药业全部股权的总估值为天江药业 2014 年经审计的净利润扣除非经营性损益值乘以 15，但最低不少于人民币 92 亿元，最高不超过人民币 102 亿元，本公司本次股权转让价格在天江药业总估值基础上乘以本公司对天江药业持股比例确定。本次交易未构成本公司关联交易，且未构成重大资产重组。于 2014 年 12 月 31 日，相关交易尚需经交易各方董事会及股东大会审议通过，以及履行买卖各方内部决策程序及相应外部审批手续，相关事项存在不确定性。

(3). 关于收到上海证监局《行政处罚事先告知书》

本公司于 2013 年 11 月 20 日收到中国证监会《调查通知书》(编号：沪调查通字 2013-1-64 号)，因公司涉嫌自 2008 年 4 月至 2013 年 7 月关联交易信息披露违法违规行为，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。

于 2014 年 12 月 23 日本公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《行政处罚事先告知书》(编号：沪证监处罚字[2014]10 号)，本公司信息披露违法违规案已由上海证监局调查、审理完毕，上海证监局依法拟对公司及相关人员作出行政处罚。目前该案处在陈述、申辩和听证的过程中。

(17). 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

	期末余额	期初余额
应收账款余额	300,889,297.81	248,280,014.61
减：坏账准备	-19,998,227.04	-14,204,861.49
应收账款账面价值	280,891,070.77	234,075,153.12

1、 应收账款账龄分析如下：

	期末余额	期初余额
一年以内	289,427,984.25	241,974,122.57
一到二年	5,452,702.14	5,591,266.21
二到三年	5,293,985.59	714,625.83
三年以上	714,625.83	-

合计	300,889,297.81	248,280,014.61
----	----------------	----------------

2、 应收账款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款								
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	300,889,297.81	100.00	19,998,227.04	6.65	248,280,014.61	100.00	14,204,861.49	5.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款								
合计	300,889,297.81	/	19,998,227.04	/	248,280,014.61	/	14,204,861.49	/

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	289,427,984.25	14,471,399.22	5%
1 至 2 年	5,452,702.14	1,635,810.64	30%
2 至 3 年	5,293,985.59	3,176,391.35	60%
3 年以上	714,625.83	714,625.83	100%
合计	300,889,297.81	19,998,227.04	6.65%

账龄	期初余额
----	------

	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	241,974,122.57	12,098,706.13	5%
1 至 2 年	5,591,266.21	1,677,379.86	30%
2 至 3 年	714,625.83	428,775.50	60%
3 年以上	-	-	-
合计	248,280,014.61	14,204,861.49	5.72%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

3、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

于 2014 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>275,977,869.73</u>	<u>(18,654,221.11)</u>	<u>91.72%</u>

2、其他应收款

(1). 其他应收款账龄分析如下：

	期末余额	期初余额
一年以内	38,034,716.19	40,858,708.19
一到二年	40,373,926.59	19,003,979.00
二到三年	16,503,979.00	13,000,000.00
三年以上	23,550,000.00	10,550,000.00

合计	118,462,621.78	83,412,687.19
----	----------------	---------------

(2). 其他应收款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款								
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	118,462,621.78	100.00	45,754,738.95	38.62	83,412,687.19	100.00	24,255,487.24	29.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款								
合计	118,462,621.78	/	45,754,738.95	/	83,412,687.19	/	24,255,487.24	/

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	38,034,716.19	190,173.58	0.50%
1 至 2 年	40,373,926.59	12,112,177.97	30%
2 至 3 年	16,503,979.00	9,902,387.40	60%
3 年以上	23,550,000.00	23,550,000.00	100%
合计	118,462,621.78	45,754,738.95	38.62%

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内小计	40,858,708.19	204,293.54	0.50%

1 至 2 年	19,003,979.00	5,701,193.70	30%
2 至 3 年	13,000,000.00	7,800,000.00	60%
3 年以上	10,550,000.00	10,550,000.00	100%
合计	83,412,687.19	24,255,487.24	29.08%

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司往来款	116,208,482.93	80,135,435.44
应收代垫款项	586,832.91	-
应收员工备用金	52,673.00	20,015.60
应收暂付款项	20,000.00	567,547.91
其他	1,594,632.94	2,689,688.24
减：坏账准备	-45,754,738.95	-24,255,487.24
合计	72,707,882.83	59,157,199.95

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
上海双妹实业有限公司	往来款	64,000,000.00	一年以内/一到二年/二到三年/三年以上	54.03%	28,825,000.00
上海佰草集美容投资管理有限公司	往来款	35,500,000.00	一年以内/一到二年	29.97%	6,225,000.00
上海家化医药科技有限公司	往来款	10,000,000.00	三年以上	8.44%	10,000,000.00
上海家化恒妍化妆品有限公司	往来款	4,000,000.00	一年以内	3.38%	20,000.00
上海霖碧饮品销售有限公司	往来款	1,545,852.45	一年以内	1.30%	7,729.26
合计	/	115,045,852.45	/	97.12%	45,077,729.26

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	963,170,192.53	45,122,605.41	918,047,587.12	936,688,944.03	45,122,605.41	891,566,338.62
对联营、合营企业投资	698,374,390.49		698,374,390.49	556,857,445.37		556,857,445.37
合计	1,661,544,583.02	45,122,605.41	1,616,421,977.61	1,493,546,389.40	45,122,605.41	1,448,423,783.99

(1). 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利
上海家化销售有限公司	198,000,000.00	-	-	198,000,000.00	-	-
上海佰草集化妆品有限公司	197,160,000.00	3,000,000.00	-	200,160,000.00	-	-
上海市宏元文化传播有限公司(原名:上海市酿造科学研究所有限公司)	127,300,000.00	-	-	127,300,000.00	-	-
上海家化实业管理有限公司	110,000,000.00	-	-	110,000,000.00	-	-
上海汉欣实业有限公司	86,350,000.00	-	-	86,350,000.00	(36,422,605.41)	-
上海家化商销有限公司	65,000,000.00	-	-	65,000,000.00	-	-
上海家化医药科技有限公司	64,000,000.00	-	-	64,000,000.00	-	-
上海家化海南日用品化学有限公司	29,200,000.00	-	-	29,200,000.00	-	-
大连上海家化有限公司	13,800,000.00	-	-	13,800,000.00	(3,000,000.00)	-
上海双妹实业有限公司	9,000,000.00	-	-	9,000,000.00	-	-
成都上海家化有限公司	8,882,408.92	-	-	8,882,408.92	-	11,400,000.00
香港佰草集化妆品有限公司	8,515,535.11	6,199,362.80	-	14,714,897.91	-	-
上海高夫化妆品有限公司(原名:上海清妃化妆品有限公司)	5,700,000.00	1.00	-	5,700,001.00	(5,700,000.00)	-
上海家化电子商务有限公司(原名:上海家化信息科技有限公司)	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00	-	21,000,000.00
上海诚壹塑胶制品有限公司	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-	-	21,463,938.45
海南上海家化有限公司	1,881,000.00	-	-	1,881,000.00	-	30,975,059.69
上海露美美容院有限公司	1,350,000.00	-	-	1,350,000.00	-	-
上海家化生物科技有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-

海南家化销售有限公司	900,000.00	-	-	900,000.00	-	-
上海佰草集美容投资管理公司	2,650,000.00	-	-	2,650,000.00	-	-
上海国际商贸有限公司	-	19,781,883.70	-	19,781,883.70	-	-
上海家化恒妍化妆品有限公司	-	1.00	-	1.00	-	-
合计	936,688,944.03	28,981,248.50	2,500,000.00	963,170,192.53	(45,122,605.41)	84,838,998.14

(2). 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
		权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润		
联营企业					
江阴天江药业有限公司	458,414,571.65	160,885,414.56	23,837,837.73	595,462,148.48	-
三亚家化旅业有限公司	98,442,873.72	9,469,368.29	5,000,000.00	102,912,242.01	-
小计	556,857,445.37	170,354,782.85	28,837,837.73	698,374,390.49	
合计	556,857,445.37	170,354,782.85	28,837,837.73	698,374,390.49	

其他说明：

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,760,031,859.80	1,434,212,242.43	2,600,597,811.58	1,339,482,349.00
其他业务	63,160,056.04	42,157,486.04	57,468,802.34	47,723,034.60
合计	2,823,191,915.84	1,476,369,728.47	2,658,066,613.92	1,387,205,383.60

其他说明：

(1) 主营业务收入和主营业务成本

	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本

个人护理用品	1,567,893,947.40	1,038,610,668.80	1,387,822,839.93	970,908,094.87
化妆品	1,133,712,319.47	359,811,502.03	1,158,862,477.68	337,450,732.54
家居护理用品	54,058,297.38	31,579,094.08	49,495,522.00	26,706,612.03
其他	4,367,295.55	4,210,977.52	4,416,971.97	4,416,909.56
合计	2,760,031,859.80	1,434,212,242.43	2,600,597,811.58	1,339,482,349.00

(2) 其他业务收入和其他业务成本

	2014 年度		2013 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	61,663,180.09	41,234,131.06	53,708,825.30	46,079,777.46
劳务收入	1,488,991.95	923,354.98	3,645,737.04	1,487,747.26
其他	7,884.00	-	114,240.00	155,509.88
合计	63,160,056.04	42,157,486.04	57,468,802.34	47,723,034.60

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	84,838,998.14	13,180,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	170,354,782.85	140,512,197.26
处置长期股权投资产生的投资收益	6,238,446.34	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	45,667,542.13	20,274,299.94
处置可供出售金融资产取得的投资收益		357,736.89
合计	307,099,769.46	174,324,234.09

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(18). 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	上年金额	说明
----	----	------	----

非流动资产处置损益	9,427,004.49	-862,644.98	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	24,133,553.59	26,823,572.03	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		357,736.89	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,948,866.68	-1,252,685.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			

所得税影响额	-3,499,863.62	-6,282,833.29	
少数股东权益影响额	-791,232.39	-829,551.88	
合计	24,320,595.39	17,953,593.45	

非经常性损益明细表编制基础:

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	26.53	1.34	1.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.81	1.30	1.30

3、会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位:元 币种:人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	1,328,500,030.21	1,733,026,803.09	2,633,560,561.48

应收票据	11,037,773.05	8,093,647.86	12,663,861.80
应收账款	428,395,165.35	429,072,458.14	530,098,698.44
预付款项	12,242,805.84	18,980,395.70	21,201,490.51
应收股利			
其他应收款	37,102,505.99	22,797,949.78	24,957,170.74
存货	396,488,986.87	436,564,132.48	524,448,318.06
其他流动资产	289,329,271.86	635,744,535.67	516,295,593.34
流动资产合计	2,503,096,539.17	3,284,279,922.72	4,263,225,694.37
非流动资产：			
可供出售金融资产	266,755,185.80	114,118,592.35	64,500,000.00
长期股权投资	443,298,192.56	569,368,921.78	703,752,772.44
固定资产	217,467,104.56	216,466,934.61	215,581,175.35
在建工程	9,904,261.57	45,997,096.36	28,548,849.52
固定资产清理		141,605.47	149,892.70
无形资产	115,357,637.83	136,559,113.96	135,620,626.42
长期待摊费用	54,774,691.41	64,515,985.72	62,678,520.97
递延所得税资产	47,182,047.45	88,770,744.24	59,576,125.15
其他非流动资产	8,000,000.00		
非流动资产合计	1,162,739,121.18	1,235,938,994.49	1,270,407,962.55
资产总计	3,665,835,660.35	4,520,218,917.21	5,533,633,656.92
流动负债：			
应付账款	333,567,608.26	372,896,753.17	495,068,514.02
预收款项	67,909,348.22	88,255,114.85	91,430,054.24
应付职工薪酬	33,186,661.74	34,745,259.47	57,586,070.06
应交税费	120,100,595.09	119,213,427.01	169,589,110.95
应付股利	10,140,000.00	16,694,700.00	14,300,820.00
其他应付款	818,780,633.87	679,543,546.26	758,139,036.21
流动负债合计	1,383,684,847.18	1,311,348,800.76	1,586,113,605.48
非流动负债：			
长期应付职工薪酬			11,823,960.22
递延收益	12,286,144.53	82,380,113.51	75,884,331.89

递延所得税负债	8,073,937.50	10,153,406.70	54,605,298.76
非流动负债合计	20,360,082.03	92,533,520.21	142,313,590.87
负债合计	1,404,044,929.21	1,403,882,320.97	1,728,427,196.35
所有者权益：			
股本	448,350,474.00	672,443,211.00	672,366,711.00
资本公积	907,105,634.91	1,085,945,114.09	1,144,435,560.73
减：库存股	415,993,500.00	249,054,570.00	125,831,880.00
其他综合收益	5,839,135.41	9,736,194.01	1,764,554.80
盈余公积	220,855,306.89	298,914,129.50	392,410,127.08
未分配利润	1,074,206,043.65	1,258,280,740.76	1,719,759,552.88
归属于母公司所有者权益合计	2,240,363,094.86	3,076,264,819.36	3,804,904,626.49
少数股东权益	21,427,636.28	40,071,776.88	301,834.08
所有者权益合计	2,261,790,731.14	3,116,336,596.24	3,805,206,460.57
负债和所有者权益总计	3,665,835,660.35	4,520,218,917.21	5,533,633,656.92

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的2014年年度报告文本
备查文件目录	载有企业负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本

董事长：谢文坚

董事会批准报送日期：2015年3月19日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容