

2017 年度报告

上海家化联合股份有限公司



华美与共
Jahwa上海家化
1898-2018



上海家化联合股份有限公司 | 地址: 上海市江湾城路 99 号 5 幢 | 邮编: 200082 | www.jahwa.com.cn



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、 公司负责人张东方、主管会计工作负责人韩敏及会计机构负责人(会计主管人员)邬鹤萍声明: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 1.80 元现金红利(含税)

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

九、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的风险，敬请查阅“第四节经营情况讨论与分析”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部分的内容。

十、 其他

适用 不适用

Jahwa
上海家化

公司代码: 600315

我们的使命

帮助人们生活得更加
美丽、健康、自信

1898
SINCE 1898
VIVE
雙妹

1960
美加净
maxam

1990
六神

1991
gf 高夫
专为中国男士高级定制

1998
佰草集
HERBORIST

2003
HomeAegis
家安

2009
玉泽
Dr.Yu

2013
Giving
启初

2014
一花一木
FRESHHERB

新成员
tommee tippee
汤美星™

目录 Contents

04	第一节	释义
08	第二节	公司简介和主要财务指标
18	第三节	公司业务概要
24	第四节	经营情况讨论与分析
56	第五节	重要事项
74	第六节	普通股股份变动及股东情况
84	第七节	优先股相关情况
86	第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况
94	第九节	公司治理
100	第十节	公司债券相关情况
102	第十一节	财务报告
238	第十二节	备查文件目录

董事长致辞

2018年,是贯彻党的十九大精神的开局之年,是改革开放40周年,也是上海家化成立120周年。时代的浪潮里,充满挑战和机遇。一方面,日化行业竞争日趋激烈,消费者面临更多元化的品牌选择和购买渠道。另一方面,我国正在全面推动建设质量强国、品牌强国、制造强国。上海正在全力打响上海服务、上海制造、上海购物、上海文化四大品牌。上海家化以制造业起家,顺应时势,以精益求精的精神不断打造优秀民族品牌,不仅是上海制造、中国制造的代 表,更致力于让东方美在全球绽放。

承前启后,推陈出新

2017年,上海家化确立“研发先行、品牌驱动、渠道创新、供应保障”经营方针,全体目标明确,经营有道,以积极向上的状态实现了稳健发展。

上海家化高度重视自主创新,研发投入持续增长,产品推陈出新。公司匠心打造佰草集太极·昼御夜养·源生霜、凝·臻白如玉系列、六神嗨夏限量版花露水、六神香浴露、美加净时刻手护系列手霜等广受好评的时尚新品。

上海家化高度重视品牌建设,通过自主研发与兼并收购,完善品牌矩阵。公司成功收购拥有50年历史的国际领先婴童用品品牌Tomme Tippee汤美星,与启初品牌协同发展,共同开拓海内外母婴喂哺用品市场。

上海家化坚持全渠道、全覆盖战略,保持渠道与品牌交相辉映。公司完成电商渠道直营模式升级,促进线上渠道与线下渠道融合发展。公司拓展海外渠道,佰草集不断走向世界,弘扬中医中草药千年养颜护理文化。

供应保障方面,上海家化致力于与商业合作伙伴形成诚信经营、互利共赢的合作格局,共同构建业内领先的合作共赢生态圈。

转型升级,打造生态圈

2018年恰逢改革开放40周年,在这关键且意义非凡的一年,上海家化不忘使命,继续前行,誓做民族企业排头兵。

上海家化将抓住制造业升级红利,加速推进公司从传统制造企业向先进制造企业转型升级,全面拥抱互联网,提升数字化管理,率先以大数据管理客户。

上海家化跨越工厂也将在今年投产运营,新工厂引入国际先进的自动化生产线,与现代化的物流仓储设施,使生产管理全面实现数字化、透明化、标准化,为消费者提供安全可靠的产品。跨越工厂未来生产能力在未来几年都没有瓶颈,将成为国际领先的日化生产基地。



新时机下,上海家化将创立生产、研发、渠道营销、品牌管理、资本五大平台,进入制造、服务、科技三大产业;充分融合百货、商超、电商、化妆品店、母婴店等八大渠道,集中力量发展十大品牌,打造具有无限发展空间的生态圈,助力公司继续引领中国日化产业。



历久弥新,华美与共

2018年是上海家化120周年,上海家化创建于民国,成长于新中国,伴随着改革开放的浪潮不断发展壮大。从中国第一瓶花露水、到第一款护发摩斯、第一个男士护肤品牌、第一个走出国门通过欧盟认证的本土民族日化企业。在过去120年的发展中,上海家化始终和千千万万的消费者相伴成长,不断提升国人形象,引领中华美的风潮。

跨越三世纪弦歌不辍,传承双甲子日久弥新。伴随着中国综合国力的不断强盛、文化自信的日渐提升,中华文化和东方美越来越风靡全球,深入人心。这个历史性的时间节点,也是一个新的起点。上海家化必将以传承民族经典、融合创新为己任,以“让每个人美丽健康、让每个家庭洁净幸福”为使命,与始终伴随我们的投资者、消费者等所有利益相关方华美与共,为民族产业和国家民族的复兴不懈前行。

上海家化联合股份有限公司
董事长、总经理

张东方



释义

1898

1898

1960

1990

1991

1998

SINCE 1898
VIVE
雙妹



花开富贵 财貌雙全

2003

2009

2013

2014

2017



释义

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



雙重奢華珍品 玉容不留岁月

[雙妹·玉容霜]

美加净
maxam

公司简介 和主要财务指标



公司简介和主要财务指标

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	张东方

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩敬	曾巍、陆地
联系地址	上海市江湾城路 99 号 5 幢	上海市江湾城路 99 号 5 幢
电话	021-35907000	021-35907666
传真	021-65129748	021-65129748
电子信箱	contacts@jahwa.com.cn	ludi@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	上海市杨浦区江湾城路 99 号尚浦商务中心 5 幢
公司办公地址的邮政编码	200438
公司网址	http://www.jahwa.com.cn
电子信箱	contacts@jahwa.com.cn

四、信息披露及备置地点

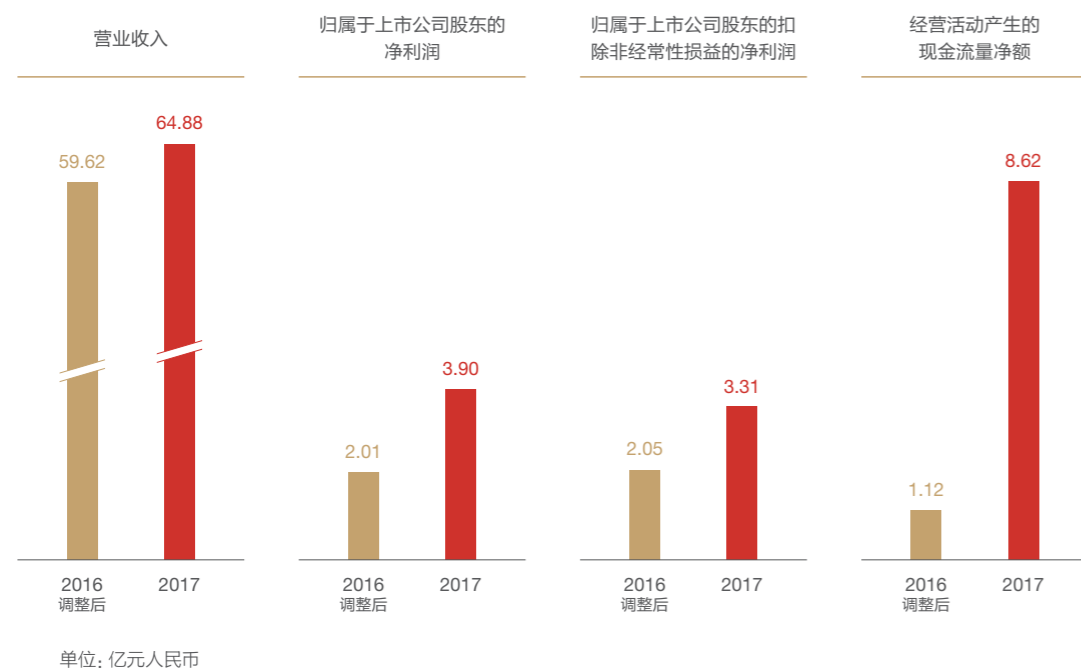
公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市江湾城路 99 号 5 幢公司董事会办公室、上海证券交易所网站

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、其他相关资料

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 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
公司聘请的会计师事务所（境内）	
签字会计师姓名	张津、叶盛



七、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	2017 年	2016 年		本期比上年同期增减 (%)	2015 年
		调整后	调整前		
营业收入	6,488,246,212.14	5,962,270,929.26	5,321,198,258.49	8.82	5,845,865,322.64
归属于上市公司股东的净利润	389,801,890.38	200,980,658.86	216,016,693.93	93.95	2,209,961,017.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	331,428,864.65	204,975,068.94	204,975,068.94	61.69	817,859,629.26
经营活动产生的现金流量净额	861,766,418.96	111,882,567.24	53,997,559.14	670.24	502,584,607.93

	2017 年末	2016 年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2015 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	5,376,551,846.61	5,261,503,257.49	5,264,125,997.23	2.19	5,728,747,482.56
总资产	9,603,959,103.00	10,736,328,316.51	7,632,447,445.47	-10.55	8,159,389,961.92

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2017 年	2016 年		本期比上年同期增减 (%)	2015 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元/股)	0.58	0.30	0.32	93.33	3.31
稀释每股收益 (元/股)	0.58	0.30	0.32	93.33	3.30
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.49	0.30	0.30	63.33	1.22
加权平均净资产收益率 (%)	7.16	3.61	3.88	增加 3.55 个百分点	46.50
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.09	3.68	3.68	增加 2.41 个百分点	17.21

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

公司于 2017 年 12 月 27 日以同一控制下企业合并方式收购控股股东上海家化（集团）有限公司全资子公司 Arianna Global Limited 持有的 Cayman A2, Ltd. 的 100% 股权和相关股东债权，因此对 2016 年度已披露数据进行了追溯调整。

八、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) 境内外会计准则差异的说明

适用 不适用

九、2017 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,686,166,943.51	1,667,421,061.94	1,596,218,883.75	1,538,439,322.94
归属于上市公司股东的净利润	110,862,730.52	114,010,857.75	104,016,284.97	60,912,017.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	90,680,151.35	147,352,817.71	85,725,815.18	7,670,080.41
经营活动产生的现金流量净额	222,272,532.29	378,105,151.21	123,973,663.85	137,415,071.61

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

公司于 2017 年 12 月 27 日以同一控制下企业合并方式收购控股股东上海家化（集团）有限公司全资子公司 Arianna Global Limited 持有的 Cayman A2, Ltd. 的 100% 股权和相关股东债权，因此对 2017 年前三季度已披露数据进行了追溯调整。



十、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	2017 年金额	附注（如适用）	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	20,383,367.48		-1,084,828.51	1,605,654,352.07
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除外	18,903,447.13		51,087,729.86	26,749,102.49
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	32,339,269.28		-15,036,035.07	
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				
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	-11,541,676.10		-32,631,912.96	1,797,252.25
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				
所得税影响额	-1,711,382.06		-6,329,363.40	-242,099,318.80
合计	58,373,025.73		-3,994,410.08	1,392,101,388.01

说明：

“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”项目金额与利润表中“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”差异为 Cayman A2, Ltd. 向本公司出售商品所发生的未实现内部交易损益。

十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

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
基金投资	347,887,311.90	456,010,000.00	108,122,688.10	-
银行理财	1,614,790,514.16	1,182,588,986.30	-432,201,527.86	104,492,374.15
权益性投资工具	92,950,000.00	92,600,000.00	-350,000.00	5,050,000.00
股份支付	-19,643,364.58	-60,206,487.79	-40,743,123.21	-40,055,106.20
远期外汇合约	480,151.66	-8,224,429.71	-8,704,581.37	-
现金流量套期	2,810,993.58	4,175,195.69	1,364,202.11	-
合计	2,039,455,606.72	1,666,943,264.49	-372,512,342.23	69,487,267.95

十二、其他

适用 不适用

六神®

公司业务概要

1990



公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司主要从事护肤类、洗护类、家居护理类、婴幼儿哺育类产品的研发、生产和销售，主要品牌包括佰草集、六神、高夫、美加净、启初、家安、玉泽、双妹、汤美星等。公司以差异化的品牌定位覆盖不同年龄和消费层次的消费需求，采用线上与线下相结合的销售模式，借助持续不断的产品创新，成为国内拥有一定影响力的本土品牌公司。

公司所处的行业为日用化学产品行业，根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司归属于“日用化学产品制造业”（C4370）。根据国家统计局统计，2017 年社会消费品零售总额同比增长 10.2%，化妆品同比增长 13.5%（限额以上单位商品零售）。

六神®



高颜值·低调香
我的花样夏天

华晨宇 × 嗨夏限量版花露水系列

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

根据公司六届十三次董事会和 2017 年第一次临时股东大会有关决议，公司全资子公司 Abundant Merit Limited 以现金出资收购控股股东上海家化（集团）有限公司全资子公司 Arianna Global Limited 持有的 Cayman A2, Ltd. 的 100% 股权和相关股东债权。截至 2017 年底，公司就本交易已取得相关部门审批，且已支付本次交易涉及的全额对价款，卖方已确认其作为标的公司的股东所享有的所有权利及承担的所有义务均转移至买方。因此，Cayman A2, Ltd. 纳入公司 2017 年度合并报表范围。

其中：境外资产 3,411,296,444.94（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 35.52%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司拥有四个方面的核心竞争力，分别是拥有完善的研发系统和实力；拥有源远流长的品牌资产，有效地运用中国文化元素；拥有完善的渠道覆盖和强大的客户资源；拥有一流的生产能力和供应链管理能力和能力。



必须去干



高夫
恒时水润
保湿系列

够保湿不干燥
去干心之所愿

经营情况 讨论与分析

19991

经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2017 年度公司完成对婴幼儿喂哺类产品品牌商 Cayman A2, Ltd. (拥有 Tommee Tippee 等国际知名品牌) 的 100% 股权和相关股东债权的收购 (下称“Tommee Tippee 收购”)，按照同一控制下企业合并的相关规定，追溯调整了 2017 年资产负债表期初数、2016 年度利润表相关比较财务数据；另公司于 2017 年度终止代理花王部分产品业务。

A、2017 年度剔除 Tommee Tippee 收购及终止花王业务因素影响后的主要财务数据：

- ①公司本年度自有品牌实现营业收入 50.69 亿元，同比增长 15.85%，取得大幅度增长；
- ②本报告期毛利率为 69.52%，同比基本持平；
- ③本报告期公司销售费用为 24.87 亿元，同比增长 10.72%，低于同口径营业收入增速；
- ④本报告期公司管理费用为 6.99 亿元，同比增长 11.55%；
- ⑤本报告期公司实现归属于母公司的净利润 3.61 亿元，同比增长 97.28%，主要因为 2017 年度公司有效执行年初制定的战略计划，稳步推进战略落地举措，公司业绩及运营效率获得较好提升；
- ⑥报告期末公司应收账款为 6.1 亿元，同比减少 2.42%；
- ⑦报告期末公司存货为 5.84 亿元，同比增长 1.10%；
- ⑧本报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 6.74 亿元，大幅超过归属于母公司的净利润，同比增长 72.61% (上年同期剔除缴纳天江股权转让税金因素影响)。

B、2017 年度 Cayman A2, Ltd. 主要财务数据：

- ① 2017 年度实现营业收入 14.47 亿元，基本达到收购时的 2017 年度营业收入预计数 14.63 亿元；
- ② 2017 年度实现净利润 3707 万元，大幅超过收购时的 2017 年度净利润承诺数 849 万元，主要因为加强费用管理所致。

由于公司控股股东上海家化 (集团) 有限公司于 2016 年 7 月完成对 Cayman A2, Ltd. 的收购，故 Cayman A2, Ltd. 2016 年度仅包含 7 月 -12 月的经营业绩，故不再对 Cayman A2, Ltd. 相关数据进行同比分析。

公司实现了

64.88 亿元收入
3.90 亿元净利

C、追溯调整相关财务数据后：

- ①公司本报告期实现营业收入 64.88 亿元，同比增长 8.82% (2016 年度的营业收入中含有代理花王产品销售收入 9.45 亿元)；
- ②本报告期毛利率为 64.93%，同比上升 4.81 个百分点，主要原因是 2017 年度终止毛利率较低的代理花王产品业务；
- ③本报告期公司销售费用为 27.78 亿元，同比增长 10.93%；
- ④本报告期公司管理费用 10.04 亿元，同比增长 29.15%；
- ⑤本报告期公司实现归属于母公司的净利润 3.898 亿元，同比增长 93.95%；
- ⑥报告期末公司应收账款为 9.27 亿元，同比增长 4.23%；
- ⑦报告期末公司存货为 7.50 亿元，同比下降 1.82%；
- ⑧本报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 8.62 亿元，同比增长 670.24%。

二、报告期内主要经营情况

战略持续推进

2017 年，上海家化在“创新领先、增长领先、品质领先”发展战略的指引下，充分利用生产、研发和渠道的优质资源，持续发展十余个自有品牌：在品牌传播方面，联合行业内外优质资源，针对各品牌特性及目标消费群体进行整合营销传播，打通线上线下，获得了良好的口碑和话题；在渠道建设方面，整合了现有八大渠道，集中资源，协同发展，并有效实施了渠道管理体系，保障各渠道健康有序发展；在产品研发方面，大力投入，大胆创新，在开发常规产品的同时，积极响应市场，发布了一系列符合年轻化定位的新产品，收获了年轻消费者的好评；在供应链管理方面，继续优化供应链管理效率，提升营运指标，并为 2018 年新工厂投产做准备。公司还将在家居护理品类、彩妆品类和个人护理品类积极寻找发展机会，抓住市场机遇，并坚持执行有效的战略落地举措。

研发先行

为满足人们对皮肤和身心健康的需求，上海家化永远把产品品质摆在首位，严格把控产品的安全性和有效性。公司对化妆品原料和产品进行严格的安全性和功效性验证，保证消费者安心使用家化产品。

报告期内，公司以提升客户粘性和复购率为新品开发着力点，不断提升产品品质，着力于打造明星产品，如以美白科技整体观开发的佰草集凝系列产品、以新鲜活萃科技打造的太极新品太极源生霜、六神花露水年轻化包装系列、六神香氛沐浴露系列、与日本合作开发的一花一木品牌新系列等；精细化管理完成两证合一项目，制定新《ODM 供应商管理规范》，引入多项新原料技术、开展老原料二元化、问题原料的替换等工作，以降低供应链复杂度，完成绿色生态培训及包材环保设计。

2018 年 3 月，公司再次荣获上海市高新技术企业资格认定，并参与编写了《化妆品功效宣称验证指导原则》和国内首部《化妆品毒理学检验替代方法标准指南》。

品牌驱动

报告期内，公司各品牌通过提供高品质、个性化产品，展开个性化、娱乐化的营销活动和跨界联动吸引年轻消费者；在新媒介应用方面谨慎前行，逐步提高数字化媒介占比；进行数字化营销体系建设；提高新品数量和单品卖力。2018 年，公司各品牌将持续进行消费者洞察，优化产品开发，提高传播影响和效率并加深渠道推广。

未来，公司各品牌将继续顺应高端化、年轻化和细分化的趋势。

佰草集品牌

报告期内，佰草集重新定位于“循平衡理论，承中华文化塑本源之美”，遵循“美自根源·平衡有道”的品牌理念，并首次启用品牌代言人刘涛来诠释品牌形象。2017 年完成对佰草集产品体系的全面梳理，品牌金字塔分为太极系列、金妍系列、专意护理系列和基础系列四大产品线，并提速各项新品进程。佰草集顺应高端化市场趋势，将全新高端产品太极面霜作为品牌宣传主要着力点，配合线上线下推广进行全渠道布局，提升知名度，强化太极系列的明星产品地位，并通过电视开屏、视频网站、时尚高端杂志、女性垂直网站、户外媒体、机场、影院等平台全方位投放太极新品广告片，覆盖人次近 8.5 亿；通过太极新品的光环效应辐射品牌全系列，并提升佰草集品牌形象。

2017 年佰草集上市了包括凝·臻白如玉系列、太极·昼御夜养·原生霜、润·泽兰蕴美系列等全新产品，同时与 IP 进行产品及传播合作，如推出故宫版太极丹加深品牌“中国美”的印象，推出罗小黑版新七白面膜吸引了大量年轻新客。佰草集 19 周年限量礼盒特邀珠宝设计师万宝宝联名推出“扇·美”礼盒，结合七夕时节，以“扇·解爱人心”为主题，联动线上线下进行全渠道推广，并尝试个性化定制礼盒。报告期内，佰草集联手品牌代言人刘涛、太极传人叶泳湘、人气小鲜肉邓伦、陆毅鲍蕾夫妇、高伟光、宁心等，充分利用明星效应拉动粉丝经济，转化为品牌粉丝。

2018 年佰草集将继续上市新品，并对新玉润、新恒美、新七白系列进行换代升级，上市新品包括固态精华面膜、20 周年礼盒、高端产品线补充等。

六神品牌

报告期内，六神聚焦品牌核心夏季资产，签订新代言人华晨宇，运用粉丝经济，针对泛 90 后人群，以劲凉 CP 为明星产品组合为主线，90 后嗨夏限量版花露水，秋冬季沐浴露为副线，传播六神品牌价值主张，提升年轻人对品牌的好感度，进一步加速品牌年轻化进程。

旺季以“劲凉 CP 嗨翻夏天”为主题，运用内容整合营销，跨屏整合所有投放资源，360 度全方位覆盖电视、OTV、广播、机场大牌以及线上新媒体资源（微博、qq 音乐、腾讯视频等），在保证品牌媒介声量的同时拉进了与年轻消费者的关系，更与代言人华晨宇担任星推官的腾讯独家大 IP《明日之子》进行深度



绑定的内容合作，以“娱乐化”为手段，与泛 90 后年轻人进行互动，带动花露水及沐浴露全系列夏季销售增长。旺季后品牌持续延伸季节销售，聚焦秋冬季明星沐浴露，双十一推出华晨宇“火星奇浴记”主题，双十一期间销售增长。

未来六神品牌将从聚焦夏季需求的季节性品牌逐步向全季品牌过渡；从提供单纯的功能性诉求逐步向情感性诉求延伸；从花露水第一品牌向个人身体洗护领导品牌进军。2018 年六神将持续打造品牌年轻化形象，带来更多品牌新体验，扩大年轻用户群，花露水、沐浴露品类均有上新计划，六神将与迪士尼将进行 IP 跨界合作，最具代表性的经典玻璃花露水也将推出一款经典原香喷雾装产品。继 2017 年末推出六神香氛沐浴露系列之后，六神还将继续拓展香氛系列产品，为消费者带来更全面的香氛体验。六神基础沐浴露系列也将全面升级。

美加净品牌

报告期内，美加净执行重要品类升级战略，推出新品时刻手护系列手霜、雪耳珍珠升级系列，以迎合面手消费升级趋势。同时，在商超渠道形成面部和手部升级产品营销模式，提升单点卖力，线下加强深度分销，提升铺货及销售；线上打造美加净“护手节”，提升美加净手部线上市场份额，并增加特供产品套组。2018 年，美加净将维持面霜市场地位，做强做大手霜市场，拓展润唇等机会品类，同时，加强品牌力建设，传递时刻全方面呵护品牌理念。

高夫品牌

报告期内，高夫着力打造爆款恒时水润保湿系列，并进行了一系列整合营销的运作：推出书法家朱敬一创意西游现世语录面膜、联合微软 XBOX 打造“游戏人生，必须去干”虚拟世界等，横跨文艺、二次元、电竞多个圈层，叠加出前所未有的曝光度，品牌知名度较上年大幅提升，超过 3 大竞品提升的总额。在与上海马拉松合作的第三年，累积了超 1 亿的曝光度、200 万人次的深度互动，17 年更通过与上马合作传递高夫“勇敢跑赢自己”的正面积形象，期间以励志健身明星刘畊宏为代言，号召年轻人与高夫一起，跑出下一步更好的自己。2018 年高夫将继续打造具有热血中国风的差异化品牌形象，提高推广效率，提升品牌知名度，并继续打造强势保湿品类，推陈出新建立竞争壁垒。在营销推广方面运用圈层、自创 IP、数字化媒体整合营销方式，打造高夫独特推广模式。

启初品牌

报告期内，启初围绕“初心只为初生”主题开展营销活动，快速提高品牌知名度及产品口碑，品牌声量超越竞品全网第一。国际一线导演倾情打造品牌 TVC，借助“让初生肌恋上冬天”的情感传播赢得妈妈好感，推出明星爆品，传递品牌“初”价值；与国际 IP 合作，冠名国际安徒生插画展开展为期 4 个月的《初心绘出色》的春夏主题公关推广，在提升中国儿童美学教育意义的同时，打造品牌知名度；借助 Top1 媒体平台腾讯《头条软萌君》和内容产品化运营《拥抱几米合作》双 IP 助力品牌 360° 传播；携手育儿网，进行婴幼儿皮肤护理专业化内容定制，为品牌塑造专业形象，提升信赖感；借助阿里 Uni-desk 全域营

销，深度利用代言人胡可，全方位整合资源露出品牌，打造品牌口碑，引流电商。2018 年，启初将利用新品持续精准招新，并将爆款产品进行升级，不断满足新生代宝宝和妈妈的需求。在传播方面，将持续巩固“初”的价值，“精准+全国”协同塑造婴幼儿洗护品牌全国性领导形象。

家安品牌

报告期内，家安以网络传播为主，以“科学性+娱乐性+亲民性+热点”的淘内直播、淘系内容营销等方式面向年轻群体，以电商平台为载体全方位、多频次与目标族群互动，从而形成“互动+销售”的闭环。2018 年，家安将持续巩固在创新细分品类的优势与形象，同时持续拓展及大力发展在成熟家清品类市场的机会，成为全方位的科创家清品牌。



玉泽品牌

报告期内，玉泽根据其品牌定位“通过修护皮肤屏障，解决亚健康肌肤问题的医学护肤品”进行了多场活动：参与了诸多行业内外知名学术会议或项目，进一步巩固了玉泽医学护肤品的专业形象；与平安好医生、春雨医生等精准平台合作，针对消费者的皮肤亚健康问题进行正确护肤理念普及，对于消费者生活中的皮肤问题答疑解惑，深度覆盖上百万精准人群，玉泽在专业渠道中的医生推荐排名上升；以玉泽明星产品为主推，结合微博、微信、女性垂直网站、电商等平台上的消费者真实口碑，实现产品口碑沉淀，提升美誉度与好感度；双十一期间开展电商全平台的内容营销，带动双十一当天销量增长。2018 年玉泽将继续加强医学护肤领域的专业属性，强化“修护皮肤屏障”差异化品牌定位，产品延伸与渠道拓展并重。



双妹品牌

报告期内，双妹持续塑造以东情西韵为特色的中国高端时尚美妆品牌，专注香氛护肤、香水、彩妆领域，完善产品线的规划。2018 年将以“活色·生香”来续写“东情西韵·尽态极妍”的美妆传奇。

一花一木品牌

报告期内，一花一木定位“天然+科技”，完成全新上市，亮相上海美容博览会，向全国 CS 渠道代理商推荐新产品。下半年开展上新活动，以二次元形象为载体，通过网络媒体传播，吸引目标消费者的关注；开展“为爱抱抱公益活动”，捐助善款，关爱大学生心理健康，通过在大学校园、热门商圈开线下活动，以及自媒体传播，提升品牌美誉度；通过 KOL 传播推广和美妆 APP 产品试用测评，积累产品口碑。2018 年一花一木将继续拓展线下化妆品专营店，并在线上开拓电商平台。



汤美星品牌



报告期内，公司迎来品牌新成员 Tommee Tippee（汤美星），该品牌为 50 年英伦喂哺品牌，英国市场占有率第一，品牌在全球进行运作与销售，2017 年汤美星的引入开启了服务中国千禧妈妈的新篇章。汤美星在中国市场开拓线下母婴及线上渠道，完成母婴 1494 家铺货，并成功上线京东，天猫旗舰店。在传播方面，与国内顶级母婴大咖合作、病毒视频传播、与顶尖专业母婴垂直类网站战略合作等方式，精准覆盖目标消费者。2018 年汤美星将继续塑造英伦高端喂哺品牌形象，借力国内外顶尖母婴 KOL 及精准营销媒体组合，扩大品牌知名度和消费者口碑，做好专业渠道渗透。

渠道创新

上海家化的渠道战略是全渠道、全覆盖，线上与线下相融合，渠道与品牌相匹配共同发展。公司八大渠道包括：线下销售为经销商分销、直营 KA、母婴、化妆品专营店、百货、海外；线上销售为电商、特渠。

报告期内，公司持续推进门店拓展。截止本报告期末，公司进入商超门店 19.6 万家、百货及药房 2048 家、化妆品专营店 1.17 万家、母婴店 3000 万家。

公司各渠道经营策略为：对于经销商分销渠道，公司的驱动政策是抓单产、产品升级；公司与各大 KA 系统形成合作，优化产品结构，将符合消费升级趋势的产品引入 KA 渠道，加强跨品牌、跨品类联合促销；母婴渠道进行门店拓展并提高单产，同时将启初的高端新系列舒缓系列以及汤美星系列产品快速引入；确定化妆品专营店渠道增长模式，进行渠道梳理，持续加强门店覆盖，重点关注门店单点提升；百货渠道进行终端形象优化、门店单产提升和应收有效控制；海外渠道挖掘欧洲市场增长潜力，并在北美、非洲市场进行突破，机场酒店业务快速提升。

报告期内，公司对电商进行了优化，将京东和天猫超市两大平台从经销模式转变到直营模式，提升了平台控制力，可更直接地收集消费者数据，为将来的精准传播打下基础；与其它各个平台的合作更加紧密，更精准地推送适合各平台销售的产品；引入电商行业内的优秀机构、人才及经验，提升渠道运作能力，同时更加注重消费者体验和感知，提升店铺转化率、运营能力和费用效率。特殊渠道实质上是公司的一个公开的多用途电商平台，公司可以通过该平台进行新品推广、试用测试，并作为企业福利和团购平台，进一步拓展消费体验。

供应保障

报告期内，供应链持续推进计划体系的优化改进，通过员工专业技能及产销协同效率的提升继续提高计划的精准度与灵活性，实现了在产成品库存大幅优化的同时对市场变化的快速响应及产品供应服务的提升。供应链还在采购管理、物流运营、产品技术、生产自动化等各方面开展了持续的全方位优化，形成了公司统一的采购部门集中管理间接采购与直接采购业务，提升了采购管理效率与质量；结合公司渠道管理变革整合了公司所有的物流管理部门，形成了统一集中的物流运营管理，提升了供应链服务于全渠道销售的效率与服务质量，优化了物流运营成本；通过多码合一、集合打印、花露水精准防窜及自动灌装线引进等项目的实施提升了公司产品形象，加强了消费者沟通及品牌宣传效果，提高了渠道价格管控的精准性与便利性，在优化供应链运营成本的同时也大大提升了供应链供应保障的效率与质量。

生产基地建设

为适应和支持公司未来发展，以更高的效率和更快速的响应提供给客户更高质量的产品，公司在青浦工业园区新建了占地面积约 209.5 亩，建筑面积约 10 万平米的全新制造工厂，新工厂目前正在调试生产中，整个厂区由膏霜车间、液洗车间、中草药提取车间、综合楼、污水处理站等建筑单体组成，生产能力达到 6 亿件/年，是原有中央工厂产能的 5 倍。新工厂在设计阶段引入绿色建筑标准，并取得美国绿色建筑协会颁发的 LEED 金奖；采用了先进的 MES 系统，并结合 SAP 系统，引进国际先进的自动化生产线和现代化的物流仓储设施；设定了关键工序智能化，关键岗位机器化，生产过程信息化。突出数字化和数据化管理，提升劳动生产率和降低产品生产周期；结合清洁生产，水循环利用，太阳能项目，降低污染物排放；通过标准化和规范化生产，提供高质量的产品，让质量保证体系贯穿到整个工厂。



新跨越工厂目标是建设成为国内领先的日化产品生产基地，成为行业的标杆，让上海家化制造成为公司的品牌、上海制造及中国制造的品牌。新工厂将秉承精益生产、智能制造和绿色环保三大理念，成为工业 4.0 的先驱及中国制造 2025 的践行者。

质量控制

报告期内，公司提升产品和原材料质量安全标准，加强供应商源头风险物质控制，增加产品和原料风险物质检测，全面提升风险物质控制和产品安全保障；公司以顾客满意和快速有效处置作为目标优化完善了质量投诉处理流程，全面覆盖各类渠道和各种问题，个别轻微问题授权一线人员实施快速处理，严重问题及法律法规问题及时传递到公司专业部门进行快速有效的分析和处理，并深入分析原因跟进纠正预防措施；公司还不断推进新老工厂 GMPC 的运作和建设，加强了原材料供应商、OEM/ODM 供应商准入、日常监管和考核，进一步提升生产质量保证水平，提供客户更加满意和放心的产品。进一步提升生产质量保证水平，提供客户更加满意和放心的产品和服务。

人力资源管理

报告期内，公司优化组织架构，提升组织效率以更好落实公司战略。公司回顾调整薪酬体系，强化并明确绩效与激励的对应关系，激励员工挑战更高绩效；对公司考核指标库进行梳理，推动 2017 年目标分解和设定；还持续推进潜力员工发展项目，推动以员工成长为目标的继任计划。



(一) 主营业务分析

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	6,488,246,212.14	5,962,270,929.26	8.82
营业成本	2,275,570,034.30	2,377,808,344.98	-4.30
销售费用	2,778,065,991.11	2,504,428,292.51	10.93
管理费用	1,003,691,077.95	777,163,636.07	29.15
财务费用	29,832,088.56	6,622,274.37	350.48
资产减值损失	48,974,963.37	-2,143,563.27	2,384.75
投资收益	145,539,231.62	21,391,507.66	580.36
经营活动产生的现金流量净额	861,766,418.96	111,882,567.24	670.24
投资活动产生的现金流量净额	532,139,550.40	-3,311,934,636.82	116.07
筹资活动产生的现金流量净额	-2,102,637,513.20	2,214,668,711.81	-194.94
研发支出	161,149,882.26	126,171,803.62	27.72

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业收入变动原因说明：公司护肤类产品、家居护理类产品、婴幼儿喂哺类产品营业收入均同比增长。

营业成本变动原因说明：公司于 2017 年终止代理花王部分产品业务，导致营业成本下降。

销售费用变动原因说明：主要系①国内市场增加品牌传播投入以提升品牌的长期竞争力而使得营销类费用同比增加；②公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，根据企业会计准则规定对其以前年度数据进行了追溯调整，追溯后合并日为 2016 年 7 月 12 日，2016 年度调整后的数据仅合并了 Cayman A2, Ltd. 2016 年 7 月 -12 月的数据。

管理费用变动原因说明：公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，根据企业会计准则规定对其以前年度数据进行了追溯调整，追溯后合并日为 2016 年 7 月 12 日，2016 年度调整后的数据仅合并了 Cayman A2, Ltd. 2016 年 7 月 -12 月的数据。

财务费用变动原因说明：主要系①公司对闲置资金的结构进行了优化，增加了银行理财产品的购买，减少了银行存款，导致利息收入减少；②公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其利息支出同比增加、汇兑损失同比减少。

资产减值损失原因说明：计提的坏账准备和存货跌价准备同比增加。

投资收益变动原因说明：主要系公司对闲置资金的结构进行了优化，增加了银行理财产品的购买，减少了银行存款，导致银行理财投资收益同比增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系①国内业务经营性现金流同比增加；②公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其经营性现金流量净额同比增加；③去年同期支付江阴天江药业有限公司股权转让税金。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系①银行理资产生的现金流量净额同比增加；② 6 个月以上定期存款产生的现金流量净额同比增加；③公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其去年同期支付 Jake Holdings Limited 收购款。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系①公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其一方面去年同期收到股东借款和优先股款项；另一方面借款产生的现金流量净额同比减少；②本年公司支付 Cayman A2, Ltd. 收购款。

研发支出变动原因说明：主要系费用化和资本化研发投入同比增加。

(1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

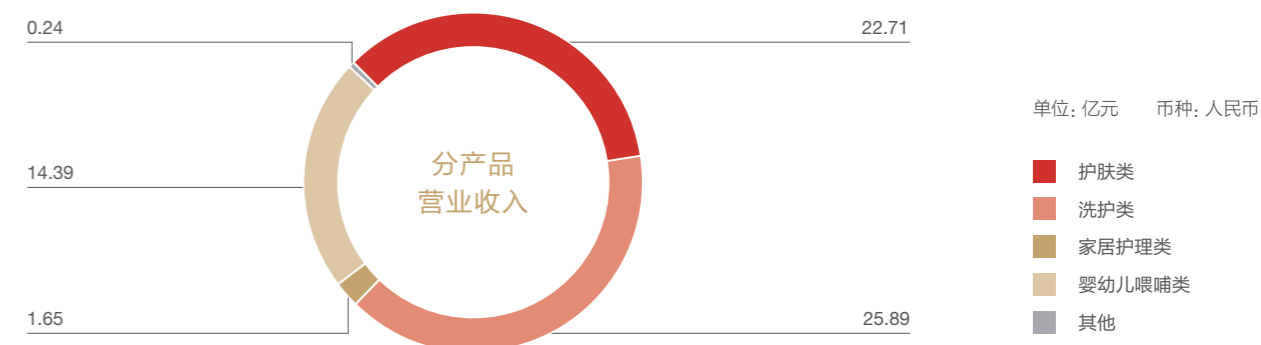
单位：元 币种：人民币

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（%）
日化行业	6,463,592,098.42	2,273,502,722.45	64.83	9.12	-4.04	增加 4.82 个百分点
其他	23,669,696.06	1,442,144.83	93.91	-37.99	-82.50	增加 15.49 个百分点
合计	6,487,261,794.48	2,274,944,867.28	64.93	8.82	-4.31	增加 4.81 个百分点

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
护肤类	2,270,735,667.89	438,451,601.61	80.69	16.13	0.54	增加 2.99 个百分点
洗护类	2,588,518,393.11	1,053,843,332.58	59.29	-19.91	-33.23	增加 8.12 个百分点
家居护理类	165,284,761.59	76,780,738.95	53.55	74.64	100.64	减少 6.02 个百分点
婴幼儿喂哺类	1,439,053,275.83	704,427,049.31	51.05	124.48	122.63	增加 0.41 个百分点
其他	23,669,696.06	1,442,144.83	93.91	-37.99	-82.50	增加 15.49 个百分点
合计	6,487,261,794.48	2,274,944,867.28	64.93	8.82	-4.31	增加 4.81 个百分点



主营业务分地区情况

分地区	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 (%)
江苏	530,076,059.00	187,428,550.56	64.64	-12.73	-35.67	增加 12.61 个百分点
广东	476,341,066.33	177,540,338.59	62.73	-2.33	-17.86	增加 7.04 个百分点
北京	602,531,732.39	123,170,656.95	79.56	0.92	-18.11	增加 4.75 个百分点
上海	382,050,486.01	120,991,926.32	68.33	-32.69	-48.06	增加 9.38 个百分点
浙江	316,028,895.07	115,932,368.42	63.32	-19.76	-38.40	增加 11.10 个百分点
山东	307,202,203.63	91,821,687.13	70.11	3.64	-13.57	增加 5.95 个百分点
湖北	264,871,964.40	83,800,405.59	68.36	-2.65	-9.88	增加 2.54 个百分点
安徽	209,389,438.27	61,382,579.70	70.68	2.12	-25.39	增加 10.81 个百分点
四川	223,286,109.38	62,179,292.94	72.15	-3.60	-25.82	增加 8.34 个百分点
河南	247,447,711.86	74,982,020.11	69.70	31.47	13.69	增加 4.74 个百分点
其他	1,511,141,385.48	475,568,868.69	68.53	2.57	-13.64	增加 5.91 个百分点
海外	1,416,894,742.66	700,146,172.28	50.59	121.02	121.28	减少 0.06 个百分点
合计	6,487,261,794.48	2,274,944,867.28	64.93	8.82	-4.31	增加 4.81 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

洗护类产品营业收入下降、上海地区和浙江地区收入下降主要由于花王代理业务终止的因素，影响了该地区的营业收入；河南地区产品销量增加，导致营业收入大幅增加。海外营业收入增加是由于 Cayman A2, Ltd. 并表所致。

(2) 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年 增减 (%)	销售量比上年 增减 (%)	库存量比上年 增减 (%)
日化产品	476,687,403	553,653,341	108,612,847	5.51	18.02	-18.47

产销量情况说明

上表单位：支

(3) 成本分析表

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
日化行业	原材料	1,733,233,968.77	76.24	1,285,439,978.93	54.26	34.84	
	人工及制造费用	322,716,689.11	14.19	249,875,073.11	10.55	29.15	
	外购	217,552,064.57	9.57	833,868,640.85	35.20	-73.91	
	小计	2,273,502,722.45	100	2,369,183,692.89	100	-4.04	
其他		1,442,144.83	100	8,239,032.47	100	-82.50	
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
护肤类	原材料	319,426,618.29	72.85	333,144,774.08	76.4	-4.12	
	人工及制造费用	60,050,417.87	13.7	47,386,964.39	10.87	26.72	
	外购	58,974,565.45	13.45	55,549,493.51	12.73	6.17	
	小计	438,451,601.61	100	436,081,231.98	100	0.54	
洗护类	原材料	751,764,353.91	71.34	653,915,338.20	41.43	14.96	
	人工及制造费用	151,120,710.60	14.34	150,712,005.18	9.55	0.27	
	外购	150,958,268.07	14.32	773,792,859.09	49.02	-80.49	
	小计	1,053,843,332.58	100	1,578,420,202.47	100	-33.23	
家居护理类	原材料	57,717,413.45	75.17	26,547,514.18	69.37	117.41	
	人工及制造费用	11,444,094.45	14.91	7,194,635.71	18.8	59.06	
	外购	7,619,231.05	9.92	4,526,288.25	11.83	68.33	
	小计	76,780,738.95	100	38,268,438.14	100	100.64	
婴幼儿喂哺类	外购	604,325,583.12	85.79	271,832,352.47	85.91	122.32	
	人工及制造费用	100,101,466.19	14.21	44,581,467.83	14.09	124.54	
	小计	704,427,049.31	100	316,413,820.30	100	122.63	
其他		1,442,144.83	100	8,239,032.47	100	-82.5	
合计		2,274,944,867.28		2,377,422,725.36		-4.31	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(4) 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 84,231.53 万元，占年度销售总额 12.98%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 11,999.39 万元，占年度销售总额 1.85%。

前五名供应商采购额 62,713.51 万元，占年度采购总额 15.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

2. 费用

适用 不适用

销售费用变动原因说明：主要系①国内市场增加品牌传播投入以提升品牌的长期竞争力而使得营销类费用同比增加；②公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，根据企业会计准则规定对其以前年度数据进行了追溯调整，追溯后合并日为 2016 年 7 月 12 日，2016 年度调整后的数据仅合并了 Cayman A2, Ltd. 2016 年 7 月 -12 月的数据。

管理费用变动原因说明：公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，根据企业会计准则规定对其以前年度数据进行了追溯调整，追溯后合并日为 2016 年 7 月 12 日，2016 年度调整后的数据仅合并了 Cayman A2, Ltd. 2016 年 7 月 -12 月的数据。

财务费用变动原因说明：主要系①公司对闲置资金的结构进行了优化，增加了银行理财产品的购买，减少了银行存款，导致利息收入减少；②公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其利息支出同比增加、汇兑损失同比减少。

3. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	152,905,339.17
本期资本化研发投入	8,244,543.09
研发投入合计	161,149,882.26
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.48
公司研发人员的数量	177
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	5.24
研发投入资本化的比重（%）	5.12

情况说明

适用 不适用

4. 现金流

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期金额	上期金额	变动金额	变动比例（%）	情况说明
支付的各项税费	581,129,992.65	1,042,250,850.56	-461,120,857.91	-44.24	主要系①去年同期支付江阴天江药业有限公司股权转让税金；②除江阴天江药业有限公司外支付的所得税同比减少
收回投资收到的现金	6,947,820,000.00	2,752,000,000.00	4,195,820,000.00	152.46	主要系赎回的银行理财同比增加
取得投资收益收到的现金	120,739,898.27	54,915,941.44	65,823,956.83	119.86	主要系取得可供出售金融资产的收益同比增加
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	50,300,000.00	344,842,967.00	-294,542,967.00	-85.41	主要系收到江阴天江药业有限公司股权转让款同比减少
收到其他与投资活动有关的现金	31,310,000.00	173,445,466.40	-142,135,466.40	-81.95	主要系①青浦工厂项目补贴同比减少；②公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其去年同期收到前股东补偿款
投资支付的现金	6,008,000,000.00	3,330,920,000.00	2,677,080,000.00	80.37	主要系购买的银行理财同比增加
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	86,383,631.28	2,763,776,600.58	-2,677,392,969.30	-96.87	主要系公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其去年同期支付 Jake Holdings Limited 收购款
支付其他与投资活动有关的现金		47,169,450.00	-47,169,450.00	-100.00	主要系去年同期支付青浦工厂施工保证金
取得借款收到的现金	73,812,809.92	1,120,750,395.46	-1,046,937,585.54	-93.41	主要系公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其新增借款同比减少
收到其他与筹资活动有关的现金		1,797,704,560.00	-1,797,704,560.00	-100.00	主要系公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，其去年同期收到股东借款和优先股款项
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	127,887,001.07	692,089,007.65	-564,202,006.58	-81.52	主要系两期分配股利差异
支付其他与筹资活动有关的现金	1,962,763,147.73	11,697,236.00	1,951,065,911.73	16,679.72	主要系本年支付 Cayman A2, Ltd. 收购款

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

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
货币资金	1,330,955,759.41	13.86	2,572,829,792.60	23.96	-48.27	货币资金的减少主要是公司支付 Cayman A2, Ltd.100% 股权款和相关股东债权
应收账款	926,859,205.89	9.65	889,250,307.48	8.28	4.23	
预付款项	63,342,520.41	0.66	58,566,744.69	0.55	8.15	
其他应收款	63,576,669.93	0.66	115,465,853.54	1.08	-44.94	①应收代垫款同比减少；②收到江阴天江药业有限公司股权转让款
存货	750,415,795.03	7.81	764,292,928.86	7.12	-1.82	
其他流动资产	1,224,867,524.50	12.75	1,687,539,696.40	15.72	-27.42	银行理财同比减少
可供出售金融资产	548,610,000.00	5.71	442,637,311.90	4.12	23.94	基金投资公允价值变动金额同比增加
长期股权投资	207,045,491.97	2.16	205,101,612.72	1.91	0.95	
固定资产	297,062,924.36	3.09	291,322,021.75	2.71	1.97	
在建工程	928,864,153.22	9.67	586,934,973.42	5.47	58.26	本期新增主要为青浦工厂项目
商誉	1,961,083,992.46	20.42	1,775,382,366.66	16.54	10.46	主要系公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd., 其新增婴儿睡眠辅助用品业务商誉；原有的婴儿喂养及卫生产品商誉由于英镑升值同比增加
短期借款	18,522,735.68	0.19	0.00	0.00	-	以非同一控制下企业合并方式收购 Gro-Group Holdings Ltd 而新增短期借款
应付账款	683,904,842.54	7.12	599,406,323.12	5.58	14.10	应付货款同比增加
其他应付款	1,391,326,249.74	14.49	2,693,214,287.70	25.09	-48.34	公司以同一控制下企业合并方式收购控股股东上海家化(集团)有限公司全资子公司 Arianna Global Limited 持有的 Cayman A2, Ltd. 的 100% 股权和相关股东债权, 导致与 Arianna Global Limited 关联方借款同比减少

长期借款	1,078,686,422.94	11.23	983,625,000.88	9.16	9.66	
资本公积	877,721,891.41	9.14	1,126,525,288.49	10.49	-22.09	资本公积的减少主要是由于公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.100% 股权, 相应的合并成本冲减股本溢价
未分配利润	3,375,725,989.09	35.15	3,053,265,745.41	28.44	10.56	未分配利润的增加主要是实现本年利润

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目名称	期末账面价值	受限原因
无形资产	11,661,694.66	土地使用权因拆迁所有权受到限制

其他说明

公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd., 其 2017 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 122,868,418.87 英镑(折合人民币 1,078,686,422.94 元) 系由 Success Bidco 2 Limited 向包括 Lloyds 银行在内的境外银团借入, 利息每月支付一次, 本金将于 2023 年 6 月 20 日偿还。贷款担保如下:

—Glamour Time Limited 持有的 Success Bidco 2 Limited 股份及集团内借款受益质押

—Success Bidco 2 Limited 以其全部资产提供担保

—Success Bidco 2 Limited 主要子公司(占 Success Bidco 2 Limited 合并 EBITDA、收入及总资产 80% 以上的主要子公司) 以其全部资产提供担保

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见下述。

化工行业经营性信息分析

1. 行业基本情况

(1) 行业政策及其变动

适用 不适用

(2) 主要细分行业的基本情况及其行业地位

适用 不适用

公司旗下各大品牌，包括佰草集、六神、美加净、高夫、启初均是其细分市场的领导者。

新常态下的中国日化行业各销售渠道呈现不同的发展态势：百货（护肤 + 彩妆）2017 年增速为 13.99%，增长引擎主要为超高端奢侈品牌及彩妆品类；2017 年，个人洗护品在大卖场及超市渠道分别增长 0.4%、7.2%；护肤品在大卖场渠道下跌 2.5%，护肤品在超市渠道增长 3.1%；新兴渠道如化妆品专营店、电商取得较快增速：护肤品在化妆品专营店同比增长 13.0%，BTC 电商渠道的美妆、母婴、个护、家居清洁市场整体增速为 45%。（注：数据分别来源于中怡康市场研究公司、尼尔森市场研究公司、北京维恩咨询有限公司）。

根据尼尔森市场研究公司的线下零售渠道数据，六神品牌在多个品类占据市场领先地位，且市场份额同比均有不同程度的增长：六神是花露水品类的绝对市场领导者，2017 年市场金额份额为 73.5%，同比增加 0.2 个百分点；六神是沐浴露品类唯一进入前五的国产品牌，2017 年市场金额份额为 7.1%，位列第四位；六神是香皂品类唯一进入前三的国产品牌，2017 年市场份额为 4.6%；六神洗手液 2017 年市场份额为 3.3%，同比增加 1.1 个百分点，位居第五。

根据中怡康市场研究公司数据，佰草集品牌在 2017 年护肤彩妆百货渠道主要品牌市场份额排名第 12 位，市场份额为 2.4%。本报告期佰草集销售重新回归增长。

根据尼尔森市场研究公司的线下零售渠道数据，美加净品牌是大众手霜品类的领导者，2017 年市场金额份额达到 13.1%，位居第一。

根据尼尔森市场研究公司的线下零售渠道数据，高夫品牌是男性护肤市场的领导者，在洁面和面霜品类均占据第 4 位，2017 年市场份额分别为 5.6%、6.3%。

根据尼尔森市场研究公司的线下零售渠道数据，公司的新兴品牌启初已在婴儿护肤市场占据重要地位，分别在婴儿面霜和婴儿沐浴露中均占据第 2 位，2017 年市场份额分别为 11.8% 和 4.7%，分别增长 3.6 个百分点和 2.1 个百分点。同时，在婴儿沐浴露线下零售渠道中，六神品牌和启初品牌合计占有市场份额 6.0%，厂家排名第二。

公司新收购的品牌 Tommee Tippee 汤美星是英国和澳大利亚市占第一、北美增长最快的喂哺品牌，同时也是全球五大婴儿必需品品牌之一。在喂哺、卫生和安慰产品方面都曾获殊荣，并已进入全球超过 70 个国家。汤美星在英国市占率约为 40%；澳大利亚市占第一约为 38%，且在三年内增长一倍；汤美星目前占据北美 4% 的市占率，但由于北美市场分散，汤美星仍有较大机会；由于中国市场非常大并且在中高端市场预计有 15% 的复合增长率，中国是汤美星最大的增长引擎。

（注：线下零售渠道：指尼尔森公司对其数据统计渠道范围的定义，包括大卖场、超市、小型超市、便利店、食杂店、日用品商店、化妆品商店、饮料雪糕专卖店，不包括百货及线上零售渠道。每年尼尔森会根据当年普查结果对其样本库进行调整）。

2. 产品与生产

(1) 主要经营模式

适用 不适用

公司产品的生产模式主要分为自有工厂生产和 OEM/ODM 外协工厂代加工两种模式。公司拥有五个自有工厂：青浦中央工厂、海南工厂、东莞工厂及海外的摩洛哥和英国工厂，其中中央工厂拥有十四套真空均质乳化设备，十六条包装流水线，主要生产佰草集、高夫、启初、双妹、玉泽、美加净等品牌，产品类型涵盖护肤类、洗护类产品；海南工厂主要生产“六神”品牌花露水，两大工厂以品质卓越与优化成本为追求目标，满足公司的业务发展需求。东莞、摩洛哥和英国三个工厂生产汤美星产品，同时，还有约 50% 的汤美星产品为委外生产。

公司与国内外数十家行业内知名的企业建立稳定的 OEM/ODM 业务合作，保持公开、透明、共赢的可持续合作关系。OEM 外协供应商是对中央工厂和海南工厂在产能上的有效补充，而 ODM 业务主要是作为公司产品创新能力外延及补充，推动公司新技术引进加速，助力公司各品牌业务外延式增长。

公司产品的销售模式主要分为线上和线下相结合的方式。（详见本节“4. 产品销售情况/(1) 销售模式”）

（注：OEM 是 Original Equipment/Entrusted Manufacture 原始设备制造商或原产地委托加工的缩写，即贴牌生产，也称为定牌生产，受托厂商按照来样厂商的需求与授权，满足来样厂商特定要求而生产；ODM 即 Original Design Manufacture 原始设计商的缩写，是指一家厂商根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品）。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

(2) 主要产品情况

适用 不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
护肤类	护肤	油脂、表面活性剂、营养药物添加剂、包装物	护肤类	个人收入、皮肤类型、品牌偏好等
洗护类	洗护	油脂、皂粒、溶剂、表面活性剂、包装物	洗护类	个人收入、生活习惯、消费偏好
家居护理类	家居护理	表面活性剂、油脂、溶剂、包装物	家居护理类	个人收入、生活习惯、生活环境
婴幼儿喂哺类	母婴	高分子聚丙烯、TPE、硅、聚乙烯、包装物	婴幼儿喂哺	婴幼儿数量、家庭收入、品牌偏好等

(3) 研发创新

适用 不适用

2017 年开展 39 余项研究项目，其中新增 17 项，完成 14 项，转化为产品开发项目 27 项。实现优秀技术专利化，研究技术已申请专利 33 件，其中发明专利 15 件，获得授权专利 6 件。公司在加强技术与产品创新、提高企业核心竞争力的同时，积极参与行业标委会的标准制定工作，其中作为起草单位之一，参与并批准的行业标准有：《沐浴剂》GB/T 34857-2017；参与起草的化妆品行业标准：《化妆品检验规则》，《抑汗（香体）液、乳、喷雾、膏》，《化妆品中抑汗活性成分的测定》，为行业的发展提供专业支持。

公司目前主要在研项目如下：

项目分类	项目名称
工业设计和材料开发	绿色材料设计开发研究
	中草药复方添加剂策略研究及开发
基础研究	化学分析检测技术研究
	中草药护理研究
	美白系列添加剂研究
	婴童系列产品开发研究
	皮肤模型的应用
	抗老基质配方开发
	防晒类配方储备
产品技术	发用产品研究与应用探索
	洁面产品的研究
	织物祛味产品研究
	水类产品研究
	身体护理类产品开发
	绿色产品开发



(4) 生产工艺与流程

√适用 □不适用

公司对所有的生产流程从原材料收货、贮存、生产制造、灌包装、检测、放行、出货等所有环节进行严格的管控并按照 GMPC、ISO9001 的要求和标准进行管理；整个生产的环境微生物控制、洁净要求、人员的 EHS 穿戴和操作行为等都执行系统化管理，确保生产出高品质的产品；严格把关产品质量，保证产品的安全性和有效性，为消费者提供高价值感和舒适体验度的产品。

自有中央工厂的生产过程，原材料进厂收货、检验、入库、计划排产、半成品配制生产、半成品检验、成品灌包装生产、成品检验、成品入库、出库等流程都严格按照公司质量体系要求进行管控。任何一支产品，都需要经过数道检验工序，从原材料的常规检验、半成品生产过程中的中间控制检验、出料后的半成品检验、成品生产过程中的在线检验、班组长抽检以及最终的成品检验等。

即将投入使用的新工厂将以更高的质量和 EHS 标准运行，将建成中国化妆品界质量和安全的标杆企业，让质量和安全成为家化的品牌。通过国际先进的生产线引进，实现新工厂生产过程自动化运行，同时，整个生产过程通过 MES 系统进行生产执行和管控，并结合 SAP 系统，使整个工厂实现数字化和智能化管理。

(5) 产能与开工情况

√适用 □不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
中央工厂 (盈港东路 1118 号)	1.2 亿件 / 年	80	无	无
海南工厂	6500 万件 / 年	75	无	无
青浦新建工厂 (在建)	6 亿件 / 年		未投产	2018 年
东莞工厂	3000 万件 / 年 (多品类)	93	无	
英国工厂	1400 万件 / 年 (尿布压缩塑料膜) 或 80 万件 / 年 (尿布处理桶)	84	无	
摩洛哥工厂	1300 万件 / 年 (奶瓶)	80	无	

生产能力的增减情况

√适用 □不适用

青浦新建工厂完成后，公司生产能力将大幅提高，详见上表。

产品线及产能结构优化的调整情况

√适用 □不适用

青浦新建工厂完成后，公司产品线将更加丰富，公司膏霜、液洗等产品线产能结构更趋合理，生产效率更高，计划反应速度更快。

非正常停产情况

□适用 √不适用

3. 原材料采购

(1) 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
皂粒、油脂	以竞争性采购为主，与具市场优势的供应商择优形成长期战略。适当的时机部分锁定数量价。	约 16000 吨	整体价格小幅上涨	提高了营业成本
表面活性剂	主要原料竞争性采购，部分原料与行业领先的供应商合作。	6000-7500 吨	整体价格上涨	提高了营业成本
溶剂	竞争性采购，通过多种植物来源食用酒精规避农作物波动引发的价格波动。	约 12000 吨	整体价格上涨	提高了营业成本
营养药物添加剂	战略性地在中草药提取物领域自行开发；与创新性的供应商战略合作、共同开发；单一货源的供应商进行多元化培养。	约 350-400 吨	整体价格平稳	没有影响
包装物	以竞争性采购为主，在创新及重点包装领域与战略供应商共同提升。	1622000 千件	比 2016 年略有上涨	提高了营业成本
塑料	向全球领先的几大供应商直接采购	约 3820 吨	整体价格小幅上涨	提高了营业成本
硅	向供应商直接采购	约 300 吨	整体价格小幅上涨	提高了营业成本
包装物（汤美星）	向供应商直接采购	约 1500 吨	整体价格小幅上涨	提高了营业成本
多层膜	向供应商直接采购	约 800 吨	价格平稳	没有影响

(2) 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用 √不适用

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

√适用 □不适用

部分采购周期长的进口料（主要是一些小品种物料）进行阶段性储备；应对市场预测未来会缺货的物料进行非阶段性储备。

4. 产品销售情况

(1) 销售模式

√适用 □不适用

公司产品的销售模式主要为线上和线下相结合的全渠道模式，同时将合适的品牌及产品放到适合的渠道进行销售。

(a) 线下销售模式

线下渠道主要有商超、百货、化妆品专营店、母婴店等，通过经销商和自营相结合的模式进行运营。

(b) 线上销售模式

公司近年来抓住线上电子商务爆发式增长的契机，先后与天猫、京东、唯品会、聚美优品、小红书等国内知名大型购物网站及美妆平台建立了密切的关系。



(2) 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

细分行业	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 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
护肤类	227,073.57	43,845.16	80.69	16.13	0.54	增加 2.99 个百分点	尚无公开数据
洗护类	258,851.84	105,384.33	59.29	-19.91	-33.23	增加 8.12 个百分点	尚无公开数据
家居护理类	16,528.48	7,678.07	53.55	74.64	100.64	减少 6.02 个百分点	尚无公开数据
婴幼儿喂哺类	143,905.33	70,442.70	51.05	124.48	122.63	增加 0.41 个百分点	尚无公开数据

注：洗护类产品营业收入下降主要由于花王代理业务终止的因素影响。

定价策略及主要产品的价格变动情况

适用 不适用

公司主要产品的售价根据品牌定位、消费者偏好、产品成本、竞品价位、目标消费者收入等因素综合考虑。

(3) 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

销售渠道	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
线上	141,726.50	49.48
线下	506,999.68	1.13

会计政策说明

适用 不适用

(4) 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

5. 环保与安全情况

(1) 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

(2) 报告期内公司环保投入基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重 (%)
322.1	0.05

其中，青浦新工厂项目环保投入 264.5 万元，中央工厂环保投入 57.6 万元。

报告期内发生重大环保违规事件基本情况

适用 不适用

(3) 其他情况说明

适用 不适用

环保方面：

公司着力打造绿色供应链，倡导节能减排、产品绿色设计与清洁生产，对自有中央工厂进行节能技术改造，以增加生态效益。公司更是强调从源头预防环境污染，在新建工厂项目中采用先进的生产设备和环保材料，取得美国绿色建筑协会颁发的 LEED 金奖认证，力求在制造的各环节中减少对人类和环境产生影响。

工厂参照 ISO14001 环境管理体系的要求和标准对生产制造的各环节进行环境分析过程管控，在减少能源消耗和废弃物产生方面采取了各项积极措施以进一步降低工厂运作活动对环境的污染。

报告期内供应链协同研发等相关部门积极开展‘生态设计与绿色制造平台建设’项目的推进，按照公司制定的实施计划稳步推进，开启了 LCA（全生命周期评价）评估、产品配方与包装材料的绿色标准研究、制造过程的节能改造等各项工作，持续提升公司的可持续发展建设及社会责任感。在由国家工信部批准立项的“上海家化绿色设计平台一体化建设项目”中，上海家化的生态设计依托 LCA 方法，选择 4 类家化的重点品类产品：花露水、沐浴露、香皂、膏霜，在建立了绿色原料的基础上，建立相应品类的绿色产品标准。

(*注：生态设计；又称为生命周期设计，是生命周期工程理论的主导和核心，其主旨是指将缓解因素纳入到产品设计中，保证产品使用性能与经济可行性的同时，最大限度降低产品全生命周期对环境的影响的设计方法)。

安全方面：

创造一个安全、健康的工作环境是践行负责任的商业运营的重要一环。公司坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，建立了自上而下的安全管理网络，着力抓好安全生产工作，不断强化安全生产理念和意识教育，形成责任到人、层层把关、全员参与的安全监督控制体系，筑牢安全生产防线，保障生产安全，为实现公司安全目标夯实基础。

在生产制造过程中，工厂始终把安全放在生产运营管理中的首要位置。通过建立世界一流的安全管理体系和文化，不断强化员工安全专业技能和自主管理能力，全面提升员工安全行为和意识，逐步形成全员互助的自主安全管理文化。

(五) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

详见下述。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

1、根据公司六届十三次董事会和 2017 年第一次临时股东大会有关决议，公司全资子公司 Abundant Merit Limited 以现金收购控股股东上海家化（集团）有限公司全资子公司 Arianna Global Limited 持有的 Cayman A2, Ltd. 的 100% 股权和相关股东债权。截至 2017 年底，公司已完成本次收购。

2、根据公司六届三次董事会和 2015 年度股东大会决议，公司以自有资金 5 亿元人民币认购平安消费和科技基金的份额，截至本报告披露日，公司已完成全部款项支付。

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

1、本报告期青浦新工厂在建项目投入 2.96 亿元。

2、根据公司六届十一次、十三次董事会、2017 年第一次临时股东大会有关决议，公司实施了购买银行理财产品的投资理财项目，具体情况请参阅第五节重要事项 / 十五、重大合同及履行情况 / 委托他人进行现金资产管理的情况。

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

项目名称	初始投资成本	资金来源	期初余额	本期购入 / 转入	本期出售 / 赎回	本期公允价值变动	本期外币报表折算差额	本期投资收益	期末余额
基金投资	350,000,000.00	自有资金	347,887,311.90			108,122,688.10			456,010,000.00
银行理财	1,180,000,000.00	自有资金	1,614,790,514.16	6,008,000,000.00	6,416,920,000.00	-23,281,527.86		104,492,374.15	1,182,588,986.30
权益性投资工具	64,500,000.00	自有资金	92,950,000.00			-350,000.00		5,050,000.00	92,600,000.00
远期外汇合约		名义本金，无资金投入	480,151.66			-8,675,697.86	-28,883.51		-8,224,429.71
现金流量套期		名义本金，无资金投入	2,810,993.58			1,268,626.74	95,575.37		4,175,195.69
合计	1,594,500,000.00		2,058,918,971.30	6,008,000,000.00	6,416,920,000.00	77,084,089.12	66,691.86	109,542,374.15	1,727,149,752.28

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要控股参股公司	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	81,285	-12,314	4,851	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	18,876	13,956	4,344	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	45,692	1,799	2,107	控股
上海家化电子商务有限公司	化妆品销售	六神佰草集美加净家安等	500	25,489	-7,173	5,902	控股
Abundant Merit Limited	婴幼儿喂哺工具及护理产品的生产和销售	Tomme Tippee 等婴童品牌	美元 1,0001	339,954	172,877	3,707	控股
三亚家化旅业有限公司	服务业	酒店服务	24,000	57,912	53,820	4,393	参股

单位：万元

①上海家化销售有限公司、上海佰草集化妆品有限公司和上海家化电子商务有限公司净利润同比增加的主要原因是由于毛利率上升，毛利额增加，同时销售费用同比减少。

② Abundant Merit Limited 净利润同比增加的主要是由于 (a) 营业收入增加；(b) 本年度以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.，根据企业会计准则规定对其以前年度数据进行了追溯调整，追溯后合并日为 2016 年 7 月 12 日，2016 年度调整后的数据仅合并了 Cayman A2, Ltd 2016 年 7 月 -12 月的数据。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

华宝信托有限责任公司 - 上海家化员工持股计划。根据本公司于 2015 年 10 月 10 日与华宝信托有限责任公司（以下简称“华宝信托”）签署的《上海家化联合股份有限公司 2015 年员工持股计划受托管理合同》及《投资管理补充协议》，由本公司提供资金，委托华宝信托操作此员工持股计划。该交易目的为充分发挥华宝信托的管理优势，由其在二级市场上购买本公司股票。华宝信托将根据本公司的指令或提交的文件进行信托财产的投资运作、信托财产变现、确定受益人的范围及各受益人分配的缴费金额、信托受益权权属归属、赎回资金支付等。于报告期末，本公司通过华宝信托持有本公司普通股 146,578 股，购买均价为 39.38 元，并确认为库存股。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

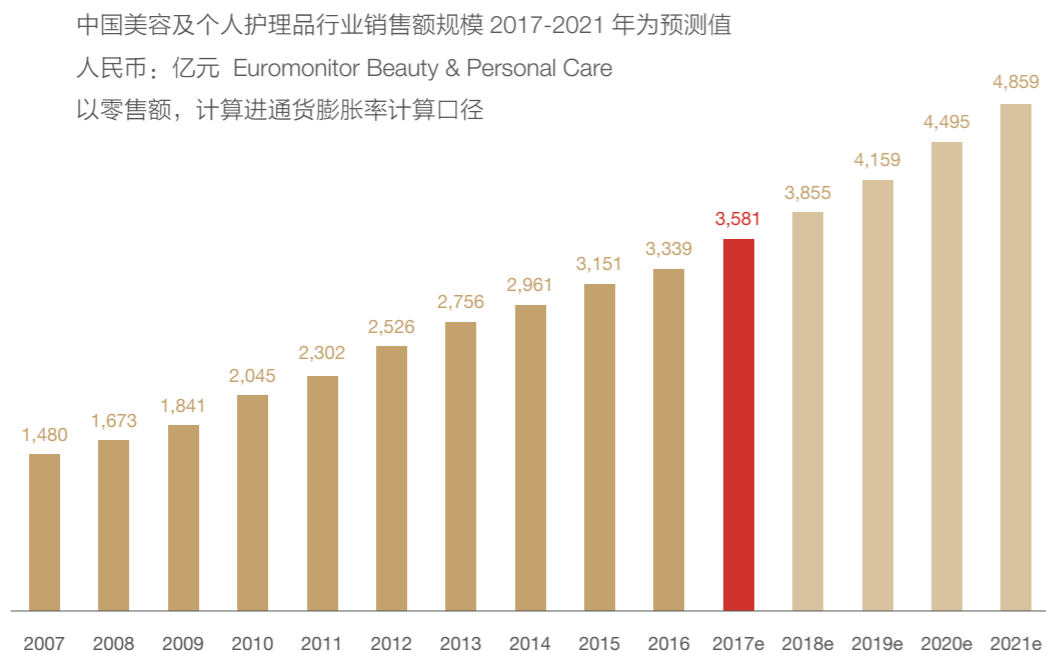
1. 行业发展趋势

根据欧睿、中怡康、尼尔森等第三方研究公司的预测和统计，中国日化行业整体发展呈现新常态：整体市场增速放缓且放缓态势预计将持续，欧睿 2016 年底预测未来五年行业平均复合增长率约为 6.7%，而根据 2016 年底最新的预测行业平均复合增长率约 7.9%，预计 2021 年市场规模可达到 4859 亿元。

中国日化市场

2011-2016 销售额复合年均增长率 =7.7%

2017-2021 销售额复合年均增长率 =7.9%



其中护肤品

2011-2016 销售额复合年均增长率 =8.0%

2017-2021 销售额复合年均增长率 =8.3%

彩妆

2011-2016 销售额复合年均增长率 =11.2%

2017-2021 销售额复合年均增长率 =11.7%

洗浴产品

2011-2016 销售额复合年均增长率 =5.3%

2017-2021 销售额复合年均增长率 =4.9%

2. 竞争格局 / 行业集中度

日化行业整体集中度不高，而目前四名企业所占的市场份额有逐年降低趋势。

全国日化企业前四名企业和前八名企业的销售占比

	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)
前 4 名	30.8	30.4	29.6	28.6	26.3	25.3
前 8 名	39.4	39.3	38.9	38.1	35.5	35.3

备注：数据来源 Euromonitor C&T China 2016，该数据是以百分比的形式表示行业竞争集中度。如：2016 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 25.3%，前八大企业的销售金额总和占全国销售金额的 35.3%。

3. 机遇与挑战分析

机遇：

中国日化市场规模巨大且仍在不断增长，人均日化消费与发达国家相比偏低；

消费升级成为市场增长的主要动因之一，品质渐成热点，消费者愿意在美丽健康、品质生活等领域增加消费，愿意为健康、安全、专业的品质和认可的价值及不同的品牌买单；

数字化趋势显著，各品类线上渠道销售增速稳定，数字化营销渗透速度不断加快；

多元化诉求为小众市场崛起提供机遇，品牌纷纷把握消费场合、人群和产品功能等细分领域机会丰富产品线；

新品类的进入将为公司发展创造更大的空间。

挑战：

居民消费增速继续放缓；

传统销售渠道形势严峻，如商超和传统百货渠道增长乏力；

韩日产品对本土市场的冲击影响显著；

市场竞争愈发激烈，外资品牌降价竞争、国内品牌不断加大营销投入、跨境电商方兴未艾。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

公司中期发展目标为盈利能力达行业平均水平，长期发展目标为盈利能力达到行业平均水平之上。未来，公司将打造制造、科技、服务三大生态群，充分利用产能并打造智慧型工厂、引进 AI/AR/VR 等技术加强与消费者及客户的互动、打造生产、研发、销售、品牌、资本五大平台提供全方位服务。自有品牌未来的发展目标为：培养 30 亿、20 亿、10 亿销售的品牌。

未来，公司将依托四个发展路径实现战略目标，具体战略路径为：

- 1、品牌拓展：持续发展十多个自有品牌，力争推进十多个合作品牌；
- 2、品类挖掘：充分挖掘细分品类机会如护发、彩妆、口腔、家居、护肤，占领消费者心智，成为品类领导者；
- 3、精准营销：打造家化消费者数据平台，深度挖掘消费者需求，精准营销；
- 4、渠道创新：深耕精作八大渠道，协同发展。

(三) 经营计划

适用 不适用

基于 2017 年公司经营情况，结合 2018 年度宏观经济状况、居民消费增速、日化行业发展状况、市场竞争格局等因素对公司影响的分析判断，2018 年公司管理层力争营业收入同比实现两位数的增长。

该计划基于公司各品牌的成长策略，公司将继续遵循研发先行、品牌驱动、渠道创新、供应保障的经营方针。以品牌为核心发展要素，提升研发技术，提高研发效率，扩大新品储备。强化品牌建设，进一步提升品牌资产，从而驱动渠道布局，八大渠道一齐发力。未来，公司将一如既往地为广大消费者提供优质的产品，秉承对消费者、客户和股东诚信的理念，发扬务实的精神，实现共赢的目标。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 中国社会消费品零售总额低增速增长

2017 年中国 GDP 同比增速 6.9%，提高 0.2 个百分点；社会消费品零售总额增速为 10.2%，比上年回落 0.2 个百分点，未来中国宏观经济的低增速将成为常态走势，而整体消费市场规模的低增速成长亦将成为新常态。2017 年全国居民人均可支配收入扣除价格因素，实际增长 7.3%；2017 年全国居民人均消费支出扣除价格因素，实际增长 5.4%。快速消费品行业整体呈现出销售量缓慢增长态势，主要靠价格和新品拉动。整体经济环境和市场环境对公司经营管理的水平提出更高要求。

2. 品牌竞争愈发激烈，本土外资品牌招数频出

过去一年美妆市场竞争激烈，本土和外资品牌无论在线上还是线下都展开激烈争夺。本土品牌份额逐年提升，在新渠道、新品类上表现不俗，化妆品专营店渠道成本土品牌必争之地，本土品牌冠名及广告日益增多。公司在天然、植物领域中同时面对国产低端草本概念竞品、中端韩系天然概念竞品和欧美高端植物系竞品等的竞争，同时，外资高端品牌及细分化小众品牌崛起显著，公司需要保持并提升在天然领域的优势，着力于中国文化元素，把握住高端化、年轻化、细分化的消费趋势并不断创新打造明星产品。

3. 渠道结构变革带来的风险与挑战

化妆品渠道结构正在经历变革，线下化妆品专营店优势依旧，而百货及购物中心恢复增长，主要由价格增长、品类如彩妆、香水增长及高端品牌的成长驱动；线上持续保持高位增速，化妆品线上渗透率不断提高。公司顺应新的渠道结构和发展趋势调整渠道布局，一方面要巩固强化现有的渠道优势，另一方面也要抓住化妆品专营店和线上的机会快速发展，拓展新渠道新地区。而同时近年大行其道的网红经济和直播互动新方式，也揭示了线上多元化营销推广的重要作用，公司同样重视新渠道的机会，已经在一些新兴社区类品牌推广平台上进行传播并整合全渠道，以期在中不断变革的市场环境中始终占据领先。

4. 人才流失的风险

日化行业完全竞争，优秀的管理团队、核心技术人才和核心营销人才是确保企业长期稳定不断发展的重要基石。公司努力采取有效的薪酬体系和激励政策吸引和保留优秀人才，但仍面临着优秀人才流失的风险。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

佰草集
HERBORIST

重要事项

1998



重要事项

一、普通股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

适用 不适用

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情况下，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) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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普通股股东的净利润	单位：元 币种：人民币
						占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2017年		1.80		120,908,438.46	389,801,890.38	31.02
2016年		1.00		67,341,646.70	216,016,693.93	31.17
2015年		9.9		667,291,789.89	2,209,961,017.27	30.19

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，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

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

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	详见公司 2016 年报	2011 年 11 月 18 日	否	是		
	解决关联交易	中国平安	详见公司 2016 年报	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	详见公司 2016 年报	2011 年 11 月 18 日	否	是		
其他承诺	盈利预测及补偿	上海家化（集团）有限公司	Cayman A2 的 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的净利润（指合并报表经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）分别不低于人民币 848.88 万元、2555.99 万元、5133.32 万元。家化集团将就实际盈利数不足承诺净利润数的情况对上海家化进行补偿。	2017 年 6 月 8 日	是	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

√已达到 □未达到 □不适用

上海家化（集团）有限公司与公司于 2017 年 6 月 8 日签署《盈利预测补偿协议》，家化集团承诺，标的公司 Cayman A2 的 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的净利润（指合并报表经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）分别不低于人民币 848.88 万元、2555.99 万元、5133.32 万元。家化集团将就实际盈利数不足承诺净利润数的情况对上海家化进行补偿。

Cayman A2 的 2017 年度净利润为 3707 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 3961 万元，完成盈利预测。

Jahwa
上海家化



三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号), 本集团已采用上述准则和通知编制 2017 年度财务报表, 对本集团财务报表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因

	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本集团将与企业日常活动相关的政府补助等自 2017 年 1 月 1 日起计入其他收益项目, 2016 年度的比较财务报表未重列。	经六届十九次董事会审批	不适用
本集团将 2017 年度处置固定资产和无形资产产生的利得和损失计入资产处置收益项目。2016 年度的比较财务报表已相应调整。	经六届十九次董事会审批	资产处置收益 -1,285,393.80 营业外收入 -202,081.44 营业外支出 1,487,475.24
本集团 2017 年度和 2016 年度均未发生的终止经营但按照准则的列报要求, 增加右述两行报表项目。	经六届十九次董事会审批	持续经营净利润 200,980,658.86 终止经营净利润 0

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 万元 币种: 人民币

	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	292.50
境内会计师事务所审计年限	5

	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)	110

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

1、根据公司 2017 年度股东大会决议, 公司续聘普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年度的财务审计机构, 及 2017 年度财务报告相关的内部控制审计机构。

2、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 48 万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
有关投资者向上海家化索赔案的情况	2017 年 2 月 11 日上海证券交易所网站（临 2017-006）
关于诉讼进展情况	2017 年 8 月 17 日上海证券交易所网站（临 2017-037）
关于诉讼进展结果	2018 年 1 月 20 日上海证券交易所网站（临 2018-005）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
2015 年股权激励计划部分限制性股票回购并注销及部分股票期权注销的公告	2017 年 3 月 22 日上海证券交易所网站（临 2017-008）
回购部分股权激励股票获股东大会批准	2017 年 4 月 28 日上海证券交易所网站（临 2017-019）
回购股份注销完成	2018 年 1 月 10 日、3 月 5 日上海证券交易所网站（临 2018-001、临 2018-010）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

《上海家化联合股份有限公司 2015 年员工持股计划（草案）》已经公司五届二十三次董事会、五届十次监事会、公司职工代表大会、公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过，并于 2015 年 12 月 7 日实施完成。

其他激励措施

适用 不适用

《上海家化联合股份有限公司 2014 年董事长长期奖励方案》中公司于 2014 年 5 月 12 日授出的董事长长期奖励方案首期股票增值权 484,653 份全部生效，2017 年 - 2020 年为可行权期。

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司 2016 年度股东大会批准了关于公司 2017 年度与中国平安保险（集团）股份有限公司及其附属企业日常关联交易的议案	2017 年 3 月 22 日上海证券交易所网站（临 2017-009）
公司六届十一次董事会审议通过了关于公司 2017 年度与上海高砂香料有限公司日常关联交易的议案	2017 年 3 月 22 日上海证券交易所网站（临 2017-010）
公司六届十一次董事会审议通过了关于公司 2017 年度与漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司日常关联交易的议案	2017 年 3 月 22 日上海证券交易所网站（临 2017-011）

公司六届十一次董事会审议通过了关于公司 2017 年度与上海易初莲花连锁超市有限公司等企业日常关联交易的议案	2017 年 3 月 22 日上海证券交易所网站（临 2017-012）
--	--------------------------------------

公司六届十七次董事会，审议通过关于调整日常关联交易预计的议案	2017 年 12 月 28 日上海证券交易所网站（临 2017-066）
--------------------------------	---------------------------------------

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司 2017 年第一次临时股东大会批准了关于收购 Cayman A2, Ltd. 资产暨关联交易的议案	2017 年 6 月 29 日上海证券交易所网站（临 2017-032）
公司 2017 年第一次股东大会批准了关于授权董事会及其授权人士全权办理与收购资产相关的事宜的议案	2017 年 6 月 29 日上海证券交易所网站（临 2017-032）
公司 2017 年第一次临时股东大会批准了关于为 Abundant Merit Limited 提供内存外贷的议案	2017 年 6 月 29 日上海证券交易所网站（临 2017-032）
完成收购 Cayman A2, Ltd.	2017 年 12 月 28 日上海证券交易所网站（临 2017-067）

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4. 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

上海家化（集团）有限公司与公司于 2017 年 6 月 8 日签署《盈利预测补偿协议》，家化集团承诺，标的公司 Cayman A2 的 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的净利润（指合并报表经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）分别不低于人民币 848.88 万元、2555.99 万元、5133.32 万元。家化集团将就实际盈利数不足承诺净利润数的情况对上海家化进行补偿。

Cayman A2 的 2017 年度净利润为 3,707 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 3,961 万元，完成盈利预测。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
认购平安消费和科技基金完成支付 1.5 亿元。	2018 年 1 月 10 日（临 2018-002）

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1. 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2. 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3. 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1. 托管情况

适用 不适用

2. 承包情况

适用 不适用

3. 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

本期本集团按已签订的经营租赁合同，共计支出租赁费 23,682 万元。

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	3,400,000,000.00	1,180,000,000.00	

其他情况

适用 不适用

根据公司六届十一次、十三次董事会 2017 年第一次临时股东大会有关决议，2017 年度公司实施了购买银行理财产品的投资理财项目。

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
A 银行	非保本浮动收益型	110,000,000.00	2017/4/18		自有资金			4.30%	1,218,136.99	已收回	是	是		
A 银行	非保本浮动收益型	110,000,000.00	2017/4/18		自有资金			4.30%	1,218,136.99	已收回	是	是		

A 银行	非保本浮动收益型	100,000,000.00	2017/4/20		自有资金			4.30%	1,130,958.90	已收回	是	是	
A 银行	非保本浮动收益型	100,000,000.00	2017/4/20		自有资金			4.30%	1,130,958.90	已收回	是	是	
A 银行	非保本浮动收益型	100,000,000.00	2017/4/20		自有资金			4.30%	1,130,958.90	已收回	是	是	
A 银行	非保本浮动收益型	120,000,000.00	2017/4/24		自有资金			4.30%	1,300,602.74	已收回	是	是	
A 银行	非保本浮动收益型	101,000,000.00	2017/5/2		自有资金			4.30%	2,736,684.93	已收回	是	是	
A 银行	非保本浮动收益型	100,700,000.00	2017/5/2		自有资金			4.30%	2,728,556.16	已收回	是	是	
B 银行	非保本浮动收益型	210,000,000.00	2017/5/23	2017/12/18	自有资金			4.70%	5,651,589.04	已收回	是	是	
B 银行	非保本浮动收益型	400,000,000.00	2017/7/25	2017/11/8	自有资金			4.60%	5,343,561.64	已收回	是	是	
B 银行	非保本浮动收益型	400,000,000.00	2017/11/10	2017/12/18	自有资金			3.00%	1,324,931.51	已收回	是	是	
B 银行	非保本浮动收益型	300,000,000.00	2017/12/22	2018/3/22	自有资金			5.10%	0.00		是	是	
C 银行	非保本浮动收益型	400,000,000.00	2017/7/27	2017/10/25	自有资金			5.00%	4,931,506.85	已收回	是	是	
C 银行	非保本浮动收益型	430,000,000.00	2017/10/27	2017/12/18	自有资金			3.40%	2,734,917.81	已收回	是	是	
D 银行	非保本浮动收益型	300,000,000.00	2017/7/28	2017/11/20	自有资金			4.60%	4,347,945.21	已收回	是	是	
D 银行	非保本浮动收益型	100,000,000.00	2017/11/6	2017/12/19	自有资金			3.40%	373,760.32	已收回	是	是	
D 银行	非保本浮动收益型	300,000,000.00	2017/12/25		自有资金			3.50%	870,410.96		是	是	
D 银行	非保本浮动收益型	250,000,000.00	2017/12/25		自有资金			3.50%	431,506.85		是	是	
D 银行	非保本浮动收益型	100,000,000.00	2017/12/14	2018/3/26	自有资金			5.05%	0.00		是	是	
E 银行	保本浮动收益型	300,000,000.00	2017/7/26	2017/11/8	自有资金			4.05%	3,495,205.48	已收回	是	是	
E 银行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2017/8/9	2017/11/3	自有资金			4.05%	954,246.58	已收回	是	是	
E 银行	保本浮动收益型	300,000,000.00	2017/11/10	2017/12/18	自有资金			3.10%	0.00	已收回	是	是	
E 银行	保本浮动收益型	100,000,000.00	2017/11/9	2017/12/18	自有资金			3.10%	0.00	已收回	是	是	

E 银行	保本浮动收益型	110,000,000.00	2017/12/12		自有资金	3.10%	0.00	是	是
F 银行	非保本浮动收益型	120,000,000.00	2017/12/15	2018/3/19	自有资金	5.10%	0.00	是	是

说明：“委托理财终止日期”空白表示“灵活期限”。

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

上海家化心系困难群众，为积极响应党中央部署的“开展关于东西部扶贫协作的重大决策”，公司将扶贫工作纳入公司企业社会责任，2017 年，上海家化开展了各项精准扶贫工作。

2. 年度精准扶贫概要

报告期内，公司开展及推进了以下精准扶贫工作：向甘肃省酒泉市瓜州县学校捐赠了 200 个爱心书包；发起“上海家化公益资助行动”，与甘肃省通渭县襄南乡黎家庄希望小学学生进行一对一的结对帮扶，为他们筹集学费及书籍、文具、衣物等物资；8 月，四川省阿坝州九寨沟县发生 7.0 级地震，上海家化第一时间向受灾地区捐赠了 5 万瓶六神经典花露水，合计金额 67 万元；向“姚基金希望小学篮球季”捐赠了一批六神产品，为希望小学参赛学生和志愿者送去夏季关爱。此外，公司在上海市慈善基金会青浦区分会设立了“上海家化专项基金”，以用于开展“安老、扶幼、助残、济困”等公益慈善工作，其中“暖心阁婚姻家庭辅导服务”还入围了民政系统第五届“十佳服务品牌”。公司联系到了上海市精准扶贫对口帮扶的贵州省遵义市仡佬族苗族道真自治县，除了为当地经济扶持工作出力之外，还扶智兼扶志，陆续开展了蔬菜扶贫项目和希望小学扶智扶志项目。

3. 精准扶贫成效

单位：万元币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	129
其中：1. 资金	54
2. 物资折款	75
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
二、分项投入	
4. 教育脱贫	8
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	3
4.2 资助贫困学生人数（人）	220
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	8
8. 社会扶贫	46
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	1
8.2 定点扶贫工作投入金额	
8.3 扶贫公益基金	45
9. 其他项目	75

9.2 投入金额	75
9.4 其他项目说明	物资捐款

三、所获奖项（内容、级别）	<p>“第二届尚善公益传播奖”传播创新类一等奖（北京尚善公益基金会）</p> <p>2017 可持续行动典范奖（解放日报）</p> <p>2017 社会责任担当奖（中国经营报）</p> <p>“走进甘肃 - 香化协会爱心书包 / 爱心校服公益活动”捐赠证书（中国香精香料化妆品行业协会）</p> <p>上海市普陀区展翼儿童培智服务中心感谢状</p> <p>上海慈善之星提名奖（上海慈善基金会）</p> <p>最佳企业社会责任奖（大众证券报 & 新浪财经）</p> <p>“低碳环保奖”（上市公司协会）</p> <p>“产品责任奖”中国社科院企业社会责任研究中心</p>
---------------	--

4. 后续精准扶贫计划

2018 年，公司将持续贯彻习近平总书记在党的十九大上强调的“精准扶贫”工作方针，深化“精准扶贫”工作，持续各项公司资源的统筹、协同及投入，如对贫困地区的教育资源进行投入、对贫困地区的健康条件进行改善等，进一步向贫困地区及贫困人群伸出扶贫之手，并大力推广精准扶贫的社会主义新风尚。

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

《公司社会责任报告》详见上海证券交易所网站。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司

适用 不适用

公司在青浦工业园区新建了占地面积约 209.5 亩，建筑面积约 10 万平米的全新制造工厂。在新工厂设计阶段引入绿色建筑标准，并取得美国绿色建筑协会颁发的 LEED 金奖；新工厂采用了先进的 MES 系统，并结合 SAP 系统，引进国际先进的自动化生产线和现代化的物流仓储设施；新工厂设定了关键工序智能化，关键岗位机器化，生产过程信息化；结合清洁生产，水循环利用，太阳能项目，降低污染物排放；新工厂将秉承精益生产、智能制造和绿色环保三大理念，成为工业 4.0 的先驱及中国制造 2025 及环境保护的践行者。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

普通股股份变动 及股东情况

2003



普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1. 普通股股份变动情况表

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	2,343,506	0.35				-175,500	-175,500	2,168,006	0.32
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,343,506	0.35				-175,500	-175,500	2,168,006	0.32
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	2,343,506	0.35				-175,500	-175,500	2,168,006	0.32
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	671,072,961	99.65				175,500	175,500	671,248,461	99.68
1、人民币普通股	671,072,961	99.65				175,500	175,500	671,248,461	99.68
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	673,416,467	100				0	0	673,416,467	100

2. 普通股股份变动情况说明

适用 不适用

- 2017年1月24日，部分限制性股票157,500股上市流通；2017年4月10日，部分限制性股票18,000股上市流通。
- 根据公司2015年第二次临时股东大会通过的《上海家化联合股份有限公司2015年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》的有关条款和公司六届十一次董事会决议、2016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584,670股。2018年1月10日注销完成。
- 根据公司2011年度股东大会通过的《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）》的有关条款和公司五届二十三次董事会决议、2014年度股东大会决议，公司回购并注销了股权激励股票，数量为1,118,250股。2018年3月5日注销完成。

3. 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4. 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

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	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
自然人	2,343,506	175,500		2,168,006	股权激励	2017年4月10日
合计	2,343,506	175,500		2,168,006	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内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）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数 (户)	23,703
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)	23,130
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	0

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

单位: 股

股东名称 (全称)	前十名股东持股情况			持有有限 售条件 股份数量	质押或冻结情况		股东性质
	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)		股份状态	数量	
上海家化 (集团) 有限公司	134,683,294	317,132,527	47.09	0	无		境内非国有法人
上海久事 (集团) 有限公司	-984,168	28,768,731	4.27	0	无		国有法人
上海重阳战略投资有限公司 - 重阳战略聚智基金	0	18,971,234	2.82	0	无		其他
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	0	17,567,886	2.61	0	无		境内非国有法人
云南国际信托有限公司 - 盛锦 37 号集合资金信托计划	11,062,997	11,062,997	1.64	0	无		其他
上海重阳战略投资有限公司 - 重阳战略同智基金	0	10,600,066	1.57	0	无		其他
上海太富祥尔股权投资基金 合伙企业 (有限合伙)	0	10,226,588	1.52	0	无		境内非国有法人
香港中央结算有限公司	-851,689	10,150,219	1.51	0	无		境外法人
重阳集团有限公司	5,534,687	5,534,687	0.82	0	无		其他
上海惠盛实业有限公司	0	5,416,577	0.8	0	无		境内非国有法人

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	317,132,527	人民币普通股	317,132,527
上海久事 (集团) 有限公司	28,768,731	人民币普通股	28,768,731
上海重阳战略投资有限公司 - 重阳战略聚智基金	18,971,234	人民币普通股	18,971,234
中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	17,567,886	人民币普通股	17,567,886
云南国际信托有限公司 - 盛锦 37 号集合资金信托计划	11,062,997	人民币普通股	11,062,997
上海重阳战略投资有限公司 - 重阳战略同智基金	10,600,066	人民币普通股	10,600,066
上海太富祥尔股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	10,226,588	人民币普通股	10,226,588
香港中央结算有限公司	10,150,219	人民币普通股	10,150,219
重阳集团有限公司	5,534,687	人民币普通股	5,534,687
上海惠盛实业有限公司	5,416,577	人民币普通股	5,416,577

上述股东关联关系或一致行动的说明
上海家化 (集团) 有限公司、中国平安人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品、上海太富祥尔股权投资基金合伙企业 (有限合伙)、上海惠盛实业有限公司同受中国平安保险 (集团) 股份有限公司控制; 上海重阳战略投资有限公司 - 重阳战略聚智基金、上海重阳战略投资有限公司 - 重阳战略同智基金、重阳集团有限公司为一致行动人, 公司未知其他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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1. 法人

适用 不适用

名称	上海家化（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	宋成立
成立日期	1995-05-05
主要经营业务	日用化学制品及原辅材料、香料、香精等。
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	

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在控股股东情况的特别说明

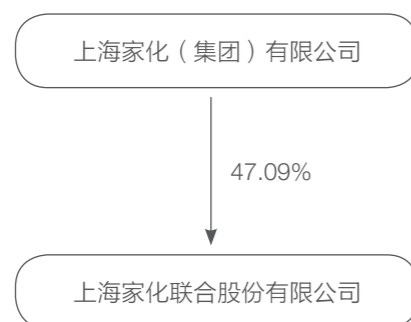
适用 不适用

4. 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1. 法人

适用 不适用

2. 自然人

适用 不适用

3. 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

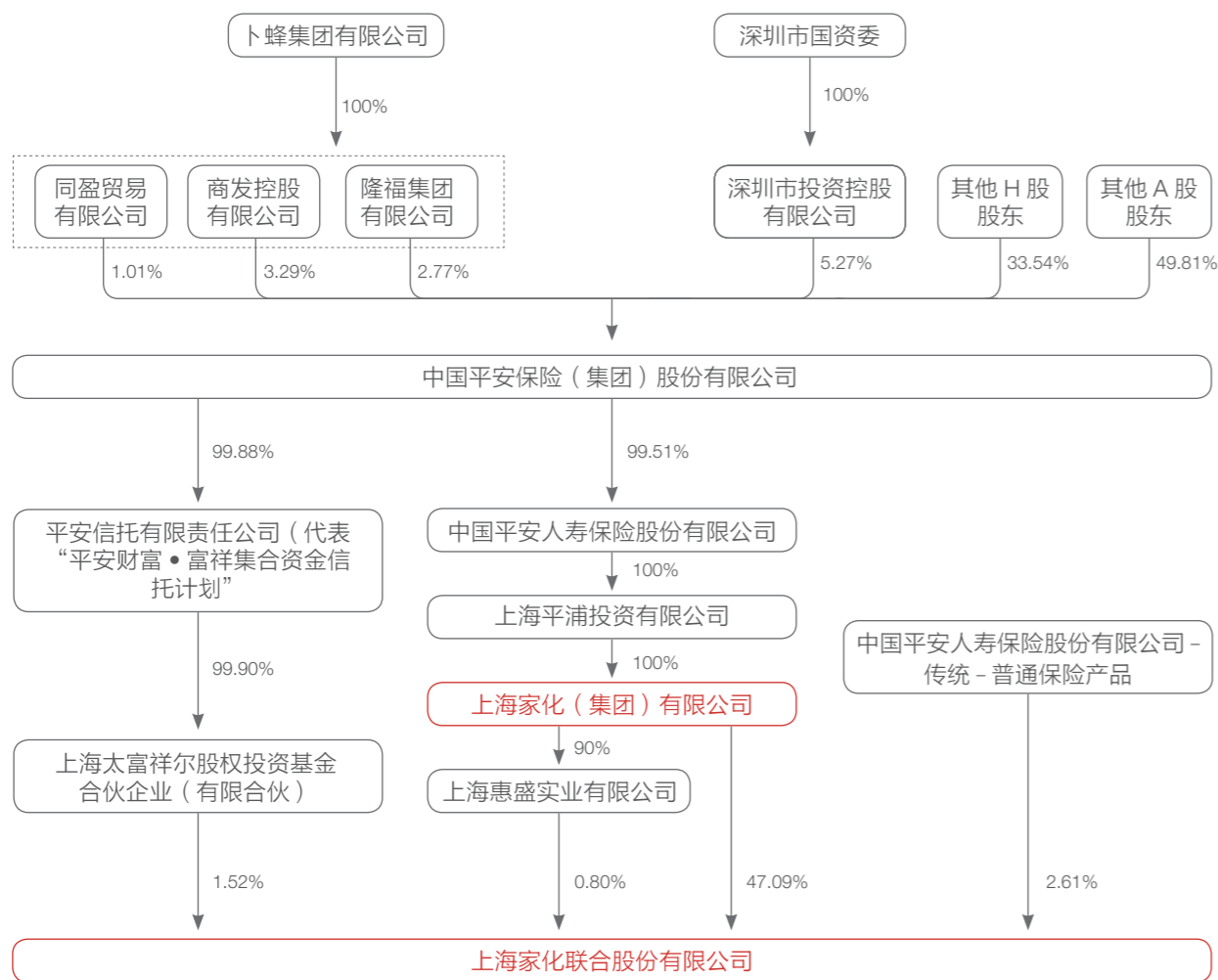
公司控股股东为上海（家化）集团有限公司，上海（家化）集团有限公司是中国平安保险（集团）股份有限公司的下属公司，根据中国平安保险（集团）股份有限公司公布的 2017 半年度报告，截至 2017 年 6 月 30 日中国平安保险（集团）股份有限公司股权结构比较分散，无控股股东亦无实际控制人。

4. 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6. 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

根据中国平安保险(集团)股份有限公司公布的2016年报,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,法定代表人为谢国民。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运。同盈贸易有限公司、隆福集团有限公司及商发控股有限公司的实际控制人均为卜蜂集团有限公司。深圳市投资控股有限公司是国有独资有限责任公司,成立于2004年10月13日,法定代表人为彭海斌。经营范围为:通过重组整合、资本运作和资产处置等手段,对全资、控股和参股企业的国有股权进行投资、运营和管理;在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务;按照市国资委要求进行政策性和策略性投资;为市属国有企业提供担保;市国资委授权开展的其他业务。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

优先股相关情况

适用 不适用

玉泽
Dr.Yu

董事、监事、高级管 理人员和员工情况

2009



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

适用 不适用

单位：股

姓名	职务（注）	性别	出生年份	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	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
张东方	董事长、首席执行官、总经理	女	1962年	2016年11月25日	2018年12月15日					531.5	否
宋成立	董事	男	1961年	2016年12月12日	2018年12月15日						是
刘东	董事	男	1964年	2015年12月15日	2018年12月15日						是
邓明辉	董事	男	1965年	2015年12月15日	2018年12月15日						是
孙大建	独立董事	男	1954年	2015年12月15日	2018年12月15日					15	否
黄钰昌	独立董事	男	1955年	2015年12月15日	2018年12月15日					15	否
李昕晖	监事会主席	男	1972年	2015年12月15日	2018年12月15日						是
郑丽	监事	女	1974年	2015年12月15日	2018年12月15日						是
张宝娣	监事	女	1963年	2015年12月15日	2018年12月15日	109,000	109,000			63.7	否
韩敬	首席财务官、董事会秘书	女	1977年	2015年12月15日	2018年12月15日					168.2	否
叶伟敏	副总经理	男	1966年	2015年12月15日	2018年12月15日	288,117	273,432	-14,685	股权激励回购	192.5	否
黄健	副总经理	男	1969年	2015年12月15日	2018年12月15日	201,105	167,483	-33,622	股权激励回购及接受要约	144.4	否
傅鼎生	离任独立董事	男	1953年	2015年12月15日	2017年8月5日					10	否
黄震	离任副总经理	男	1971年	2015年12月15日	2017年9月5日	313,314	298,728	-14,586	股权激励回购	132.4	否
合计	/	/	/	/	/	911,536	848,643	-62,893	/	1272.7	/

姓名	主要工作经历
张东方	本科, 曾任芬美意集团高级管理职务(包括北亚日化香精副总裁及大中华董事总经理等)、维达国际控股有限公司(香港上市公司, 股票代码: 03331) 执行董事兼首席执行官 (CEO)。张东方女士拥有丰富的国际与国内企业管理经验, 具有二十多年快消品行业经验, 熟悉家居护理, 个人护理以及化妆品行业。现任本公司董事长、首席执行官 (CEO)、总经理。
宋成立	硕士, 高级经济师。曾任中国平安财产保险上海分公司副总经理、中国平安财产保险股份有限公司副总经理, 平安信托有限责任公司总经理, 现任平安信托有限责任公司副董事长、本公司董事。
刘东	博士, 曾任世界银行华盛顿总部经济学家、国际金融公司首席投资官、新加坡政府投资公司大中华区首席代表, 现任平安信托有限责任公司副总经理及私募股权投资总经理、本公司董事。
邓明辉	硕士, 曾任平安集团计财部经理、平安集团总公司企划部副总经理、平安人寿副总经理、平安集团总公司财务总监, 现任中国平安人寿保险股份有限公司副总经理兼财务负责人、本公司董事。
孙大建	本科, 注册会计师、高级会计师、注册税务师。曾任上海财经大学教师、大华会计师事务所经理、上海耀皮玻璃股份有限公司总会计师、上海耀皮玻璃集团股份有限公司财务总监, 现任新嘉华会计师事务所注册会计师、浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司等上市公司的独立董事、本公司独立董事。
黄钰昌	博士, 教授。曾任美国加州伯克利大学助教、美国匹兹堡大学凯兹商学院助理教授、美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院会计系助理教授、副教授(终身职), 现任中欧国际工商学院会计学教授、西班牙巴塞罗那储蓄银行会计学教授、宝山钢铁股份有限公司独立董事、重庆钢铁股份有限公司、欧普照明股份有限公司以及本公司独立董事。
李昕晖	硕士, 曾任德国汉高公司 (Henkel) 亚太区采购负责人以及美国约翰迪尔公司 (John Deere) 全球采购大中华区总负责人、博斯咨询公司 (Booz & Co.) 大中华区的运营总负责人、CVC Capital Partners 亚太区运营团队总监, 现任平安信托有限责任公司 PE 条线投资管理部总经理、本公司监事会主席。
郑丽	硕士、中国注册会计师。曾任长和投资有限公司财务经理、平安信托有限责任公司投资管理高级经理、执行总监, 现任平安信托有限责任公司投资管理执行总经理、本公司监事。
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、五届监事会监事、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监事、工会主席、综合管理部总监。
韩敬	硕士、中国注册会计师。曾任中国建设银行上海分行风险控制部经理、汇丰控股及汇丰银行公司银行部业务开发主任、中国国际金融有限公司投资银行部副总经理、上海医药集团股份有限公司董事会秘书、公司秘书、本公司董事。现任公司首席财务官、董事会秘书。
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、公司副总经理兼大众消费品事业部总经理, 现任公司副总经理。
黄健	硕士。曾任本公司财务部预算/分析经理、信息管理部副总监、财务部副总监、总监、资深总监, 现任公司副总经理。
傅鼎生	本科, 法学教授。曾任华东政法大学教授、博士研究生导师、本公司独立董事、上海百联集团股份有限公司独立董事、甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司独立董事。曾担任《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、上海市民法学研究会副会长。
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、佰草集事业部总经理、公司副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、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
宋成立	平安信托有限责任公司	副董事长		
刘东	平安信托有限责任公司	副总经理及私募股权投资总经理		
邓明辉	中国平安人寿保险股份有限公司	副总经理兼财务负责人		
李昕晖	平安信托有限责任公司	PE 条线投资管理部总经理		
郑丽	平安信托有限责任公司	投资管理执行总经理		

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
孙大建	新嘉华会计师事务所上海分所	注册会计师		
黄钰昌	中欧国际工商学院	教授		

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

适用 不适用

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绩效考评结果发放。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	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(包括离任)报告期内从公司领取的报酬总额为 1,272 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
傅鼎生	独立董事	离任	逝世
黄震	副总经理	离任	辞职

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

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	853
主要子公司在职员工的数量	2,528
在职员工的数量合计	3,381
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	1,755
销售人员	1,168
技术人员	208
财务人员	77
行政人员	173
合计	3,381
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	14
硕士	221
本科	997
大专	1,724
大专以下	425
合计	3,381

本年度公司完成对 Cayman A2, Ltd. 的收购, Cayman A2, Ltd. 的员工人数纳入统计范围。

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司薪酬体系以员工的岗位职责为基础,根据员工的能力和绩效表现来确定具体薪酬。同时,为吸引和保留优秀人才,参考行业市场的薪酬水平,在公司可接受的成本范围内保持一定的市场竞争力。未来家化的薪酬体系仍将遵照业绩导向,进一步强化绩效与激励的对应关系。

(三) 培训计划

适用 不适用

上海家化通过建立多渠道、多形式的学习发展平台,帮助员工不断提升,实现自我发展。公司针对不同层级的员工,设计了相对应的学习体系和项目,以满足不同阶段和不同人群的职业发展需求,其中包括:管理培训生项目、职场漫步系列培训、高潜员工发展项目、中国传统文化传承讲座等。经过几年的打磨和积累,各类学习发展的内容和形式,都已经形成了在内部有一定影响力的品牌化培训体系,不断为家化内部培养和输送专业及管理人才。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用



公司治理

2013



公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

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。

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、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、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制。高级管理人员的聘任公开、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。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年度股东大会	2017 年 4 月 27 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/webapp/datapresent	2017 年 4 月 28 日
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 6 月 28 日	http://www.sse.com.cn/sseportal/webapp/datapresent	2017 年 6 月 29 日

股东大会情况说明

适用 不适用

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					是否连续两次未亲自参加会议	参加股东大会次数
		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		
张东方	否	8	8			0	否	2
宋成立	否	8	6		2	0	否	
刘东	否	8	7		1	0	否	2
邓明辉	否	8	7		1	0	否	
孙大建	是	8	8			0	否	2
黄钰昌	是	8	8			0	否	

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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,存在异议事项的,应当披露具体情况

适用 不适用

报告期内,董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会在履行职责时对公司销售渠道建设、预算管理、薪酬与考核等事项提出了许多建设性建议,均对所审议议案表示赞成,不存在异议事项。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 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

适用 不适用

依据公司 2017 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。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

《公司内部控制自我评价报告》详见上海证券交易所网站。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)认为本公司于 2017 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

十、其他

适用 不适用

公司债券相关情况

适用 不适用

佰草集
HERBORIST

润
无
声

韧
有
生



润·泽兰三蕊美系列

泽兰三蕊美

财务报告



「对」现水润肌肤
情丝万缕

「金钗麦冬」双效保湿乳液



FE
鲜萃技术

2014

审计报告

普华永道中天审字 (2018) 第 10032 号

上海家化联合股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了上海家化联合股份有限公司 (以下简称“上海家化”) 的财务报表, 包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为, 后附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, 公允反映了上海家化 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。

按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于上海家化, 并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下:

(一) 婴儿喂养及卫生产品业务商誉的减值测试

(二) 递延所得税资产的确认

关键审计事项

我们在审计中如何应对关键审计事项

(一) 婴儿喂养及卫生产品业务商誉的减值测试

参见财务报表附注二 (19) “长期资产减值”、财务报表附注二 (33)(a)(i) “重要会计估计和判断 - 商誉减值准备的会计估计”与财务报表附注四 (13) “商誉”。

于 2017 年 12 月 31 日, 上海家化合并财务报表中婴儿喂养及卫生产品业务商誉的账面价值为 1,831,672,841.02 元。

管理层于年度终了对上述商誉进行减值测试, 以包含上述商誉的资产组预计未来现金流量的现值作为资产组可收回金额的估计。在编制资产组预计未来现金流量时, 管理层利用已经批准的五年期预算, 并以特定的长期平均增长率对首五年后的现金流作出推算。管理层编制未来现金流量的现值模型时所采用的关键假设包括:

- 收入增长率
- 毛利率
- 折现率

由于上述商誉金额重大, 且管理层在进行减值测试时需要作出重大判断与估计, 我们将上述商誉的减值测试确定为关键审计事项。

针对婴儿喂养及卫生产品业务商誉, 我们对管理层为进行减值测试而编制的相关资产组未来现金流量的现值预测实施了以下主要程序:

我们通过参考行业惯例, 评估了管理层进行未来现金流量的现值预测时使用的估值方法的适当性。

我们将相关资产组 2017 年度的实际业绩数据与管理层之前编制的预测数据进行了比较, 以评价管理层对现金流量的预测是否可靠。

我们将现金流量预测所使用的主要数据与相应经审批的预算及资产组相关的商业计划进行了比较。

我们通过实施下列程序对管理层的关键假设进行了评估:

- 将首五年 (2018 年至 2022 年) 收入增长率与相关资产组历史收入增长率以及行业历史数据进行比较;
- 将首五年后长期平均收入增长率与我们根据经济数据作出的独立预期值进行比较;
- 将预测的毛利率与以往业绩进行比较, 并考虑市场趋势以及资产组相关的商业计划;
- 结合地域因素, 考虑市场无风险利率及资产负债率, 通过重新计算资产组以及同行业可比公司的加权平均资本成本, 评估管理层采用的折现率的合理性。

针对管理层编制的敏感性分析, 我们关注了对现金流量现值产生重大影响的假设, 并评核了这些假设的变动导致减值发生的程度及可能性。

我们测试了未来现金流量净现值的计算是否准确, 并将计算结果与上述商誉账面金额进行了比对。

基于所实施的审计程序, 我们发现管理层在上述商誉减值测试中采用的关键假设和使用的关键数据得到了证据支持。

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
(二) 递延所得税资产的确认	
<p>参见财务报表附注二 (27) “所得税”、财务报表附注二 (33)(a)(iv) “重要会计估计和判断 - 所得税及递延所得税资产”与财务报表附注四 (15) “递延所得税资产和递延所得税负债”。</p> <p>于 2017 年 12 月 31 日，上海家化合并财务报表中以净额列示的递延所得税资产金额为 184,246,738.30 元，未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损合计 1,156,322,423.91 元。</p> <p>管理层需要就未来应纳税所得额的可实现性、实现的时间及其适用税率的预测作出重大判断和估计，其中包括未来年度盈利预测中采用的收入增长率及毛利率等关键假设，并在很可能实现的应纳税所得额的限度内，对所有尚未利用的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损确认递延所得税资产。</p> <p>由于是否确认为递延所得税资产所涉及的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的金额重大且管理层在确认递延所得税资产时需要作出重大判断与估计，我们将递延所得税资产的确认确定为关键审计事项。</p>	<p>我们对管理层递延所得税资产的确认实施了以下主要程序：</p> <p>我们获取了管理层编制的递延所得税资产的计算表，检查了其计算准确性。</p> <p>就可抵扣亏损的存在、金额的准确性以及到期的年限，我们以抽样的方法核对了相关子公司的所得税年度纳税申报表、2017 年度所得税纳税调节计算表等支持性证据。</p> <p>就可抵扣暂时性差异的存在、金额的准确性，我们以抽样的方法复核了上海家化及其相关子公司的所得税年度纳税申报表以及管理层编制的合并财务报表抵消未实现利润的计算底稿，并核对了审计过程中通过其他程序获得的支持性证据。</p> <p>我们获取并评估了管理层对存在可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的各家子公司未来应纳税所得额做出的重大判断和估计，对于其中编制的未来年度盈利预测，检查了其计算准确性，并且以抽样的方法检查了管理层对盈利预测与预计应纳税所得额计算之间的调节。</p> <p>我们评估了上述未来年度盈利预测的合理性，包括比较以前年度盈利预测和实际业绩并特别关注其中包括收入增长率和毛利率等的重要假设，通过比较有关子公司的历史数据、已批准的财务预算报告及未来经营计划，并且结合对经济及行业数据的预测，以评估相关重要假设以及其他重大参数的合理性。</p> <p>基于所实施的审计程序，我们发现管理层在确认递延所得税资产时作出的判断和估计得到了证据支持。</p>

四、其他信息

上海家化管理层对其他信息负责。其他信息包括上海家化 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和审计委员会对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估上海家化的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算上海家化、终止运营或别无其他现实的选择。

审计委员会负责监督上海家化的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对上海家化持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上海家化不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就上海家化中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

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（项目合伙人）

注册会计师

叶 盛

中国上海市

2018年3月19日

2017 年 12 月 31 日 合并及公司资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2017 年 12 月 31 日 合并	2016 年 12 月 31 日 合并(重述)	2017 年 12 月 31 日 公司	2016 年 12 月 31 日 公司
流动资产					
货币资金	四(1)	1,330,955,759.41	2,572,829,792.60	494,059,313.59	1,837,877,032.21
应收票据	四(2)	9,973,526.98	30,603,534.23	-	-
应收账款	四(3)、十五(1)	926,859,205.89	889,250,307.48	976,181,547.73	926,406,191.16
预付款项	四(4)	63,342,520.41	58,566,744.69	26,774,905.11	11,697,406.48
其他应收款	四(5)、十五(2)	63,576,669.93	115,465,853.54	17,202,061.21	46,508,414.67
存货	四(6)	750,415,795.03	764,292,928.86	411,608,148.95	426,757,307.59
其他流动资产	四(7)	1,224,867,524.50	1,687,539,696.40	1,185,366,756.62	1,661,928,874.28
流动资产合计		4,369,991,002.15	6,118,548,857.80	3,111,192,733.21	4,911,175,226.39
非流动资产					
可供出售金融资产	四(8)	548,610,000.00	442,637,311.90	548,610,000.00	442,637,311.90
长期股权投资	四(9)、十五(3)	207,045,491.97	205,101,612.72	3,038,222,855.13	1,097,230,645.12
固定资产	四(10)	297,062,924.36	291,322,021.75	128,527,037.29	129,584,973.91
在建工程	四(11)	928,864,153.22	586,934,973.42	914,337,234.01	578,904,240.82
固定资产清理		-	62,372.34	-	62,372.34
无形资产	四(12)	821,805,447.65	802,127,685.14	216,720,646.75	223,946,632.09
开发支出		11,313,616.24	-	-	-
商誉	四(13)	1,961,083,992.46	1,775,382,366.66	-	-
长期待摊费用	四(14)	111,566,514.71	174,269,769.76	38,688,980.32	48,707,054.39
递延所得税资产	四(15)	184,246,738.30	139,875,211.21	77,512,661.03	16,341,987.28
其他非流动资产	四(16)	162,369,221.94	200,066,133.81	114,333,143.05	165,804,397.83
非流动资产合计		5,233,968,100.85	4,617,779,458.71	5,076,952,557.58	2,703,219,615.68
资产总计		9,603,959,103.00	10,736,328,316.51	8,188,145,290.79	7,614,394,842.07

2017年12月31日 合并及公司资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2017年12月31日 合并	2016年12月31日 合并(重述)	2017年12月31日 公司	2016年12月31日 公司
流动负债					
短期借款		18,522,735.68	-	-	-
应付账款	四(18)	683,904,842.54	599,406,323.12	662,800,904.63	467,698,919.09
预收款项	四(19)	85,056,770.07	92,821,873.56	61,789,104.70	104,655,942.79
应付职工薪酬	四(20)	155,125,294.98	117,076,903.48	53,206,511.12	37,081,732.97
应交税费	四(21)	159,427,541.59	116,627,696.36	33,103,750.76	2,079,992.93
应付利息		-	10,658,897.76	-	-
应付股利	四(22)	2,508,469.04	3,504,350.94	2,508,469.04	3,504,350.94
其他应付款	四(23)	1,391,326,249.74	2,693,214,287.70	498,134,404.28	373,714,396.74
一年内到期的非流动负债		3,975,913.76	-	3,166,751.26	-
其他流动负债	四(24)	8,224,429.71	255,282,000.00	-	-
流动负债合计		2,508,072,247.11	3,888,592,332.92	1,314,709,895.79	988,735,335.46
非流动负债					
长期借款	四(25)	1,078,686,422.94	983,625,000.88	-	-
预计负债		-	35,000,000.00	20,303,341.01	60,111,226.72
递延收益	四(26)	483,766,426.69	462,354,543.32	461,894,573.29	435,417,764.00
长期应付职工薪酬	四(27)	62,398,030.26	17,652,540.63	8,573,682.62	1,776,165.53
递延所得税负债	四(15)	94,484,129.39	87,600,641.27	-	-
非流动负债合计		1,719,335,009.28	1,586,232,726.10	490,771,596.92	497,305,156.25
负债合计		4,227,407,256.39	5,474,825,059.02	1,805,481,492.71	1,486,040,491.71
股东权益					
股本	四(28)	673,416,467.00	673,416,467.00	673,416,467.00	673,416,467.00
资本公积	四(29)	877,721,891.41	1,126,525,288.49	1,135,603,097.09	1,135,413,153.30
减: 库存股		(37,951,257.04)	(39,871,227.04)	(32,179,019.00)	(34,098,989.00)
其他综合收益	四(30)	95,228,629.07	55,756,856.55	116,196,954.33	44,470,350.78
盈余公积	四(31)	392,410,127.08	392,410,127.08	392,410,127.08	392,410,127.08
未分配利润	四(32)	3,375,725,989.09	3,053,265,745.41	4,097,216,171.58	3,916,743,241.20
归属于母公司股东权益合计		5,376,551,846.61	5,261,503,257.49	6,382,663,798.08	6,128,354,350.36
少数股东权益		-	-	-	-
股东权益合计		5,376,551,846.61	5,261,503,257.49	6,382,663,798.08	6,128,354,350.36
负债及股东权益总计		9,603,959,103.00	10,736,328,316.51	8,188,145,290.79	7,614,394,842.07

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 张东方

主管会计工作的负责人: 韩敏

会计机构负责人: 邬鹤萍

2017 年 12 月 31 日 合并及公司利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2017 年度 合并	2016 年度 合并(重述)	2017 年度 公司	2016 年度 公司
一、营业收入	四(33)、十五(4)	6,488,246,212.14	5,962,270,929.26	2,763,826,611.51	2,778,489,457.64
减: 营业成本	四(33)、十五(4)	(2,275,570,034.30)	(2,377,808,344.98)	(1,692,051,066.02)	(1,477,261,582.62)
税金及附加	四(34)	(57,631,247.09)	(55,216,818.80)	(14,379,229.02)	(23,595,741.95)
销售费用	四(35)	(2,778,065,991.11)	(2,504,428,292.51)	(422,822,181.57)	(338,111,553.69)
管理费用	四(36)	(1,003,691,077.95)	(777,163,636.07)	(513,327,425.16)	(427,273,801.30)
财务费用-净额	四(37)	(29,832,088.56)	(6,622,274.37)	29,151,786.34	64,456,900.43
资产减值损失	四(41)	(48,974,963.37)	2,143,563.27	(39,706,417.30)	(124,989,808.21)
加: 公允价值变动收益		(2,119,167.87)	-	(2,119,167.87)	-
投资收益	四(39)、十五(5)	145,539,231.62	21,391,507.66	148,351,448.72	623,239,134.84
其中: 对联营企业的投资收益		13,640,047.91	(11,639,375.89)	13,899,285.83	(6,476,507.61)
资产处置收益		(5,039,860.27)	(1,285,393.80)	(2,017,429.11)	(1,164,840.88)
其他收益	四(40)	49,440,229.55	-	23,735,660.10	-
二、营业利润		482,301,242.79	263,281,239.66	278,642,590.62	1,073,788,164.26
加: 营业外收入	四(42)	1,523,203.61	56,380,887.10	571,797.60	33,628,045.19
减: 营业外支出	四(43)	(12,579,645.47)	(37,800,667.19)	(11,353,539.71)	(36,474,517.36)
三、利润总额		471,244,800.93	281,861,459.57	267,860,848.51	1,070,941,692.09
减: 所得税费用	四(44)	(81,442,910.55)	(80,880,800.71)	(20,046,271.43)	(87,571,178.49)
四、净利润		389,801,890.38	200,980,658.86	247,814,577.08	983,370,513.60
其中: 同一控制下企业合并中被合					
并方在合并前实现的净利润		37,068,126.64	(15,036,035.07)	-	-
按经营持续性分类					
持续经营净利润		389,801,890.38	200,980,658.86	247,814,577.08	983,370,513.60
终止经营净利润		-	-	-	-
按所有权归属分类					
少数股东损益		-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润		389,801,890.38	200,980,658.86	247,814,577.08	983,370,513.60

2017年12月31日 合并及公司利润表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2017年度 合并	2016年度 合并(重述)	2017年度 公司	2016年度 公司
五、其他综合收益的税后净额		39,471,772.52	4,988,493.27	71,726,603.55	(8,378,126.82)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		39,471,772.52	4,988,493.27	71,726,603.55	(8,378,126.82)
以后不能重分类进损益的其他综合收益		9,294,343.10	(8,503,635.64)	-	-
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		9,294,343.10	(8,503,635.64)	-	-
以后将重分类进损益的其他综合收益		30,177,429.42	13,492,128.91	71,726,603.55	(8,378,126.82)
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		(90,882.65)	58,767.03	(90,882.65)	58,767.03
可供出售金融资产公允价值变动		71,817,486.20	(8,436,893.85)	71,817,486.20	(8,436,893.85)
现金流量套期损益的有效部分		(6,147,847.06)	4,713,807.93	-	-
外币财务报表折算差额		(35,401,327.07)	17,156,447.80	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-	-	-
六、综合收益总额		429,273,662.90	205,969,152.13	319,541,180.63	974,992,386.78
归属于母公司股东的综合收益总额		429,273,662.90	205,969,152.13	319,541,180.63	974,992,386.78
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	-	-
七、每股收益					
基本每股收益(人民币元)	四(45)(a)	0.58	0.30	-	-
稀释每股收益(人民币元)	四(45)(b)	0.58	0.30	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张东方

主管会计工作的负责人：韩敏

会计机构负责人：邬鹤萍

2017 年度合并及 公司现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2017 年度 合并	2016 年度 合并 (重述)	2017 年度 公司	2016 年度 公司
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		7,018,722,481.69	7,039,399,603.97	2,931,511,989.26	3,185,248,945.05
收到其他与经营活动有关的现金	四 (46)(a)	64,730,532.62	80,531,606.53	36,502,226.47	111,086,109.99
经营活动现金流入小计		7,083,453,014.31	7,119,931,210.50	2,968,014,215.73	3,296,335,055.04
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,432,191,219.59)	(3,050,080,521.07)	(1,515,260,329.15)	(1,537,042,012.16)
支付给职工以及为职工支付的现金		(966,363,919.98)	(751,732,666.96)	(269,516,538.38)	(257,836,340.19)
支付的各项税费		(581,129,992.65)	(1,042,250,850.56)	(163,065,901.50)	(744,863,913.22)
支付其他与经营活动有关的现金	四 (46)(b)	(2,242,001,463.13)	(2,163,984,604.67)	(593,841,408.17)	(524,956,702.92)
经营活动现金流出小计		(6,221,686,595.35)	(7,008,048,643.26)	(2,541,684,177.20)	(3,064,698,968.49)
经营活动产生的现金流量净额		861,766,418.96	111,882,567.24	426,330,038.53	231,636,086.55
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		6,947,820,000.00	2,752,000,000.00	6,947,820,000.00	2,752,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		120,739,898.27	54,915,941.44	120,739,898.27	54,915,941.44
处置固定资产收回的现金净额		1,150,677.77	290,659.00	549,940.00	129,300.00
处置子公司及联营企业收到的现金净额		50,300,000.00	344,842,967.00	86,555,852.63	351,636,363.48
收到与其他投资活动有关的现金	四 (46)(c)	31,310,000.00	173,445,466.40	31,310,000.00	133,200,000.00
投资活动现金流入小计		7,151,320,576.04	3,325,495,033.84	7,186,975,690.90	3,291,881,604.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(524,797,394.36)	(495,563,620.08)	(375,749,891.34)	(408,070,231.79)
投资支付的现金		(6,008,000,000.00)	(3,330,920,000.00)	(7,982,849,106.70)	(3,410,920,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(86,383,631.28)	(2,763,776,600.58)	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	四 (46)(d)	-	(47,169,450.00)	-	(47,169,450.00)
投资活动现金流出小计		(6,619,181,025.64)	(6,637,429,670.66)	(8,358,598,998.04)	(3,866,159,681.79)
投资活动产生/(使用)的现金流量净额		532,139,550.40	(3,311,934,636.82)	(1,171,623,307.14)	(574,278,076.87)

2017 年度合并及 公司现金流量表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2017 年度 合并	2016 年度 合并(重述)	2017 年度 公司	2016 年度 公司
三、筹资活动产生的现金流量					
取得借款收到的现金		73,812,809.92	1,120,750,395.46	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	四(46)(e)	-	1,797,704,560.00	-	-
筹资活动现金流入小计		73,812,809.92	2,918,454,955.46	-	-
偿还债务支付的现金		(85,800,174.32)	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(127,887,001.07)	(692,089,007.65)	(67,624,449.96)	(664,362,231.37)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	四(46)(f)	(1,962,763,147.73)	(11,697,236.00)	-	(11,697,236.00)
筹资活动现金流出小计		(2,176,450,323.12)	(703,786,243.65)	(67,624,449.96)	(676,059,467.37)
筹资活动(使用)/产生的现金流量净额		(2,102,637,513.20)	2,214,668,711.81	(67,624,449.96)	(676,059,467.37)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		(8,589,209.35)	(1,285,380.30)	(0.05)	-
五、现金及现金等价物净减少额					
	四(47)(a)	(717,320,753.19)	(986,668,738.07)	(812,917,718.62)	(1,018,701,457.69)
加: 年初现金及现金等价物余额	四(47)(a)	1,947,735,351.19	2,934,404,089.26	1,256,298,923.08	2,275,000,380.77
六、年末现金及现金等价物余额					
	四(47)(c)	1,230,414,598.00	1,947,735,351.19	443,381,204.46	1,256,298,923.08

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 张东方

主管会计工作的负责人: 韩敏

会计机构负责人: 邬鹤萍

2017 年度合并 股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益						少数 股东权益	股东 权益合计
		股本	资本公积	减: 库存股	其他 综合收益	盈余公积	未分配利润		
2016 年 1 月 1 日年初余额		674,032,111.00	1,143,528,467.80	(51,568,463.04)	50,768,363.28	392,410,127.08	3,519,576,876.44	-	5,728,747,482.56
2016 年度增减变动额 (重述)		(615,644.00)	(17,003,179.31)	11,697,236.00	4,988,493.27	-	(466,311,131.03)	-	(467,244,225.07)
综合收益总额		-	-	-	4,988,493.27	-	200,980,658.86	-	205,969,152.13
净利润		-	-	-	-	-	200,980,658.86	-	200,980,658.86
其他综合收益	四 (30)	-	-	-	4,988,493.27	-	-	-	4,988,493.27
股东投入和减少资本		(615,644.00)	(17,003,195.41)	11,697,236.00	-	-	-	-	(5,921,603.41)
股东减少资本	四 (26)	(615,644.00)	(11,081,592.00)	11,697,236.00	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额	四 (29)	-	(5,921,603.41)	-	-	-	-	-	(5,921,603.41)
利润分配		-	-	-	-	-	(667,291,789.89)	-	(667,291,789.89)
提取盈余公积	四 (31)	-	-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	四 (32)	-	-	-	-	-	(667,291,789.89)	-	(667,291,789.89)
同一控制下企业合并		-	16.10	-	-	-	-	-	16.10
2016 年 12 月 31 日年末余额 (重述)		673,416,467.00	1,126,525,288.49	(39,871,227.04)	55,756,856.55	392,410,127.08	3,053,265,745.41	-	5,261,503,257.49
2017 年 1 月 1 日年初余额		673,416,467.00	1,126,525,288.49	(39,871,227.04)	55,756,856.55	392,410,127.08	3,053,265,745.41	-	5,261,503,257.49
2017 年度增减变动额		-	(248,803,397.08)	1,919,970.00	39,471,772.52	-	322,460,243.68	-	115,048,589.12
综合收益总额		-	-	-	39,471,772.52	-	389,801,890.38	-	429,273,662.90
净利润		-	-	-	-	-	389,801,890.38	-	389,801,890.38
其他综合收益	四 (30)	-	-	-	39,471,772.52	-	-	-	39,471,772.52
股东投入和减少资本		-	189,943.79	1,919,970.00	-	-	-	-	2,109,913.79
股东增加资本		-	-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额	四 (29)	-	189,943.79	1,919,970.00	-	-	-	-	2,109,913.79
利润分配		-	-	-	-	-	(67,341,646.70)	-	(67,341,646.70)
提取盈余公积	四 (31)	-	-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配	四 (32)	-	-	-	-	-	(67,341,646.70)	-	(67,341,646.70)
同一控制下企业合并		-	(248,993,340.87)	-	-	-	-	-	(248,993,340.87)
2017 年 12 月 31 日年末余额		673,416,467.00	877,721,891.41	(37,951,257.04)	95,228,629.07	392,410,127.08	3,375,725,989.09	-	5,376,551,846.61

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 张东方

主管会计工作的负责人: 韩敏

会计机构负责人: 邬鹤萍

2017 年度公司 股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	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	股东 权益合计
2016年1月1日年初余额		674,032,111.00	1,152,416,348.71	(45,796,225.00)	52,848,477.60	392,410,127.08	3,600,664,517.49	5,826,575,356.88
2016年度增减变动额		(615,644.00)	(17,003,195.41)	11,697,236.00	(8,378,126.82)	-	316,078,723.71	301,778,993.48
综合收益总额		-	-	-	(8,378,126.82)	-	983,370,513.60	974,992,386.78
净利润		-	-	-	-	-	983,370,513.60	983,370,513.60
其他综合收益		-	-	-	(8,378,126.82)	-	-	(8,378,126.82)
股东投入和减少资本		(615,644.00)	(17,003,195.41)	11,697,236.00	-	-	-	(5,921,603.41)
股东减少资本		(615,644.00)	(11,081,592.00)	11,697,236.00	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额		-	(5,921,603.41)	-	-	-	-	(5,921,603.41)
利润分配		-	-	-	-	-	(667,291,789.89)	(667,291,789.89)
提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	(667,291,789.89)	(667,291,789.89)
2016年12月31日年末余额		673,416,467.00	1,135,413,153.30	(34,098,989.00)	44,470,350.78	392,410,127.08	3,916,743,241.20	6,128,354,350.36
2017年1月1日年初余额		673,416,467.00	1,135,413,153.30	(34,098,989.00)	44,470,350.78	392,410,127.08	3,916,743,241.20	6,128,354,350.36
2017年度增减变动额		-	189,943.79	1,919,970.00	71,726,603.55	-	180,472,930.38	254,309,447.72
综合收益总额		-	-	-	71,726,603.55	-	247,814,577.08	319,541,180.63
净利润		-	-	-	-	-	247,814,577.08	247,814,577.08
其他综合收益		-	-	-	71,726,603.55	-	-	71,726,603.55
股东投入和减少资本		-	189,943.79	1,919,970.00	-	-	-	2,109,913.79
股东增加资本		-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额		-	189,943.79	1,919,970.00	-	-	-	2,109,913.79
利润分配		-	-	-	-	-	(67,341,646.70)	(67,341,646.70)
提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-
对股东的分配		-	-	-	-	-	(67,341,646.70)	(67,341,646.70)
2017年12月31日年末余额		673,416,467.00	1,135,603,097.09	(32,179,019.00)	116,196,954.33	392,410,127.08	4,097,216,171.58	6,382,663,798.08

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 张东方

主管会计工作的负责人: 韩敏

会计机构负责人: 邬鹤萍

财务报表附注 2017 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(一) 本公司及子公司基本情况

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。本公司总部的办公地点位于上海市江湾城路 99 号。本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事化妆品, 日用化学品和婴儿产品的开发、生产和销售。本集团主要生产六神、佰草集、美加净、高夫、家安、启初和汤美星等系列护肤类、洗护类、家居护理类、婴幼儿喂哺类产品, 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。

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。

截至 2017 年 12 月 31 日止, 本公司累计发行股本总数为 673,416,467 股, 每股面值 1.00 元, 股本共计 673,416,467.00 元(附注四(28))。

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)。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六(1)。如附注五所述, 本年度不再纳入合并范围的子公司主要有上海汉欣实业有限公司、大连上海家化日用化学品销售有限公司; 同时, 本公司于 2017 年 12 月 27 日通过全资子公司 Abundant Merit Limited 收购同一控制下企业 Cayman A2, Ltd. 及其下属子公司, 将其纳入合并范围, 并已根据附注二(6)合并财务报表的编制方法重述了本公司 2016 年度合并财务报表。

本财务报表由本公司董事会于 2018 年 3 月 19 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。

(二) 主要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计, 主要体现在可供出售金融资产的减值(附注二(9))、应收款项坏账准备的计提方法(附注二(11))、存货的计价方法(附注二(12))、固定资产折旧(附注二(14))、无形资产摊销(附注二(17))、商誉减值准备的会计估计(附注二(19))、股份支付(附注二(23))、所得税及递延所得税资产(附注二(27))和收入的确认时点(附注二(25))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)。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(1) 财务报表的编制基础

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。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2017 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 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

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。

(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) 企业合并

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。

(a) 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。

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量, 如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的, 则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(5) 企业合并 (续)

(b) 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 2017 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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(6) 合并财务报表的编制方法 (续)

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

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为记账本位币。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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(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。

(a) 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。

(b) 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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(9) 金融工具 (续)

(b) 金融资产分类和计量 (续)

金融资产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；取得时期限在 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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(9) 金融工具 (续)

(c) 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。

(d) 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。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(9) 金融工具 (续)

(e) 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。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(9) 金融工具 (续)

(f) 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) 套期活动

衍生工具按照衍生工具合同订立日的公允价值初始计量，其后按其公允价值重新计量。确认所产生的收益或损失的方法取决于该衍生工具是否指定为套期工具，如指定为套期工具，则取决于其所套期项目的性质。本集团指定若干衍生工具的套期为与一项已确认资产或负债或一项极可能预期交易有关的特定风险（现金流量套期）。

本集团于交易开始时就套期工具与被套期项目的关系，以至其风险管理目标及执行多项套期交易的策略作档案记录。本集团亦于套期开始时和按持续基准，记录其对于该等用于套期交易的衍生工具，是否高度有效地抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的评估。

当被套期项目的剩余期限超过 12 个月时，套期衍生工具的全数公允价值会被分类为非流动资产或负债，而当被套期项目的剩余期限少于 12 个月时，套期衍生工具的全数公允价值会被分类为流动资产或负债。交易性衍生工具则分类为流动资产或负债。

现金流量套期

被指定并符合资格作为现金流量套期的衍生工具的公允价值变动的有效部分于其他综合收益中确认。与无效部分有关的利得和损失即时在利润表中确认为当期损益。

在权益累计的金额当被套期项目影响利润或亏损时（例如：当被套期的预期销售发生时）重分类至该期间的损益。与利率互换套期付息借款的有效部分有关的利得或损失在损益表中财务费用内确认。

当一项套期工具到期或售后，或当套期不再符合套期会计的条件时，其时在权益中的任何累计利得和损失仍保留在权益内，并于预期交易最终在损益表内确认时确认入账。当一项预测交易预期不会再出现时，在权益中申报的累计利得和损失即时转入利润表中确认为当期损益。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(11) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、应收票据等。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。

(a) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本集团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, 将归入信用风险特征组合计提坏账准备。

单项金额重大是指: 应收款项余额前五名。

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项, 与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合, 根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据如下:

银行承兑汇票	信用风险较低的银行
账龄风险组合	所有国内非子公司客户
国外分部应收款项组合	国外分部已有保险覆盖的应收款项组合
其他组合	国内分部应收子公司余额、押金、定金及应收银行利息等信用风险极低的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法如下:

银行承兑汇票	不计提
账龄风险组合	账龄分析法
国外分部应收款项组合	不计提
其他组合	不计提

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(11) 应收款项 (续)

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项 (续)

组合中, 采用账龄分析法的计提比例列示如下:

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内	5%	0.5%
一到二年	30%	30%
二到三年	60%	60%
三年以上	100%	100%

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由为: 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为: 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。

(d) 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。

(12) 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, 于月末结转其应承担的成本差异, 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; 周转材料 (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。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中, 以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确定。

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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(13) 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。

(a) 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, 在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本; 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。

(b) 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预计负债确认条件的, 继续确认预计将承担的损失金额。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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(13) 长期股权投资 (续)

(c) 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。

(d) 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 (19))。

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

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

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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(14) 固定资产 (续)

(b) 固定资产的折旧方法

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。

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:

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40 年	4% 至 10%	4.80% 至 2.25%
机器设备	4-10 年	0% 至 4%	25.00% 至 9.60%
运输工具	5-10 年	4% 至 10%	19.20% 至 9.00%
固定资产装修	2-5 年	0%	50.00% 至 20.00%
电子设备及其他设备	3-10 年	0% 至 4%	33.33% 至 9.60%

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。

(c) 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 (19))。

(d) 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。

(15) 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 (19))。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(16) 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:

- (i) 资产支出已经发生;
- (ii) 借款费用已经发生;
- (iii) 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:

- (i) 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。
- (ii) 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。

(17) 无形资产

(a) 无形资产确认及初始计量

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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(17) 无形资产 (续)

(b) 无形资产的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	10-30 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) 研究与开发

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 (19))。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括预付一年以上的保险费、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。

预付一年以上的保险费, 按保险合同规定的期限平均摊销。

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。

(19) 长期资产减值

本集团对于长期资产减值, 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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(20) 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。

(a) 短期薪酬

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。

(b) 离职后福利

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设定提存计划, 即为员工缴纳的基本养老保险和失业保险, 及设定受益计划(附注二(20)(d))。

(c) 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。

(d) 设定受益计划

对于设定受益计划, 本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间, 并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分:

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失);
- 设定受益计划净负债或净资产的利息净额(包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息); 以及
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额)计入其他综合收益。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(20) 职工薪酬 (续)

(e) 辞退福利

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。

(f) 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。

(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) 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:

- (i) 该义务是本集团承担的现时义务;
- (ii) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团;
- (iii) 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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(23) 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-斯克尔斯期权定价模型确定(附注九)。

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以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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(24) 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。

(25) 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。

(c) 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。

(d) 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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(26) 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。

与资产相关的政府补助, 是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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, 冲减相关资产的账面价值, 或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益; 与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关成本费用或损失的期间, 计入当期损益或冲减相关成本, 用于补偿已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益或冲减相关成本。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润, 与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

(27) 所得税

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。

本集团根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(28) 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。

(a) 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。

(b) 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(25)(d))。

(29) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响, 以及两方或两方以上同受一方控制或共同控制的, 构成关联方。

(30) 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。

(31) 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) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售; (二) 本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准, 预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产), 以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量, 公允价值减去出售费用后的净额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, 并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分, 且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别: (一) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区; (二) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分; (三) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(32) 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。

(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。

(a) 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:

(i) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组可收回金额为其预计未来现金流量的现值, 其计算需要采用会计估计 (附注四 (13))。

对于按照资产组预计未来现金流量的现值确定可收回净额的商誉减值测试, 如果管理层对资产组的预计未来现金流量的现值计算中采用的毛利率或税前折现率进行修订, 且修订后的毛利率低于或税前折现率高于目前采用的毛利率或税前折现率将导致预计未来现金流量的现值减少, 本集团可能因此需对商誉计提或进一步计提减值准备。

对于按照资产组公允价值减去处置费用后的净额确定可收回净额的商誉减值测试, 如果管理层对应用的息税折旧摊销前利润倍数进行重新修订, 且修订后的息税折旧摊销前利润倍数低于目前采用的倍数, 将导致公允价值减去处置费用后的净额减少, 本集团可能因此需对商誉计提或进一步计提减值准备。

(ii) 应收款项坏账准备

本集团对于单项金额不重大的应收款项, 与经单独测试后未减值的应收款项按信用风险特征划分为若干组合, 确定应计提的坏账准备。对于账龄风险组合, 采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备。这需要管理层恰当判断各应收款项的信用风险特征, 对于账龄风险组合还需要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 (11))。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(33) 重要会计估计和判断 (续)

(a) 重要会计估计及其关键假设 (续)

(iii) 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 (12))。

(iv) 所得税及递延所得税资产

本公司于 2017 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 2017 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 2017 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, 涉及的部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性, 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。本集团根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额 (暂时性差异) 计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。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 (27))。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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(二) 主要会计政策和会计估计 (续)

(33) 重要会计估计和判断 (续)

(a) 重要会计估计及其关键假设 (续)

(v) 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。

(vi) 积分计划

本集团实施积分计划, 顾客前次消费额产生的积分, 可以在下次消费时抵用。授予顾客的积分奖励作为销售交易的一部分。销售取得的货款按商品销售产生的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配, 与奖励积分相关的部分首先作为递延收益, 待顾客兑换奖励积分或失效时, 结转计入当期损益。奖励积分的公允价值以授予顾客的积分为基准, 并根据本集团已公布的积分使用方法和积分的预期兑付率确认。预期兑付率的可靠估计有赖于历史数据及数理统计。于每个资产负债表日, 本集团将根据积分的实际兑付情况, 对预期兑付率进行重新估算, 并调整递延收益余额。

(34) 重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号), 本集团已采用上述准则和通知编制 2017 年度财务报表, 对本集团财务报表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
		2016 年度
本集团将与企业日常活动相关的政府补助等自 2017 年 1 月 1 日起计入其他收益项目, 2016 年度的比较财务报表未重列。	不适用	不适用
本集团将 2017 年度处置固定资产和无形资产产生的利得和损失计入资产处置收益项目。2016 年度的比较财务报表已相应调整。	资产处置收益	(1,285,393.80)
	营业外收入	(202,081.44)
	营业外支出	1,487,475.24
		2016 年度
本集团 2017 年度和 2016 年度均未发生的终止经营但按照准则的列报要求, 增加右述两行报表项目。	持续经营净利润	200,980,658.86
	终止经营净利润	-

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(三) 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下:

税种	计税依据	税率
企业所得税 (a)	应纳税所得额	0%-34%
增值税	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)	5%-20%
消费税	应纳税销售额	30% 及 15%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%、5% 及 7%

(a) 企业所得税

不同税率的主要纳税主体企业所得税税率说明:

纳税主体名称	国家	2017 年度
上海家化联合股份有限公司	中国	15%
中国境内其他子公司	中国	25%
Abundant Merit Limited	英国维尔京群岛	0%
Cayman A2, Ltd.	开曼群岛	0%
Jackel International Limited	英国	20%
Sangenic International Limited	英国	20%
Mayborn USA Inc	美国	联邦企业所得税 34% 州企业所得税 8.83%
Mayborn ANZ PTY Limited	澳大利亚	30%
Mayborn France SARL	法国	33.3%
Product Marketing Mayborn Limited	中国香港地区	16.5%
Jackel China Limited	中国香港地区	16.5%

(2) 税收优惠

- (i) 本公司于 2017 年度再次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 2017 年度起, 三年内企业所得税税率为 15% (2016 年度: 15%)。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
库存现金	189,857.10	338,893.77
银行存款 (a)	1,289,703,473.18	2,537,775,189.70
其他货币资金 (b)	41,062,429.13	34,715,709.13
	1,330,955,759.41	2,572,829,792.60
其中: 存放在境外的款项	224,401,194.92	245,606,422.73

(a) 于 2017 年 12 月 31 日, 银行存款中无定期存款余额, (2016 年 12 月 31 日: 959,900,000.00 元, 年利率为: 1.69%-2.30%)。

于 2017 年 12 月 31 日, 银行存款中有人民币 50,000,000.00 元为华夏银行增利宝业务最低限额冻结资金 (2016 年 12 月 31 日: 50,000,000.00 元); 人民币 9,420,000.00 元为商委保证金 (2016 年 12 月 31 日: 9,420,000.00 元)。

(b) 于 2017 年 12 月 31 日, 人民币 35,116,800.00 元 (英镑 4,000,000.00 元) 的其他货币资金, 作为 1,078,686,422.94 元长期借款 (附注四 (25)) 合同约定的过剩账户资金而受限制; 人民币 5,267,520.00 元 (英镑 600,000.00 元) 的其他货币资金, 作为 Gro-Group Holdings Ltd 股权转让协议约定的延迟支付款而受限制。

(2) 应收票据

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	9,973,526.98	30,603,534.23

(a) 于 2017 年 12 月 31 日, 本集团已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下:

	已终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	49,131,517.26	-

(3) 应收账款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款	995,592,150.93	936,943,016.42
减: 坏账准备	(68,732,945.04)	(47,692,708.94)
	926,859,205.89	889,250,307.48

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(3) 应收账款 (续)

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	954,793,933.33	912,632,025.64
一到二年	21,633,462.38	22,783,367.56
二到三年	17,282,580.62	199,306.91
三年以上	1,882,174.60	1,328,316.31
	995,592,150.93	936,943,016.42

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2017 年 12 月 31 日				2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备信用风险组合	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄风险组合	648,311,991.64	65.12%	(35,865,399.03)	5.53%	661,982,640.30	70.65%	(36,516,672.32)	5.52%
国外分部应收款项组合	298,556,438.93	29.99%	-	-	263,784,339.50	28.15%	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备	48,723,720.36	4.89%	(32,867,546.01)	67.46%	11,176,036.62	1.20%	(11,176,036.62)	100.00%
	995,592,150.93	100.00%	(68,732,945.04)	6.90%	936,943,016.42	100.00%	(47,692,708.94)	5.09%

(c) 于 2017 年 12 月 31 日, 无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 (2016 年 12 月 31 日: 无)。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
	金额	金额		金额	金额	
一年以内	636,652,665.78	(31,832,633.29)	5.00%	648,554,355.75	(32,427,717.80)	5.00%
一到二年	10,043,630.98	(3,013,089.29)	30.00%	13,246,913.13	(3,974,073.94)	30.00%
二到三年	1,490,046.08	(894,027.65)	60.00%	166,227.10	(99,736.26)	60.00%
三年以上	125,648.80	(125,648.80)	100.00%	15,144.32	(15,144.32)	100.00%
	648,311,991.64	(35,865,399.03)	5.53%	661,982,640.30	(36,516,672.32)	5.52%

(e) 本年度坏账准备计提金额为 20,990,932.11 元(2016 年度坏账准备计提金额为 5,299,703.02 元)。

(f) 本年度实际核销的应收账款为 34,586.46 元。

(g) 于 2017 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	192,477,048.19	(4,184,362.05)	19.33%

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	55,167,994.71	87.09%	58,566,744.69	100.00%
一到两年	8,174,525.70	12.91%	-	-
	63,342,520.41	100.00%	58,566,744.69	100.00%

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项(续)

(b) 于 2017 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下:

	金额	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	27,277,976.14	43.06%

(5) 其他应收款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收押金款项	22,211,056.52	23,056,754.94
应收代垫款	16,379,662.32	32,246,301.82
存出保证金	9,858,481.80	11,418,128.59
应收索赔款	6,360,349.90	11,912,609.75
应收股权转让款(a)	3,300,000.00	25,000,000.00
应收暂付款	2,447,784.11	2,331,985.78
应收备用金	918,834.90	1,247,623.03
应收银行定存利息	-	5,975,446.63
其他	8,399,837.91	4,488,101.04
	69,876,007.46	117,676,951.58
减: 坏账准备	(6,299,337.53)	(2,211,098.04)
	63,576,669.93	115,465,853.54

(a) 于 2017 年 12 月 31 日, 应收股权转让款为上海家化应收邱荣其上海禾诗家化妆品有限公司(原名为“上海家化进出口有限公司”, 原为本集团的联营企业, 以下简称“上海家化进出口”)的股权转让尾款 3,300,000 元。于 2017 年 12 月 25 日, 本集团与邱荣其签署了《关于上海家化进出口之股权转让协议》及《关于上海家化进出口之股权转让协议之补充协议》, 确定该交易股权转让对价及支付安排。

本年度本公司与中国中药控股有限公司(以下简称“中国中药”)就江阴天江药业有限公司股权转让尾款签订补充协议, 中国中药向上海家化支付最后一笔款项为 47,000,000 元, 其中 25,000,000 元已于 2016 年确认其他应收款, 剩余 22,000,000 元计入 2017 年度投资收益。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款账龄分析如下:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	33,329,434.77	66,533,884.00
一到二年	13,696,599.83	37,774,910.99
二到三年	11,541,614.88	3,721,117.37
三年以上	11,308,357.98	9,647,039.22
	69,876,007.46	117,676,951.58

(c) 其他应收款按类别分析如下:

	2017 年 12 月 31 日				2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
账龄风险组合	25,465,598.80	36.44%	(4,683,954.58)	18.39%	56,119,335.29	47.69%	(2,211,098.04)	3.94%
国外分部应收款项组合	14,743,581.20	21.10%	-	-	13,863,469.77	11.78%	-	-
其他风险组合	27,785,370.10	39.76%	-	-	47,694,146.52	40.53%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备								
单独计提坏账准备	1,881,457.36	2.70%	(1,615,382.95)	85.86%	-	-	-	-
	69,876,007.46	100.00%	(6,299,337.53)	9.02%	117,676,951.58	100.00%	(2,211,098.04)	1.88%

(d) 于 2017 年 12 月 31 日, 无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(e) 按组合计提坏账准备的其他应收款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
一年以内	15,469,134.17	(77,345.67)	0.50%	52,670,414.23	(263,352.06)	0.50%
一到二年	7,425,065.41	(2,227,519.62)	30.00%	1,916,235.25	(574,870.58)	30.00%
二到三年	480,774.83	(288,464.90)	60.00%	399,526.02	(239,715.61)	60.00%
三年以上	2,090,624.39	(2,090,624.39)	100.00%	1,133,159.79	(1,133,159.79)	100.00%
	25,465,598.80	(4,683,954.58)	18.39%	56,119,335.29	(2,211,098.04)	3.94%

(f) 本年度坏账准备计提金额为 4,086,852.56 元。

(g) 本年度无核销的其他应收款。(2016 年 12 月 31 日: 36,600.60 元)。

(h) 于 2017 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下:

	性质	余额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	代垫款	16,220,477.15	一年以内/一到二年	23.21%	(1,818,326.48)
上海高泰房地产开发有限公司	保证金	8,823,579.71	一年以内/一到二年/ 二到三年	12.63%	-
3i Group plc	索赔款	6,360,349.90	一年以内	9.10%	-
邱荣其	股权转让款	3,300,000.00	一年以内	4.72%	(16,500.00)
Ligentia	返利	2,234,196.92	一年以内	3.20%	-
		36,938,603.68		52.86%	(1,834,826.48)

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(6) 存货

(a) 存货分类如下:

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日			
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	659,353,372.65	(34,628,714.51)	624,724,658.14	648,459,543.24	(22,024,788.91)	626,434,754.33
原材料	82,969,548.64	(5,386,203.63)	77,583,345.01	77,464,199.04	(479.02)	77,463,720.02
委托加工物资	35,968,697.21	-	35,968,697.21	38,669,327.47	-	38,669,327.47
周转材料	1,693,094.65	-	1,693,094.65	9,928,924.20	-	9,928,924.20
在产品	13,607,640.15	(3,161,640.13)	10,446,000.02	11,796,202.84	-	11,796,202.84
	793,592,353.30	(43,176,558.27)	750,415,795.03	786,318,196.79	(22,025,267.93)	764,292,928.86

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2016 年 12 月 31 日		本年计提	本年转销	外币报表 折算差额	2017 年 12 月 31 日
	账面余额	存货跌价准备				
原材料	479.02	5,358,958.68		(479.02)	27,244.95	5,386,203.63
在产品	-	3,145,647.65		-	15,992.48	3,161,640.13
库存商品	22,024,788.91	15,392,572.37		(2,851,124.91)	62,478.14	34,628,714.51
	22,025,267.93	23,897,178.70		(2,851,603.93)	105,715.57	43,176,558.27

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(6) 存货(续)

(c) 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	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	出售
在产品	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	无
库存商品	估计售价减去估计将要发生的销售费用以及相关税费后的金额	出售和报废

(7) 其他流动资产

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
可供出售金融资产(附注四(8))	1,182,588,986.30	1,612,990,514.16
待抵扣进项税	41,981,120.52	46,589,613.98
预缴所得税	297,417.68	27,479,416.60
远期外汇合约	-	480,151.66
	1,224,867,524.50	1,687,539,696.40

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(8) 可供出售金融资产

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
以公允价值计量		
- 银行理财	1,182,588,986.30	1,614,790,514.16
- 可供出售权益工具	92,600,000.00	92,950,000.00
- 基金投资	456,010,000.00	347,887,311.90
	1,731,198,986.30	2,055,627,826.06
以成本计量		
- 可供出售权益工具	441,455.28	441,455.28
减: 减值准备	(441,455.28)	(441,455.28)
	-	-
	1,731,198,986.30	2,055,627,826.06
减: 列示于其他流动资产的可供出售金融资产(附注四(7))	(1,182,588,986.30)	(1,612,990,514.16)
	548,610,000.00	442,637,311.90

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(8) 可供出售金融资产(续)

(a) 可供出售金融资产相关信息分析如下:

以公允价值计量的可供出售金融资产:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行理财		
- 公允价值	1,182,588,986.30	1,614,790,514.16
- 成本	1,180,000,000.00	1,588,920,000.00
- 累计计入其他综合收益	2,588,986.30	25,870,514.16
可供出售权益工具		
- 公允价值	92,600,000.00	92,950,000.00
- 成本	64,500,000.00	64,500,000.00
- 累计计入其他综合收益	28,100,000.00	28,450,000.00
基金投资		
- 公允价值	456,010,000.00	347,887,311.90
- 成本(i)	350,000,000.00	350,000,000.00
- 累计计入其他综合收益	106,010,000.00	(2,112,688.10)
合计		
- 公允价值	1,731,198,986.30	2,055,627,826.06
- 成本	1,594,500,000.00	2,003,420,000.00
- 累计计入其他综合收益	136,698,986.30	52,207,826.06

(i) 于 2016 年 6 月 30 日, 本集团与深圳市平安德成投资有限公司及其他投资人签署了《深圳市平安众消科技股权投资合伙企业(有限合伙)之有限合伙协议》, 设立深圳市平安众消科技股权投资合伙企业(有限合伙)作为平安消费和科技基金的法律主体, 本集团拟认缴出资人民币 5 亿元认购其 10.08% 的股权。深圳市平安德成投资有限公司为深圳市平安众消科技股权投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人。截至 2017 年 12 月 31 日, 本集团实缴 3.5 亿元, 剩余 1.5 亿元已于 2018 年 1 月全额支付。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(8) 可供出售金融资产 (续)

(a) 可供出售金融资产相关信息分析如下 (续):

以成本计量的可供出售金融资产:

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日	在被投资单位 持股比例
可供出售权益工具-成本					
- 武汉九通实业(集团)股份有限公司	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	<5.00%
- 不夜城股份有限公司	70,000.00	-	-	70,000.00	<5.00%
	441,455.28	-	-	441,455.28	
可供出售权益工具-减值准备					
- 武汉九通实业(集团)股份有限公司	(281,455.28)	-	-	(281,455.28)	
- 哈尔滨第一百货股份有限公司	(90,000.00)	-	-	(90,000.00)	
- 不夜城股份有限公司	(70,000.00)	-	-	(70,000.00)	
	(441,455.28)	-	-	(441,455.28)	
	-	-	-	-	

(b) 以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(9) 长期股权投资

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
联营企业 (a)	262,130,671.97	260,186,792.72
减: 长期股权投资减值准备	(55,085,180.00)	(55,085,180.00)
	207,045,491.97	205,101,612.72

(a) 联营企业

	2016 年 12 月 31 日	本年增减变动					2017 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	
		新增投资	减少投资	按权益法 调整的净损益	宣告发放的 现金股利	计提 减值准备			其他
A 公司	123,659,389.26	-	-	10,981,801.23	-	-	(90,882.65)	134,550,307.84	-
B 公司	75,215,998.47	-	-	(38,154,072.08)	-	-	-	37,061,926.39	-
C 公司	42,726,212.00	-	-	29,887,014.86	-	-	-	72,613,226.86	(42,726,212.00)
D 公司	12,358,968.00	-	-	5,546,242.88	-	-	-	17,905,210.88	(12,358,968.00)
E 公司	6,226,224.99	-	(6,225,926.65)	(298.34)	-	-	-	-	-
	260,186,792.72	-	(6,225,926.65)	8,260,688.55	-	-	(90,882.65)	262,130,671.97	(55,085,180.00)

在联营企业中的权益相关信息见附注六 (2)。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(10) 固定资产

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他设备	固定资产装修	合计
2016 年 12 月 31 日	384,318,381.86	256,398,938.97	22,737,269.44	88,619,683.12	-	752,074,273.39
本年增加						
购置	-	17,162,866.22	563,373.13	9,652,331.42	-	27,378,570.77
在建工程转入	2,758,342.37	13,941,835.19	-	4,732,344.29	24,658,164.23	46,090,686.08
非同一控制下企业合并	-	-	-	422,497.08	-	422,497.08
本年减少						
处置及报废	-	(26,287,842.68)	(3,127,009.70)	(19,502,880.59)	-	(48,917,732.97)
外币报表折算差额	(618,641.60)	(2,236,726.20)	-	(933,110.77)	-	(3,788,478.57)
2017 年 12 月 31 日	386,458,082.63	258,979,071.50	20,173,632.87	82,990,864.55	24,658,164.23	773,259,815.78
累计折旧						
2016 年 12 月 31 日	(243,928,699.54)	(144,257,335.00)	(15,210,992.89)	(57,355,224.21)	-	(460,752,251.64)
本年增加						
计提	(13,393,172.55)	(29,130,171.98)	(1,747,995.72)	(16,297,400.66)	(2,876,785.83)	(63,445,526.74)
本年减少						
处置及报废	-	21,927,745.01	1,537,952.33	19,334,052.74	-	42,799,750.08
外币报表折算差额	786,184.57	3,453,232.06	-	961,720.25	-	5,201,136.88
2017 年 12 月 31 日	(256,535,687.52)	(148,006,529.91)	(15,421,036.28)	(53,356,851.88)	(2,876,785.83)	(476,196,891.42)
账面价值						
2017 年 12 月 31 日	129,922,395.11	110,972,541.59	4,752,596.59	29,634,012.67	21,781,378.40	297,062,924.36
2016 年 12 月 31 日	140,389,682.32	112,141,603.97	7,526,276.55	31,264,458.91	-	291,322,021.75

2017 年度固定资产计提的折旧金额为 63,445,526.74 元 (2016 年度: 47,874,910.34 元), 其中计入营业成本、销售费用及管理费用的折旧费用分别为 30,873,094.57 元、949,873.39 元、及 31,622,558.78 元 (2016 年度: 14,279,004.98 元、890,089.81 元及 32,705,815.55 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 46,090,686.08 元 (2016 年度: 10,000,149.75 元)。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(11) 在建工程

	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
青浦工厂项目	850,808,656.86	-	850,808,656.86	554,318,484.60	-	554,318,484.60
527 号科创中心	63,462,628.44	-	63,462,628.44	14,394,935.67	-	14,394,935.67
专柜制作及其他零星改造	3,889,249.31	-	3,889,249.31	2,259,807.19	-	2,259,807.19
427 号职场改造	-	-	-	9,718,757.04	-	9,718,757.04
海南新工厂项目	-	-	-	3,710,049.07	-	3,710,049.07
其他	10,703,618.61	-	10,703,618.61	2,532,939.85	-	2,532,939.85
	928,864,153.22	-	928,864,153.22	586,934,973.42	-	586,934,973.42

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2016 年		本年转入 固定资产	其他减少 (i)	外币报表 折算差额	2017 年		工程投入 占预算 的比例	工程进度	借款费用 资本化 资金来源	
		12 月 31 日	本年增加				12 月 31 日	工程投入			累计金额	资金来源
青浦工厂项目	1,145,439,400.00	554,318,484.60	296,490,172.26	-	-	-	850,808,656.86	92.56%	92.56%	-	自有资金	
527 号科创中心	93,000,000.00	14,394,935.67	49,067,692.77	-	-	-	63,462,628.44	68.24%	68.24%	-	自有资金	
专柜制作及 其他零星改造	30,660,417.03	2,259,807.19	28,400,609.84	-	(26,771,167.72)	-	3,889,249.31	100.00%	87.32%	-	自有资金	
427 号职场改造	31,307,400.00	9,718,757.04	18,033,043.21	(27,751,800.25)	-	-	-	88.64%	100.00%	-	自有资金	
海南新工厂项目	80,786,000.00	3,710,049.07	1,175,558.27	(4,885,607.34)	-	-	-	96.90%	100.00%	-	自有资金	
		584,402,033.57	393,167,076.35	(32,637,407.59)	(26,771,167.72)	-	918,160,534.61				-	

(i) 2017 年度在建工程的其他减少主要为转入长期待摊费用的专柜制作费用、经营租入固定资产改良及其他支出和转入无形资产的电脑软件。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(12) 无形资产

	土地使用权	商标权	电脑软件	专利权	合计
原价					
2016 年 12 月 31 日	354,144,644.47	485,141,637.89	47,446,734.77	16,006,136.68	902,739,153.81
本年增加					
购置	-	-	6,120,220.77	885,751.18	7,005,971.95
在建工程转入	-	-	1,532,109.98	-	1,532,109.98
非同一控制下企业合并	-	28,743,975.00	1,211,204.33	-	29,955,179.33
外币报表折算差额	-	14,498,994.00	517,130.39	385,171.09	15,401,295.48
2017 年 12 月 31 日	354,144,644.47	528,384,606.89	56,827,400.24	17,277,058.95	956,633,710.55
累计摊销					
2016 年 12 月 31 日	(40,655,296.82)	(28,929,269.00)	(26,860,749.63)	(4,166,153.22)	(100,611,468.67)
本年计提	(8,558,677.80)	(15,875,026.36)	(8,592,725.79)	(807,027.95)	(33,833,457.90)
外币报表折算差额	-	(326,556.61)	(43,859.11)	(12,920.61)	(383,336.33)
2017 年 12 月 31 日	(49,213,974.62)	(45,130,851.97)	(35,497,334.53)	(4,986,101.78)	(134,828,262.90)
账面价值					
2017 年 12 月 31 日	304,930,669.85	483,253,754.92	21,330,065.71	12,290,957.17	821,805,447.65
2016 年 12 月 31 日	313,489,347.65	456,212,368.89	20,585,985.14	11,839,983.46	802,127,685.14

2017 年度无形资产的摊销金额为 33,833,457.90 元 (2016 年度: 26,261,371.39 元)。

于 2017 年 12 月 31 日, 账面价值为 11,661,694.66 元 (原价 19,520,085.67 元) 的土地使用权因拆迁所有权受到限制 (2016 年 12 月 31 日: 账面价值为 12,204,965.07 元 (原价 19,520,085.67 元)) 的土地使用权因拆迁所有权受到限制。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(13) 商誉

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	2017 年 12 月 31 日
商誉 -					
婴儿喂养及卫生产品业务	1,775,382,366.66	-	-	56,290,474.36	1,831,672,841.02
婴儿睡眠辅助用品业务	-	130,370,768.03	-	(959,616.59)	129,411,151.44
	1,775,382,366.66	130,370,768.03	-	55,330,857.77	1,961,083,992.46

本年度增加的商誉系收购婴儿睡眠辅助用品业务 (附注五 (3))。

(a) 减值

(i) 婴儿喂养及卫生产品业务的商誉全部与婴儿喂养及卫生产品制造销售业务有关。

婴儿喂养及卫生产品业务资产组的可收回金额是依据管理层已批准的五年期 (2018 年至 2022 年) 预算, 并以特定的长期平均增长率对首五年后的现金流作出推算采用未来现金流量的现值模型计算。所采用的关键假设包括:

婴儿喂养及卫生产品业务	2017 年 12 月 31 日
收入增长率	管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定: • 首五年 (2018 年至 2022 年) 收入增长率; • 管理层所采用的首五年后长期平均收入增长率 2% 与行业报告所载的预测数据一致。
毛利率	管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率。
折现率	10%

上述收入增长率为本集团预测的现金流量所采用的收入增长率, 与行业报告所载的预测数据一致, 不超过各产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率, 并采用能够反映相关资产组的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该业务资产组的可收回金额。

(ii) 婴儿睡眠辅助用品业务的商誉全部与婴儿睡眠辅助用品产品制造业务有关。

婴儿睡眠辅助用品业务资产组的可回收金额是根据公允价值减去处置费用后的净额确定, 其中公允价值的确定方法主要是依据通过息税折旧摊销前利润倍数的方法计算, 所采用的关键假设包括:

婴儿睡眠辅助用品业务	2017 年 12 月 31 日
息税折旧摊销前利润倍数	11 倍

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(14) 长期待摊费用

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	外币报表折算差额	2017 年 12 月 31 日
专柜制作费用	107,416,907.19	25,936,638.41	(74,558,653.96)	-	58,794,891.64
经营租入固定资产改良	60,274,009.89	3,394,945.95	(16,446,089.27)	37,017.55	47,259,884.12
预付保险费	6,578,852.68	-	(1,269,250.75)	202,137.02	5,511,738.95
	174,269,769.76	29,331,584.36	(92,273,993.98)	239,154.57	111,566,514.71

(15) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损	递延所得税资产
政策性搬迁补偿款	432,900,000.00	64,935,000.00	-	-
资产减值准备	48,613,024.32	11,035,715.85	174,185,259.77	28,393,229.35
预提费用	212,634,559.74	48,465,571.95	128,938,658.53	29,857,876.21
未实现内部销售毛利	158,952,951.53	38,400,595.99	169,421,669.29	39,887,565.26
可抵扣亏损	117,750,465.10	29,437,616.28	160,672,057.29	40,162,576.47
固定资产折旧差异	35,981,215.31	6,115,222.35	23,472,277.90	3,989,860.07
应付职工薪酬	12,690,299.43	2,016,798.63	9,445,978.60	1,605,816.36
会员积分递延收益	12,162,593.62	3,040,648.41	18,327,722.57	4,581,930.64
现金流量套期	8,224,429.71	1,398,153.05	-	-
股份支付	7,324,465.29	1,098,669.79	3,586,989.48	538,048.42
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	2,112,688.10	316,903.21
	1,047,234,004.05	205,943,992.30	690,163,301.53	149,333,805.99
其中:				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		108,199,464.73		114,828,522.85
预计于 1 年后转回的金额		97,744,527.57		34,505,283.14
		205,943,992.30		149,333,805.99

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(15) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	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
非同一控制下企业合并	507,752,917.57	86,317,995.98	480,556,094.45	81,694,536.07
可供出售金融资产公允价值变动	136,698,986.30	20,504,847.95	54,320,514.16	8,148,077.12
设定受益计划净资产	43,860,883.20	7,456,350.14	31,450,742.40	5,346,626.21
固定资产加速折旧	7,949,373.67	1,192,406.05	8,736,784.40	1,310,517.66
现金流量套期	4,175,195.69	709,783.27	3,291,145.24	559,478.99
	700,437,356.43	116,181,383.39	578,355,280.65	97,059,236.05
其中:				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		1,137,605.95		4,458,665.75
预计于 1 年后转回的金额		115,043,777.44		92,600,570.30
		116,181,383.39		97,059,236.05

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	865,790,357.83	933,851,363.01
可抵扣暂时性差异	290,532,066.08	316,143,104.81
	1,156,322,423.91	1,249,994,467.82

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(15) 递延所得税资产和递延所得税负债 (续)

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
2017 年	-	39,415,926.79
2018 年	54,400,817.35	51,643,708.91
2019 年	42,391,574.81	45,094,606.45
2020 年	84,568,640.99	119,392,031.42
2021 年	240,919,066.05	326,273,564.04
2022 年及以上	443,510,258.63	352,031,525.40
	865,790,357.83	933,851,363.01

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵销后余额	互抵金额	抵销后余额
递延所得税资产	(21,697,254.00)	184,246,738.30	(9,458,594.78)	139,875,211.21
递延所得税负债	21,697,254.00	94,484,129.39	9,458,594.78	87,600,641.27

(16) 其他非流动资产

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以上的银行定期存款	111,320,547.95	107,320,547.95
设定受益计划净资产	43,860,883.20	31,450,742.40
利率互换安排 - 现金流量套期	4,175,195.69	2,810,993.58
预付工程款	3,012,595.10	58,483,849.88
	162,369,221.94	200,066,133.81

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(17) 资产减值准备

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		外币报表 折算差额	2017 年 12 月 31 日
			转回	转销		
坏账准备	49,903,806.98	25,077,784.67	-	(34,586.46)	85,277.38	75,032,282.57
其中: 应收账款坏账准备	47,692,708.94	20,990,932.11	-	(34,586.46)	83,890.45	68,732,945.04
其他应收款坏账准备	2,211,098.04	4,086,852.56	-	-	1,386.93	6,299,337.53
存货跌价准备	22,025,267.93	23,897,178.70	-	(2,851,603.93)	105,715.57	43,176,558.27
可供出售金融资产减值准备	441,455.28	-	-	-	-	441,455.28
长期股权投资减值准备	55,085,180.00	-	-	-	-	55,085,180.00
	127,455,710.19	48,974,963.37	-	(2,886,190.39)	190,992.95	173,735,476.12

(18) 应付账款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付货款	683,904,842.54	599,406,323.12

(a) 于 2017 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的应付账款为 541,174.98 元 (2016 年 12 月 31 日: 593,412.24 元)。

(19) 预收款项

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预收货款	85,056,770.07	92,821,873.56

于 2017 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预收款项为 24,931,102.58 元 (2016 年 12 月 31 日: 30,101,836.01 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。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(20) 应付职工薪酬

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付短期薪酬 (a)	139,673,386.54	104,695,510.13
应付设定提存计划 (b)	15,451,908.44	12,381,393.35
	155,125,294.98	117,076,903.48

(a) 短期薪酬

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表 折算差额	2017 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	90,150,505.51	786,993,804.42	(751,635,077.03)	3,158,523.24	128,667,756.14
职工福利费	579,356.20	24,536,088.60	(24,477,576.05)	-	637,868.75
社会保险费	2,791,507.78	45,510,846.81	(44,470,221.55)	20,282.99	3,852,416.03
其中: 医疗保险费	1,865,346.43	34,928,369.65	(34,725,040.28)	1,965.93	2,070,641.73
工伤保险费	0.00	2,629,388.54	(2,491,355.96)	-	138,032.58
生育保险费	463,352.05	3,327,136.87	(3,310,663.89)	9,168.77	488,993.80
其他	462,809.30	4,625,951.75	(3,943,161.42)	9,148.29	1,154,747.92
住房公积金	5,571,736.20	32,915,917.27	(32,840,672.49)	176,496.75	5,823,477.73
工会经费和职工教育经费	3,369,911.44	6,697,625.49	(9,375,669.04)	-	691,867.89
因解除劳动关系给予的补偿	2,232,493.00	4,379,994.22	(6,612,487.22)	-	-
	104,695,510.13	901,034,276.81	(869,411,703.38)	3,355,302.98	139,673,386.54

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(20) 应付职工薪酬 (续)

(b) 设定提存计划

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	2017 年 12 月 31 日
基本养老保险	12,181,965.35	98,865,477.78	(96,023,450.53)	286,248.90	15,310,241.50
失业保险费	199,428.00	2,054,860.97	(2,112,622.03)	-	141,666.94
	12,381,393.35	100,920,338.75	(98,136,072.56)	286,248.90	15,451,908.44

(21) 应交税费

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应交企业所得税	97,676,858.59	48,461,072.09
未交增值税	45,123,412.45	52,181,300.94
应交个人所得税	9,934,445.81	8,621,542.41
应交城市维护建设税	2,825,230.40	3,086,108.29
应交教育费附加	2,079,213.32	2,265,385.29
应交消费税	11,386.72	38,863.24
其他	1,776,994.30	1,973,424.10
	159,427,541.59	116,627,696.36

(22) 应付股利

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付限制性股票股东	2,508,469.04	3,504,350.94

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(23) 其他应付款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付其他营销类费用	780,909,709.35	689,469,165.58
工程款	265,827,336.02	292,368,069.54
应付运费及其他营运费用	103,290,034.15	82,255,852.91
暂收款	29,739,694.56	34,803,471.42
退货准备	27,573,024.60	26,438,724.59
解锁前限制性股票	25,016,054.00	26,936,024.00
应付租赁费	20,698,534.07	16,070,397.46
产品召回费用	13,607,760.00	6,964,847.50
应付股权款	10,325,980.91	-
应付关联方借款(a)	-	1,389,820,254.28
其他	114,338,122.08	128,087,480.42
	1,391,326,249.74	2,693,214,287.70

(a) 于 2016 年 12 月 31 日, 应付关联方借款为本公司子公司 Cayman A2, Ltd. 向 Arianna Global Limited 借入的 134,999,999.00 英镑借款和 33,200,000.00 欧元借款, 借款均无利息, 且为可要求随时偿还的股东借款。

(b) 于 2017 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的其他应付款为 44,245,011.74 元(2016 年 12 月 31 日: 13,323,113.24 元), 主要为应付工程款、广告费和加盟保证金款项, 鉴于双方业务合作仍在正常运作, 该款项尚未结清。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(24) 其他流动负债

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
远期外汇合约	8,224,429.71	-
优先股(a)	-	255,282,000.00
	8,224,429.71	255,282,000.00

(a) 于 2016 年 12 月 31 日, 优先股余额为本集团同一控制下企业合并收购的子公司 Cayman A2, Ltd. 向其当时的母公司 Arianna Global Limited 发行的优先股 30,000,000.00 英镑(折合人民币 255,282,000.00 元), 于 2016 年度计提利息费用 1,252,602.74 英镑(折合人民币 10,658,897.76 元), 并已确认为应付利息。

(25) 长期借款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
抵押借款(a)	1,078,686,422.94	983,625,000.88
减: 一年内到期的长期借款	-	-
	1,078,686,422.94	983,625,000.88

(a) 于 2017 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 122,868,418.87 英镑(折合人民币 1,078,686,422.94 元)系由 Success Bidco 2 Limited 向包括 Lloyds 银行在内的境外银团借入, 利息每月支付一次, 本金将于 2023 年 6 月 20 日偿还。贷款担保如下:

- Glamour Time Limited 持有的 Success Bidco 2 Limited 股份及集团内借款受益质押
- Success Bidco 2 Limited 以其全部资产提供担保
- Success Bidco 2 Limited 主要子公司(占 Success Bidco 2 Limited 合并 EBITDA、收入及总资产 80% 以上的主要子公司)以其全部资产提供担保

债务契约条款如下:

- 每季度末净负债总额占调整后 EBITDA 比率不超过特定比率
- 控制权变化等情况下可能触发的强制提前偿还条款

(b) 于 2017 年 12 月 31 日, 长期借款的加权平均年利率为 4.9%。(2016 年 12 月 31 日: 4.9%)

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(26) 递延收益

	2016 年		2017 年		形成原因
	12 月 31 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日	
政府补助(a)	444,026,820.75	31,323,460.50	(6,100,231.32)	469,250,049.93	政府拨付
会员积分	18,327,722.57	64,794,849.56	(68,606,195.37)	14,516,376.76	销售商品
	462,354,543.32	96,118,310.06	(74,706,426.69)	483,766,426.69	

(a) 政府补助项目

	2016 年		本年减少		2017 年		与资产相关/与收益相关
	12 月 31 日	本年增加	计入其他收益	计入营业外收入	12 月 31 日		
地方财政产业发展扶持资金	11,591,385.75	13,500,000.00	-	(2,139,571.32)	22,951,814.43		与资产相关/与收益相关
地方政府企业技术改造扶持资金	3,676,425.00	17,823,460.50	-	-	21,499,885.50		与资产相关/与收益相关
中央工厂拆迁补偿	428,759,010.00	-	(3,960,660.00)	-	424,798,350.00		与资产相关/与收益相关
	444,026,820.75	31,323,460.50	(3,960,660.00)	(2,139,571.32)	469,250,049.93		

(27) 长期应付职工薪酬

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
员工持股激励计划(附注九(2))	4,080,883.93	1,776,165.53
因解除劳动关系的员工补偿	9,411,037.59	-
减: 将于一年内支付的部分	(3,975,913.76)	-
管理层激励计划(附注九(2))	52,882,022.50	15,876,375.10
离职后福利-设定受益计划净资产(a)	(43,860,883.20)	(31,450,742.40)
减: 列示于其他非流动资产的设定受益计划净资产	43,860,883.20	31,450,742.40
	62,398,030.26	17,652,540.63

(a) 本集团设有设定受益计划, 即 Baby & Child 退休福利计划。该计划的资产由信托管理, 并且不对新员工开放。本集团未确认离职后医疗福利相关的负债。本期间内对该设定受益计划的应缴款是基于计划内员工工资基数确定的。于以后年度, 本集团将持续以工资基数的 22.4% 计算该设定受益计划的缴款金额。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(27) 长期应付职工薪酬(续)

设定受益计划义务现值

	2017 年度
2016 年 12 月 31 日余额	265,169,922.80
计入当期损益的设定受益成本	9,704,354.26
其中: 当期服务成本	2,253,576.42
利息净额	7,450,777.84
计入其他综合收益的设定受益成本	(10,429,342.01)
其中: 根据财务假设调整的精算损益	4,454,744.08
根据人口假设调整的精算损益	(2,279,780.79)
经验利得和损失	(12,604,305.30)
其他变动	(3,693,915.85)
其中: 员工缴付	628,905.05
结算时支付的对价	(12,665,448.85)
外币报表折算差额	8,342,627.95
2017 年 12 月 31 日余额	260,751,019.20

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(27) 长期应付职工薪酬 (续)

计划资产

	2017 年度
2016 年 12 月 31 日余额	296,620,665.20
计入当期损益的设定受益成本	8,376,665.83
其中: 利息净额	8,376,665.83
计入其他综合收益的设定受益成本	768,661.73
其中: 计划资产回报 (计入利息净额的除外)	768,661.73
其他变动	(1,154,090.36)
其中: 企业缴付	1,484,914.69
员工缴付	628,905.05
结算时支付的对价	(12,665,448.85)
外币报表折算差额	9,397,538.75
2017 年 12 月 31 日余额	304,611,902.40

设定受益计划净资产变动情况

	2017 年度
2016 年 12 月 31 日余额	31,450,742.40
计入当期损益的设定受益成本	(1,327,688.43)
其中: 当期服务成本	(2,253,576.42)
利息净额	925,887.99
计入其他综合收益的设定受益成本	11,198,003.74
其中: 精算利得	10,429,342.01
计划资产回报	768,661.73
企业缴付	1,484,914.69
外币报表折算差额	1,054,910.80
2017 年 12 月 31 日余额	43,860,883.20

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(27) 长期应付职工薪酬 (续)

在确定设定受益计划义务现值时所使用的重大精算假设如下:

	2017 年度
折现率	2.70%
通货膨胀率 - 零售价格指数	3.20%
通货膨胀率 - 消费价格指数	2.20%
薪酬增长率	2.20%
退休金增长率	3.05%

有关未来死亡率的假设是根据已公布统计数据和每个地区的经验按照精算意见而厘定。此等假设换算成一名领取退休金者在 65 岁退休时的平均预期剩余寿命:

	2017 年度
于资产负债表日退休:	
- 男性	21.90
- 女性	23.70
于资产负债表日后 20 年退休:	
- 男性	23.00
- 女性	25.00

下述敏感性分析以相关假设在报告期末发生的合理可能变动为基础 (所有其他假设维持不变):

如果折现率减少 0.5%, 则设定受益计划义务现值将增加人民币 26,337,600.00 元; 如果薪酬增长率增加 0.5%, 则设定受益计划义务现值将增加人民币 21,948,000.00 元; 如果预期寿命增加 0.25%, 则设定受益计划义务现值将增加人民币 1,755,840.00 元。

由于部分假设可能具有相关性, 一项假设不可能孤立地发生变动, 因此上述敏感性分析不一定能反映设定受益计划义务现值的实际变动。

在上述敏感性分析中, 报告期末设定受益计划净资产的计算方法与资产负债表中确认相关资产的计算方法相同, 即预期累计福利单位法。

与以往年度相比, 用于敏感性分析的方法和假设未发生任何变动。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(27) 长期应付职工薪酬 (续)

计划资产组成如下

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
公司债券	185,170,886.40	60.79%	170,666,539.38	57.54%
通货膨胀与国际债券	90,724,252.80	29.78%	91,100,848.09	30.71%
多元化基金	27,786,168.00	9.12%	31,126,160.53	10.49%
现金	930,595.20	0.31%	3,727,117.20	1.26%
	304,611,902.40	100.00%	296,620,665.20	100.00%

(28) 股本

	2016 年 12 月 31 日	本年增减变动			2017 年 12 月 31 日
		发行新股	股权激励股票 解锁上市流通 (a)	小计	
有限售条件股份 - 境内自然人持股	2,343,506.00	-	(175,500.00)	(175,500.00)	2,168,006.00
无限售条件股份 - 人民币普通股	671,072,961.00	-	175,500.00	175,500.00	671,248,461.00
	673,416,467.00	-	-	-	673,416,467.00

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(28) 股本 (续)

(a) 根据有关人民法院的判决, 本公司于 2017 年内解锁了 2012 年限制性股票激励计划中的 175,500 股限制性股票, 这些股票可以进行流通。

	本年增减变动				2016 年 12 月 31 日
	2015 年 12 月 31 日	发行新股	股权激励股票 回购并注销 (b)	小计	
有限售条件股份 - 境内自然人持股	2,959,150.00	-	(615,644.00)	(615,644.00)	2,343,506.00
无限售条件股份 - 人民币普通股	671,072,961.00	-	-	-	671,072,961.00
	674,032,111.00	-	(615,644.00)	(615,644.00)	673,416,467.00

(b) 根据本公司 2016 年 6 月 24 日召开的 2015 年度股东大会审议批准的第八项《关于 2015 年股权激励计划部分限制性股票回购并注销的议案 (特别议案)》, 本公司回购并注销股权激励股票 615,644 股, 每股面值 1.00 元, 合计减少股本 615,644.00 元。本次股本变动已有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 (2016) 验字第 1576 号验资报告。

(29) 资本公积

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
股本溢价 (a)	1,123,410,246.08	1,683,630.00	(248,993,340.87)	876,100,535.21
其他资本公积 (b)				
- 股份支付	1,493,686.21	189,943.79	(1,683,630.00)	-
- 其他	1,621,356.20	-	-	1,621,356.20
	1,126,525,288.49	1,873,573.79	(250,676,970.87)	877,721,891.41

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
股本溢价 (a)	1,134,491,821.98	16.10	(11,081,592.00)	1,123,410,246.08
其他资本公积 (b)				
- 股份支付	7,415,289.62	1,510,950.00	(7,432,553.41)	1,493,686.21
- 其他	1,621,356.20	-	-	1,621,356.20
	1,143,528,467.80	1,510,966.10	(18,514,145.41)	1,126,525,288.49

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(29) 资本公积(续)

(a) 2017 年度, 本公司资本公积中股本溢价增加的原因: 本公司已解锁的 2012 年限制性股票激励计划中的 175,500 股限制性股票进入流通后, 相应的资本公积转入股本溢价 1,683,630.00 元。

2017 年度, 本公司资本公积中股本溢价减少的原因: 本公司以同一控制下企业合并方式收购 Cayman A2, Ltd.100% 股权, 相应的合并成本冲减股本溢价(附注五(2))。

2016 年度, 本公司资本公积中股本溢价减少的原因: 本公司已实施的 2015 年限制性股票激励计划中 615,644 股股份于当年度回购并注销, 因此减少了股本溢价 11,081,592.00 元。

(b) 2017 年度, 本公司资本公积中其他资本公积减少的主要原因为: 见上述(a)。

2016 年度, 本公司资本公积中其他资本公积增加的原因: 本公司已实施的 2012 年限制性股票激励计划中 157,500 股股权激励费用计入其他资本公积 1,510,950.00 元。

2016 年度, 本公司资本公积中其他资本公积减少的原因: 本公司已实施的 2015 年股票期权与限制性股票激励计划由于未达到解锁条件冲回股权激励费用 7,432,553.41 元。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(30) 其他综合收益

	资产负债表中其他综合收益				2017 年度利润表中其他综合收益			
	2016 年 12 月 31 日	税后归属于 母公司	2017 年 12 月 31 日	本年所得税 前发生额	减: 前期计入 其他综合 收益本年转出	减: 所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益	(8,503,635.64)	9,294,343.10	790,707.46	11,198,003.74	-	(1,903,660.64)	9,294,343.10	-
重新计算设定受益计划净负债和 净资产的变动	(8,503,635.64)	9,294,343.10	790,707.46	11,198,003.74	-	(1,903,660.64)	9,294,343.10	-
以后将重分类进损益的其他综合收益	64,260,492.19	30,177,429.42	94,437,921.61	65,662,420.03	(24,070,514.16)	(11,414,476.45)	30,177,429.42	-
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	93,698.63	(90,882.65)	2,815.98	(90,882.65)	-	-	(90,882.65)	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	44,376,652.15	71,817,486.20	116,194,138.35	108,561,674.40	(24,070,514.16)	(12,673,674.04)	71,817,486.20	-
现金流量套期损益的有效部分	4,713,807.93	(6,147,847.06)	(1,434,039.13)	(7,407,044.65)	-	1,259,197.59	(6,147,847.06)	-
外币报表折算差额	15,076,333.48	(35,401,327.07)	(20,324,993.59)	(35,401,327.07)	-	-	(35,401,327.07)	-
	55,756,856.55	39,471,772.52	95,228,629.07	76,860,423.77	(24,070,514.16)	(13,318,137.09)	39,471,772.52	-

	资产负债表中其他综合收益				2016 年度利润表中其他综合收益			
	2015 年 12 月 31 日	税后归属于 母公司	2016 年 12 月 31 日	本年所得税 前发生额	减: 前期计入 其他综合 收益本年转出	减: 所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东
以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	(8,503,635.64)	(8,503,635.64)	(10,443,016.15)	-	1,939,380.51	(8,503,635.64)	-
重新计算设定受益计划净负债和 净资产的变动	-	(8,503,635.64)	(8,503,635.64)	(10,443,016.15)	-	1,939,380.51	(8,503,635.64)	-
以后将重分类进损益的其他综合收益	50,768,363.28	13,492,128.91	64,260,492.19	17,417,803.31	(4,449,062.99)	523,388.59	13,492,128.91	-
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	34,931.60	58,767.03	93,698.63	58,767.03	-	-	58,767.03	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	52,813,546.00	(8,436,893.85)	44,376,652.15	(5,476,694.48)	(4,449,062.99)	1,488,863.62	(8,436,893.85)	-
现金流量套期损益的有效部分	-	4,713,807.93	4,713,807.93	5,679,282.96	-	(965,475.03)	4,713,807.93	-
外币报表折算差额	(2,080,114.32)	17,156,447.80	15,076,333.48	17,156,447.80	-	-	17,156,447.80	-
	50,768,363.28	4,988,493.27	55,756,856.55	6,974,787.16	(4,449,062.99)	2,462,769.10	4,988,493.27	-

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(31) 盈余公积

	2016 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	392,410,127.08	-	-	392,410,127.08

	2015 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2016 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	392,410,127.08	-	-	392,410,127.08

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。本公司法定盈余公积金累计额已达到注册资本的 50% 以上, 2017 年不再继续提取 (2016 年: 不再继续提取)。

(32) 未分配利润

	2017 年度	2016 年度
年初未分配利润	3,053,265,745.41	3,519,576,876.44
加: 本年归属于母公司		
股东的净利润 (a)	389,801,890.38	200,980,658.86
减: 应付普通股股利 (b)	(67,341,646.70)	(667,291,789.89)
年末未分配利润	3,375,725,989.09	3,053,265,745.41

(a) 于 2017 年度, 同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润为 37,068,126.64 元 (2016 年度: 净亏损 15,036,035.07 元)。

(b) 根据 2017 年 4 月 27 日召开的 2016 年度股东大会决议, 本公司以 2016 年 12 月 31 日的股本总数 673,416,467 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元 (含税), 共计派发股利 67,341,646.70 元。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(33) 营业收入和营业成本

	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	6,487,261,794.48	5,961,356,434.87
其他业务收入	984,417.66	914,494.39
	6,488,246,212.14	5,962,270,929.26

	2017 年度	2016 年度
主营业务成本	2,274,944,867.28	2,377,422,725.36
其他业务成本	625,167.02	385,619.62
	2,275,570,034.30	2,377,808,344.98

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2017 年度		2016 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
洗护类	2,588,518,393.11	1,053,843,332.58	3,232,200,646.56	1,578,420,202.47
护肤类	2,270,735,667.89	438,451,601.61	1,955,266,216.30	436,081,231.98
婴幼儿哺育类	1,439,053,275.83	704,427,049.31	641,072,670.77	316,413,820.30
家居护理用品	165,284,761.59	76,780,738.95	94,645,481.69	38,268,438.14
其他	23,669,696.06	1,442,144.83	38,171,419.55	8,239,032.47
	6,487,261,794.48	2,274,944,867.28	5,961,356,434.87	2,377,422,725.36

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(33) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2017 年度		2016 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	463,715.42	256,104.77	395,604.08	385,619.62
租赁	420,000.01	369,062.25	-	-
劳务收入	-	-	284,730.07	-
其他	100,702.23	-	234,160.24	-
	984,417.66	625,167.02	914,494.39	385,619.62

(34) 税金及附加

	2017 年度	2016 年度	计缴标准
城市维护建设税	28,142,380.79	27,218,341.39	1%、5% 及 7%
教育费附加	21,830,918.85	22,676,680.67	2% 及 3%
消费税	147,529.62	1,067,764.18	15%
营业税	-	516,188.42	5%
其他	7,510,417.83	3,737,844.14	
	57,631,247.09	55,216,818.80	

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(35) 销售费用

	2017 年度	2016 年度
营销类费用	2,016,479,883.46	1,683,196,154.16
工资福利类费用	398,122,245.78	291,448,388.24
租金	159,500,910.92	125,213,188.03
折旧和摊销费用	78,443,455.18	84,048,667.27
差旅费	52,708,414.40	38,560,691.98
劳务费	13,395,922.52	233,706,502.44
股份支付费用	-	(2,112,668.05)
其他	59,415,158.85	50,367,368.44
	2,778,065,991.11	2,504,428,292.51

(36) 管理费用

	2017 年度	2016 年度
工资福利类费用	521,552,625.17	404,430,419.43
办公费	137,188,451.26	86,273,064.73
折旧和摊销费用	75,925,890.56	53,466,145.53
审计咨询类费用	59,774,021.13	34,251,687.25
存货损失及报废费用	40,156,849.37	41,786,257.33
科研项目费用	38,406,290.60	26,143,212.06
股份支付费用	38,108,618.33	2,806,879.75
差旅费	23,445,816.67	34,806,006.73
劳务费	5,715,794.62	11,552,270.29
税金	2,985,041.49	7,441,361.33
会务培训费	2,350,903.57	5,460,629.29
其他	58,080,775.18	68,745,702.35
	1,003,691,077.95	777,163,636.07

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(37) 财务费用

	2017 年度	2016 年度
利息收入	(35,735,087.56)	(72,349,678.97)
利息支出	60,031,779.07	42,133,639.38
汇兑损失	4,345,082.42	34,263,963.30
其他	1,190,314.63	2,574,350.66
	29,832,088.56	6,622,274.37

(38) 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:

	2017 年度	2016 年度
产成品及在产品存货变动	(9,655,544.62)	94,541,687.78
耗用的原材料和低值易耗品等	1,841,361,996.03	1,177,193,144.68
购入产成品	114,573,172.26	888,633,382.13
营销类费用	2,016,479,883.46	1,683,196,154.16
工资福利类费用	1,011,618,679.74	754,516,778.49
租金	236,822,033.41	171,715,207.03
折旧费和摊销费用	185,365,166.62	164,846,624.08
加工费	164,072,282.50	144,206,590.41
办公差旅费	77,707,727.27	73,366,698.71
劳务费	44,762,843.84	272,967,612.99
存货损失及报废费用	40,156,849.37	41,786,257.33
股份支付费用计提	38,108,618.33	694,211.70
税金	2,985,041.49	7,441,361.33
其他费用	292,968,353.66	184,294,562.74
	6,057,327,103.36	5,659,400,273.56

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(39) 投资收益

	2017 年度	2016 年度
权益法核算的长期股权投资收益	13,640,047.91	(11,639,375.89)
处置长期股权投资产生的投资收益	22,374,073.35	-
处置子公司产生的投资收益	-	-
可供出售金融资产等在持有期间取得的投资收益	109,525,110.36	33,030,883.55
	145,539,231.62	21,391,507.66

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(40) 其他收益

	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
地方财政产业发展扶持资金	34,274,580.11	-	与资产相关/与收益相关
财政奖励等	15,165,649.44	-	与收益相关
	49,440,229.55	-	

(41) 资产减值损失

	2017 年度	2016 年度
坏账损失(附注四(17))	25,077,784.67	(6,731,315.34)
存货跌价损失(附注四(17))	23,897,178.70	4,587,752.07
	48,974,963.37	(2,143,563.27)

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(42) 营业外收入

	2017 年度	2016 年度	计入 2017 年度 非经常性损益的金额
政府补助 (a)	216,913.82	51,087,729.86	216,913.82
其他	1,306,289.79	5,293,157.24	1,306,289.79
	1,523,203.61	56,380,887.10	1,523,203.61

(a) 政府补助明细

	2017 年度	2016 年度	与资产相关/ 与收益相关
地方财政产业发展扶持资金	171,000.00	46,737,729.86	与资产相关/ 与收益相关
财政奖励等	45,913.82	-	与收益相关
地方政府企业技术改造扶持资金	-	4,350,000.00	与收益相关
	216,913.82	51,087,729.86	

(43) 营业外支出

	2017 年度	2016 年度	计入 2017 年度 非经常性损益的金额
诉讼支出	10,408,861.26	35,000,000.00	10,408,861.26
罚没支出	1,108,940.75	720,841.23	1,108,940.75
对外捐赠	450,000.00	1,115,853.00	450,000.00
其他	611,843.46	963,972.96	611,843.46
	12,579,645.47	37,800,667.19	12,579,645.47

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(44) 所得税费用

	2017 年度	2016 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	139,558,158.25	115,467,808.96
递延所得税	(58,115,247.70)	(34,587,008.25)
	81,442,910.55	80,880,800.71

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

	2017 年度	2016 年度
利润总额	471,244,800.93	281,861,459.57
按适用税率 25% 计算的所得税 (2016 年度: 25%)	117,811,200.23	70,465,364.89
优惠及不同税率的影响	(37,282,698.29)	(52,802,330.66)
对以前期间当期所得税的调整	2,882,129.85	377,439.54
归属于联营企业的损益	(2,020,157.98)	1,724,257.27
非应纳税收入	(757,500.00)	-
不得扣除的成本、费用和损失	10,482,101.50	9,041,732.45
使用前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	(26,426,512.83)	(5,073,039.25)
当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	22,388,238.68	62,419,370.82
研发费加计扣除	(5,633,890.61)	(5,271,994.35)
所得税费用	81,442,910.55	80,880,800.71

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(45) 每股收益

(a) 基本每股收益

经考虑限制性股票影响后，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本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2017 年度	2016 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润 (元)	389,801,890.38	200,980,658.86
本公司发行在外普通股的加权平均数 (股)	671,235,398.50	672,366,711.00
基本每股收益 (元/股)	0.58	0.30
其中：		
- 持续经营基本每股收益：	0.58	0.30
- 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 2017 年度，本公司无具有稀释性的潜在普通股 (2016 年度：1,049,756 股)，因此，稀释每股收益为 0.58 元 (2016 年度：0.30 元)。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(46) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2017 年度	2016 年度
利息收入	26,780,013.89	51,322,707.17
专项补贴、补助及其他	37,950,518.73	29,208,899.36
	64,730,532.62	80,531,606.53

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2017 年度	2016 年度
销售、管理等费用支出	2,200,887,580.68	2,161,183,937.48
营业外支出	41,113,882.45	2,800,667.19
	2,242,001,463.13	2,163,984,604.67

(c) 收到与其他投资活动有关的现金

	2017 年度	2016 年度
青浦工厂项目补贴	31,310,000.00	133,200,000.00
前股东补偿款	-	40,245,466.40
	31,310,000.00	173,445,466.40

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(46) 现金流量表项目注释(续)

(d) 支付与其他投资活动有关的现金

	2017 年度	2016 年度
青浦工厂施工保证金	-	47,169,450.00

(e) 收到与其他筹资活动有关的现金

	2017 年度	2016 年度
股东借款	-	1,508,750,560.00
优先股	-	288,954,000.00
	-	1,797,704,560.00

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2017 年度	2016 年度
本公司支付 Cayman A2, Ltd.		
收购款	1,962,763,147.73	-
本公司股份回购支付减资款项	-	11,697,236.00
	1,962,763,147.73	11,697,236.00

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(47) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2017 年度	2016 年度
净利润	389,801,890.38	200,980,658.86
加: 资产减值损失	48,974,963.37	(2,143,563.27)
固定资产折旧	63,445,526.74	47,874,910.34
无形资产摊销	29,645,645.90	26,261,371.39
长期待摊费用摊销	92,273,993.98	91,557,548.38
处置固定资产和其他长期资产的收益 - 净额	5,039,860.27	1,285,393.80
公允价值变动损失	2,119,167.87	-
财务费用	51,076,705.40	22,136,535.93
投资收益	(145,539,231.62)	(21,391,507.66)
递延所得税资产增加	(55,220,850.79)	(36,886,204.88)
递延所得税负债(减少)/增加	(2,894,396.91)	14,667.13
存货的减少	14,918,426.76	90,465,109.27
经营性应收项目的增加	5,006,041.16	(11,370,121.74)
经营性应付项目的增加/(减少)	325,010,058.12	(297,596,442.01)
其他	38,108,618.33	694,211.70
经营活动产生的现金流量净额	861,766,418.96	111,882,567.24

现金及现金等价物净变动情况

	2017 年度	2016 年度
现金的年末余额	1,230,414,598.00	1,947,735,351.19
减: 现金的年初余额	(1,947,735,351.19)	(2,934,404,089.26)
现金及现金等价物净减少额	(717,520,753.19)	(986,668,738.07)

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(47) 现金流量表补充资料 (续)

(b) 取得或处置子公司

(i) 取得子公司

	2017 年度
为取得 Gro-Group Holdings Ltd. 而于本年支付或受限冻结的现金和现金等价物	98,370,841.73
减: 购买日 Gro-Group Holdings Ltd. 子公司持有的现金和现金等价物	(11,987,210.45)
取得子公司支付的现金净额	86,383,631.28
2017 年度取得 Gro-Group Holdings Ltd. 子公司的价格	103,466,812.41

取得 Gro-Group Holdings Ltd. 的净资产公允价值

	2017 年 12 月 19 日
流动资产	61,285,062.53
非流动资产	33,427,281.44
流动负债	(50,964,944.53)
非流动负债	(70,651,355.06)
	(26,903,955.62)

(c) 现金及现金等价物

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
现金	1,230,414,598.00	1,947,735,351.19
其中: 库存现金	189,857.10	338,893.77
可随时用于支付的银行存款	1,230,224,740.90	1,947,396,457.42
年末现金及现金等价物余额	1,230,414,598.00	1,947,735,351.19

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注 (续)

(48) 外币货币性项目

	2017 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金 -			
港元	9,021,048.76	0.8324	7,509,407.25
澳门币	12,487.65	0.8116	10,134.51
美元	4,202,419.87	6.5023	27,325,546.35
欧元	6,369,427.00	7.7930	49,636,933.81
澳元	3,132,282.55	5.0806	15,913,735.77
英镑	13,328,002.97	8.7792	117,009,200.77
加元	1,105,585.78	5.1712	5,717,240.05
日元	9,441,959.00	0.0577	544,886.31
摩洛哥迪拉姆	1,008,978.01	0.6931	699,370.72
应收账款 -			
港元	2,599,071.69	0.8324	2,163,467.27
美元	15,545,603.23	6.5023	101,082,175.89
英镑	11,591,769.67	8.7792	101,766,464.29
澳元	5,302,768.61	5.0806	26,941,246.21
加元	580,331.02	5.1712	3,001,007.75
日元	144,948.87	0.0577	8,363.55
欧元	10,495,191.79	7.7930	81,789,029.66
预付账款 -			
港元	1,725,955.68	0.8324	1,436,685.51
美元	268,257.41	6.5023	1,744,290.16
英镑	926,529.78	8.7792	8,134,190.26
澳元	142,507.99	5.0806	724,026.08
摩洛哥迪拉姆	661,203.21	0.6931	458,279.94
欧元	308,273.09	7.7930	2,402,372.18

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(48) 外币货币性项目(续)

	2017 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
其他应收款 -			
港元	1,608,017.55	0.8324	1,338,513.81
美元	704,541.12	6.5023	4,581,137.74
英镑	839,719.16	8.7792	7,372,062.45
澳元	70,028.82	5.0806	355,788.40
欧元	200,269.53	7.7930	1,560,700.47
应付账款 -			
港元	47,937,080.96	0.8324	39,902,826.19
欧元	1,230,287.65	7.7930	9,587,631.69
美元	4,492,222.30	6.5023	29,209,777.05
英镑	3,582,646.85	8.7792	31,452,773.22
澳元	617,035.60	5.0806	3,134,911.07
加元	33,056.49	5.1712	170,941.74
摩洛哥迪拉姆	698,221.31	0.6931	483,937.19
其他应付款 -			
港元	25,871,546.93	0.8324	21,535,475.66
美元	3,378,474.76	6.5023	21,967,856.41
英镑	13,651,804.95	8.7792	119,851,926.02
澳元	1,516,136.23	5.0806	7,702,881.72
摩洛哥迪拉姆	2,142,479.02	0.6931	1,484,952.21
欧元	635,703.80	7.7930	4,954,039.73

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(四) 合并财务报表项目附注(续)

(48) 外币货币性项目(续)

	2017 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
预收账款 -			
欧元	451.56	7.7930	3,519.01
美元	173,087.13	6.5023	1,125,464.45
长期借款 -			
英镑	122,868,418.87	8.7792	1,078,686,422.94
短期借款 -			
美元	2,617,174.71	6.5023	17,017,655.13
澳元	296,569.75	5.0806	1,506,752.25

(五) 合并范围的变更

(1) 收购和处置以外其他原因导致的合并范围变动

本公司的控股子公司上海汉欣实业有限公司和大连上海家化日用化学品销售有限公司, 分别于 2017 年 4 月和 12 月因注销而不再纳入本公司合并范围。

(2) 同一控制下的企业合并

(a) 本年度发生的同一控制下的企业合并

本公司的全资子公司 Abundant Merit Limited, 于 2017 年 12 月 27 日通过同一控制下企业合并收购 Cayman A2, Ltd. 的 100% 股权和股东债权, Cayman A2, Ltd. 及其子公司纳入本年合并范围。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(五) 合并范围的变更 (续)

(2) 同一控制下的企业合并 (续)

(a) 本年度发生的同一控制下的企业合并 (续)

被合并方	取得比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	2017 年		2016 年		2017 年	
					1 月 1 日至合并日被合并方的收入	1 月 1 日至合并日被合并方的净利润	1 月 1 日至合并日被合并方的收入	1 月 1 日至合并日被合并方的净利润	1 月 1 日至合并日被合并方的经营活动现金流量	1 月 1 日至合并日被合并方的现金流量净额
Cayman A2, Ltd.	100%	收购控股股东上海家化(集团)有限公司全资子公司 Arianna Global Limited 持有的 Cayman A2, Ltd. 的 100% 股权	2017 年 12 月 27 日	控制权转移时点	1,447,640,287.97	37,068,126.64	641,072,670.77	(15,036,035.07)	186,684,449.41	(24,886,313.77)

根据本公司于 2017 年 6 月 8 日与上海家化(集团)有限公司(“家化集团”)签署的《关于标的资产转让之盈利预测补偿协议》, 家化集团承诺 Cayman A2, Ltd. 2017 年度、2018 年度及 2019 年度合并报表经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币 848.88 万元、人民币 2,555.99 万元、人民币 5,133.32 万元(“承诺净利润数”), 并且就实际盈利数不足承诺净利润数的情况, 根据实际盈利数与盈利预测数差异情况说明专项审核报告的结果承担相应补偿义务并按协议约定的如下补偿方式对公司进行补偿。

(b) 合并成本列示如下:

	Cayman A2, Ltd.
合并成本 -	
支付的现金	1,962,763,147.73
减: 股东债权对价	(1,713,769,808.03)
合并成本合计	248,993,339.70

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(五) 合并范围的变更 (续)

(2) 同一控制下的企业合并 (续)

(c) 被合并方于合并日的资产、负债账面价值列示如下:

(i) Cayman A2, Ltd.

	合并日 账面价值	2016 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	223,840,202.50	242,379,796.27
应收款项	316,519,513.87	263,784,339.50
预付款项	13,398,376.26	14,217,619.29
其他应收款	14,743,587.70	13,863,469.77
存货	171,740,406.72	170,595,616.47
其他流动资产	-	577,119.86
固定资产	93,813,989.08	84,794,159.89
在建工程	10,637,669.90	2,060,876.35
无形资产	514,473,814.90	484,092,514.97
开发支出	11,313,616.24	-
商誉	1,961,083,992.46	1,775,382,366.66
长期待摊费用	7,224,939.56	8,516,043.54
递延所得税资产	12,708,695.21	9,355,212.49
其他非流动资产	48,036,078.89	34,261,735.98
减: 借款	(18,522,735.68)	-
应付款项	(114,531,010.57)	(114,672,571.86)
预收款项	-	(681,895.75)
应付职工薪酬	(42,339,615.08)	(34,463,296.35)
应交税费	(58,318,187.16)	(50,251,322.06)
应付利息	(10,996,849.98)	(10,658,897.76)
其他应付款	(1,638,140,543.58)	(1,553,391,609.75)
其他流动负债	(271,600,429.71)	(255,282,000.00)
长期借款	(1,078,686,422.94)	(983,625,000.88)
长期应付职工薪酬	(52,882,022.50)	(15,876,375.10)
递延所得税负债	(94,484,129.39)	(87,600,641.27)
净资产	19,032,936.70	(2,622,739.74)
减: 少数股东权益	-	-
取得的净资产	19,032,936.70	(2,622,739.74)

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(五) 合并范围的变更 (续)

(3) 非同一控制下的企业合并

(a) 本年度发生的非同一控制下的企业合并

在 Cayman A2, Ltd. 被本集团收购之前, 其于 2017 年 12 月 19 日通过其全资子公司收购 Gro-Group Holdings Ltd. 的 100% 股权, Gro-Group Holdings Ltd. 及其子公司自此成为 Cayman A2, Ltd. 的子公司。

被购买方	取得时点	购买成本	取得的 权益比例	取得方式	购买日	购买日 确定依据	购买日至年末			
							购买日至年 末被购 买方的收入	购买日至年 末被购 买方的 净利润	被购买方的 经营活动 现金流量	购买日至年 末被购 买方的 现金流量净额
Gro-Group Holdings Ltd.	2017 年 12 月 19 日	103,466,812.41	100%	收购	2017.12.19	控制权转移时点	3,629,996.25	(262,720.93)	(53,489.17)	3,722,160.47

(b) 合并成本以及商誉的确认情况如下:

	Gro-Group Holdings Ltd.
合并成本 -	
现金 (i)	103,466,812.41
合并成本合计	103,466,812.41
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	26,903,955.62
商誉	130,370,768.03

(i) 上述合并成本为 11,698,700.00 元英镑 (于收购日折合人民币 103,466,812.41 元)。截至 2017 年 12 月 31 日, 本集团已向出售方支付收购对价款英镑 10,522,513.00 元 (折合人民币 93,064,261.73 元), 尚余英镑 1,176,187.00 元未支付 (2017 年 12 月 31 日: 人民币 10,325,980.91 元)(附注四 (23))。另外, 本集团已将 600,000.00 英镑 (2017 年 12 月 31 日: 人民币 5,267,520.00 元) (附注四 (1)) 银行存款作为 Gro-Group Holdings Ltd. 股权转让协议约定的延迟支付款而受限制。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(五) 合并范围的变更 (续)

(3) 非同一控制下的企业合并 (续)

(c) Gro-Group Holdings Ltd. 于购买日的资产和负债情况列示如下:

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2016 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	11,987,210.45	12,340,133.40	18,456,888.60
应收款项	24,376,924.99	27,914,644.99	20,924,614.60
存货	20,009,043.61	20,009,043.61	26,957,779.20
其他流动资产	4,911,883.48	4,911,883.48	4,756,754.60
固定资产	422,497.08	422,497.08	629,695.60
无形资产	29,955,179.33	2,792,304.70	1,667,842.40
开发支出	3,049,605.03	3,049,605.03	2,433,688.40
减: 借款	(94,344,155.76)	(94,230,462.28)	(101,100,181.40)
应付款项	(6,202,215.73)	(6,202,215.73)	(8,169,024.00)
应交税费	(1,623,875.39)	(1,623,875.39)	(170,188.00)
递延所得税负债	(4,886,475.75)	-	-
其他负债	(14,559,576.96)	(13,806,812.05)	(9,709,225.40)
净资产	(26,903,955.62)	(44,423,253.16)	(43,321,355.40)
减: 少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	(26,903,955.62)	(44,423,253.16)	(43,321,355.40)

本集团采用估值技术来确定 Gro-Group Holdings Ltd 及其子公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下:

存货的评估方法为可变现净值法, 固定资产的评估方法为使用价值法, 无形资产的评估方法为权益金节省法, 使用的关键假设如下:

	2017 年 12 月 19 日
收入增长率	管理层所采用的长期平均收入增长率 2% 与行业报告所载的预测数据一致, 不超过各产品的长期平均增长率。
毛利率	管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率。
折现率	10%

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(六) 在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 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%	10%	设立或投资
上海高夫化妆品有限公司	上海	上海	商业	90%	10%	设立或投资
上海佰草集化妆品有限公司	上海	上海	商业	100%	-	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%	设立或投资
上海家化国际商贸有限公司	上海	上海	商业	90%	10%	设立或投资
上海家化商销有限公司	上海	上海	商业	100%	-	设立或投资
成都上海家化有限公司	成都	成都	商业	95%	5%	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
香港佰草集有限公司	香港	香港	商业	100%	-	设立或投资
上海汉利纸业有限公司	上海	上海	工业	-	100%	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%	-	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%	-	设立或投资
上海霖碧饮品销售有限公司	上海	上海	商业	-	100%	设立或投资
海南霖碧饮品有限公司	海南	海南	工业	-	100%	设立或投资
大连上海家化销售有限公司	大连	大连	商业	-	100%	设立或投资

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(六) 在其他主体中的权益 (续)

(1) 在子公司中的权益 (续)

(a) 企业集团的构成 (续)

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	
上海家化哈尔滨销售有限公司	哈尔滨	哈尔滨	商业	-	100%	设立或投资
郑州上海家化销售有限公司	郑州	郑州	商业	-	100%	设立或投资
苏州上海家化销售有限公司	苏州	苏州	商业	-	100%	设立或投资
天津上海家化销售有限公司	天津	天津	商业	-	100%	设立或投资
成都上海家化销售有限公司	成都	成都	商业	-	100%	设立或投资
北京上海家化销售有限公司	北京	北京	商业	-	100%	设立或投资
昆明上海家化销售有限公司	昆明	昆明	商业	-	100%	设立或投资
青岛上海家化销售有限公司	青岛	青岛	商业	-	100%	设立或投资
厦门上海家化销售有限公司	厦门	厦门	商业	-	100%	设立或投资
杭州上海家化销售有限公司	杭州	杭州	商业	-	100%	设立或投资
南昌上海家化销售有限公司	南昌	南昌	商业	-	100%	设立或投资
武汉上海家化销售有限公司	武汉	武汉	商业	-	100%	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%	设立或投资
陕西上海家化销售有限公司	陕西	陕西	商业	-	100%	设立或投资
济南上海家化销售有限公司	济南	济南	商业	-	100%	设立或投资
南京上海家化销售有限公司	南京	南京	商业	-	100%	设立或投资
广州上海家化销售有限公司	广州	广州	商业	-	100%	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%	设立或投资

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(六) 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

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	
福州家化销售有限公司	福州	福州	商业	-	100%	设立或投资
上海双妹实业有限公司	上海	上海	商业	90%	10%	设立或投资
上海家化电子商务有限公司	上海	上海	商业	70%	30%	设立或投资
法国佰草集有限公司	法国	法国	商业	-	100%	设立或投资
上海家化生物科技有限公司	上海	上海	工业	10%	90%	设立或投资
北京佰草集化妆品有限公司	北京	北京	商业	-	100%	设立或投资
茶颜(上海)实业有限公司	上海	上海	商业	-	100%	设立或投资
家化国际投资有限公司	香港	香港	其他	100%	-	设立或投资
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%	非同一控制下合并取得
长沙(上海)家化销售有限公司	长沙	长沙	商业	-	100%	非同一控制下合并取得
上海家化宏元文化传播有限公司	上海	上海	服务业	100%	-	非同一控制下合并取得
上海家化化妆品销售有限公司	上海	上海	商业	100%	-	设立或投资
上海家化品牌管理有限公司	上海	上海	商业	100%	-	设立或投资
上海家化商贸有限公司	上海	上海	商业	100%	-	设立或投资

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(六) 在其他主体中的权益(续)

(1) 在子公司中的权益(续)

(a) 企业集团的构成(续)

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
Abundant Merit Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资业	100%	-	设立或投资
Cayman A2, Ltd.	开曼群岛	开曼群岛	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Financial Wisdom Global Limited (以下简称“Financial Wisdom”)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Glamour Time Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Success Bidco 2 Limited	英国	英国	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Jake Holdings Limited	英国	英国	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Jake Investment Limited	英国	英国	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Jake Nominees Limited	英国	英国	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Jake Acquisitions Limited	英国	英国	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Mayborn Group Limited	英国	英国	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Jackel International Limited	英国	英国	商业	-	100%	同一控制下的企业合并
Sangenic International Limited	英国	英国	工业	-	100%	同一控制下的企业合并
Product Marketing Mayborn Limited	香港	香港	商业	-	100%	同一控制下的企业合并
Jackel China Limited	香港	香港	工业	-	100%	同一控制下的企业合并
PMM China Limited	香港	香港	投资业	-	100%	同一控制下的企业合并
Jackel International China Limited	东莞	东莞	工业	-	100%	同一控制下的企业合并
Mayborn USA Inc	美国	美国	商业	-	100%	同一控制下的企业合并
Mayborn ANZ PTY Limited	澳大利亚	澳大利亚	商业	-	100%	同一控制下的企业合并
Mayborn France SARL	法国	法国	商业	-	100%	同一控制下的企业合并

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(六) 在其他主体中的权益 (续)

(1) 在子公司中的权益 (续)

(a) 企业集团的构成 (续)

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
Mayborn Morocco SARL	摩洛哥	摩洛哥	工业	-	100%	同一控制下的企业合并
Mayborn Japan KK	日本	日本	非商业	-	100%	同一控制下的企业合并
Mayborn Italy S.R.L	意大利	意大利	商业	-	100%	同一控制下的企业合并
Steri-bottle UK Ltd.	英国	英国	商业	-	100%	同一控制下的企业合并
Kindertec Limited	英国	英国	商业	-	100%	同一控制下的企业合并
Gro-Group Holdings Ltd.	英国	英国	投资业	-	100%	同一控制下的企业收购
Gro-Group Ltd.	英国	英国	投资业	-	100%	同一控制下的企业收购
Gro-Group International Ltd.	英国	英国	商业	-	100%	同一控制下的企业收购
Gro Company Australia Pty Ltd.	澳大利亚	澳大利亚	商业	-	100%	同一控制下的企业收购
Gro Global (Shenzhen) Trading Co.Ltd.	中国	中国	商业	-	100%	同一控制下的企业收购

结构化主体名称	控制方式
华宝信托有限责任公司——上海家化员工持股计划 (i)	合同义务

(i) 根据本公司于 2015 年 10 月 10 日与华宝信托有限责任公司 (以下简称“华宝信托”) 签署的《上海家化联合股份有限公司 2015 年员工持股计划受托管理合同》及《投资管理补充协议》, 由本公司提供资金, 委托华宝信托操作此员工持股计划。该交易目的为充分发挥华宝信托的管理优势, 由其在二级市场上购买本公司股票。华宝信托将根据本公司的指令或提交的文件进行信托财产的投资运作、信托财产变现、确定受益人的范围及各受益人分配的缴费金额、信托受益权权属归属、赎回资金支付等。于 2017 年 12 月 31 日, 本公司通过华宝信托持有本公司普通股 146,578 股, 购买均价为 39.38 元, 并确认为库存股。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(六) 在其他主体中的权益 (续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益

(a) 重要联营企业的基础信息

联营企业 -	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	
					直接	间接
A 公司	三亚市	三亚市	服务业	否	25.00%	-
B 公司	漳州市	漳州市	商业	是	49.00%	-
C 公司	上海市	上海市	商业	否	19.00%	-
D 公司	北京市	北京市	商业	否	19.00%	-

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

(i) 本集团对 C 公司和 D 公司的持股比例虽然低于 20%, 但是上述两家联营企业的董事会中有本集团任命的董事, 本集团从而能够对其施加重大影响, 故将其作为联营企业核算。

(b) 重要联营企业的主要财务信息

	2017 年 12 月 31 日			
	A 公司	B 公司	C 公司	D 公司
流动资产	206,039,523.47	149,282,918.28	1,020,556,247.40	255,650,117.16
非流动资产	373,085,101.95	1,141,887.76	445,254,471.70	107,347,560.52
资产合计	579,124,625.42	150,424,806.04	1,465,810,719.10	362,997,677.68
流动负债	40,919,639.41	63,281,489.03	1,083,624,415.89	268,288,305.70
非流动负债	3,754.64	-	-	-
负债合计	40,923,394.05	63,281,489.03	1,083,624,415.89	268,288,305.70
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	538,201,231.37	87,143,317.01	382,186,303.21	94,709,371.98
按持股比例计算的净资产份额 (i)	134,550,307.84	42,700,225.33	72,615,397.61	17,994,780.68
调整事项				
—内部交易未实现利润	-	(5,638,298.94)	-	-
—其他 (ii)	-	-	(42,728,382.75)	(12,448,537.80)
对联营企业权益投资的账面价值	134,550,307.84	37,061,926.39	29,887,014.86	5,546,242.88

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(六) 在其他主体中的权益 (续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益 (续)

(b) 重要联营企业的主要财务信息 (续)

	2017 年度			
	A 公司	B 公司	C 公司	D 公司
营业收入	214,579,094.36	86,719,257.84	4,316,026,911.44	1,480,911,784.85
净利润 / (净亏损)	43,927,204.90	(66,358,720.68)	158,637,231.28	79,182,980.26
其他综合收益	(363,530.59)	-	-	-
综合收益总额	43,563,674.31	(66,358,720.68)	158,637,231.28	79,182,980.26
本集团本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-

	2016 年 12 月 31 日				
	A 公司	B 公司	C 公司	D 公司	E 公司
流动资产	87,094,953.93	192,063,375.85	867,628,266.90	252,895,022.57	39,575,544.98
非流动资产	455,888,700.14	1,113,341.87	397,238,951.33	108,883,997.91	8,875,976.21
资产合计	542,983,654.07	193,176,717.72	1,264,867,218.23	361,779,020.48	48,451,521.19
流动负债	48,221,165.50	39,674,680.03	1,041,318,146.31	346,252,628.75	23,546,621.30
非流动负债	124,931.51	-	-	-	-
负债合计	48,346,097.01	39,674,680.03	1,041,318,146.31	346,252,628.75	23,546,621.30
少数股东权益	-	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	494,637,557.06	153,502,037.69	223,549,071.92	15,526,391.73	24,904,899.89
按持股比例计算的净资产份额 (i)	123,659,389.27	75,215,998.47	42,474,323.66	2,950,014.43	6,226,224.97
调整事项	-	-	-	-	-
— 内部交易未实现利润	-	-	-	-	-
— 其他 (ii)	-	-	(42,474,323.66)	(2,950,014.43)	-
对联营企业权益投资的账面价值	123,659,389.27	75,215,998.47	-	-	6,226,224.97

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(六) 在其他主体中的权益 (续)

(2) 在合营企业和联营企业中的权益 (续)

(b) 重要联营企业的主要财务信息 (续)

	2016 年度				
	A 公司	B 公司	C 公司	D 公司	E 公司
营业收入	226,139,708.62	51,093,159.80	3,226,664,653.34	1,213,475,384.00	131,195,562.27
净利润 / (净亏损)	45,629,975.68	(36,497,962.31)	81,972,247.31	1,145,230.78	865,964.20
其他综合收益	235,068.13	-	-	-	-
综合收益总额	45,865,043.81	(36,497,962.31)	81,972,247.31	1,145,230.78	865,964.20
本集团本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-	-

(i) 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。

(ii) 其他调整事项包括减值准备及未确认的超额亏损等。

(c) 合营企业和联营企业发生的超额亏损

	年初累积未确认的损失	本年度未确认的损失 (或本年度分享的净利润)	年末累积未确认的损失
C 公司	(254,059.09)	254,059.09	-
D 公司	(9,498,523.37)	9,498,523.37	-

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(七) 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略, 因此, 本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动, 分别评价其经营成果, 以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 2 个报告分部, 分别为:

- 国内分部, 负责在中国及其他国家 / 地区开发、生产并销售化妆品及日用化学品以及在中国大陆的婴童护理产品的销售
- 国外分部, 负责国外婴童护理产品的开发、生产并销售

分部间转移价格采用协议并参考市价确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配, 负债根据分部的经营进行分配。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(七) 分部信息 (续)

(a) 2017 年度及 2017 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

项目	国内分部	国外分部	分部间抵销	合计
营业收入	5,071,351,469.48	1,447,640,287.97	(30,745,545.31)	6,488,246,212.14
其中: 对外交易收入	5,071,351,469.48	1,416,894,742.66	-	6,488,246,212.14
分部间交易收入	-	30,745,545.31	(30,745,545.31)	-
减: 分部费用	(4,823,903,882.08)	(1,316,102,595.17)	25,048,126.80	(6,114,958,350.45)
分部利润	247,447,587.40	131,537,692.80	(5,697,418.51)	373,287,861.69
减: 财务费用净额				(29,832,088.56)
资产减值损失				(48,974,963.37)
加: 公允价值变动收益				(2,119,167.87)
投资收益				145,539,231.62
资产处置收益				(5,039,860.27)
其他收益				49,440,229.55
营业利润				482,301,242.79
资产	5,846,817,971.92	3,386,827,026.32	(20,978,125.51)	9,212,666,872.73
长期股权投资 - 联营企业 - 净值	207,045,491.97	-	-	207,045,491.97
未分配:				
递延所得税资产				184,246,738.30
总资产				9,603,959,103.00
负债	2,523,020,982.58	1,527,505,992.86	(15,280,707.03)	4,035,246,268.41
未分配:				
递延所得税负债				94,484,129.39
应交所得税				97,676,858.59
总负债				4,227,407,256.39
折旧与摊销	138,560,241.46	46,804,925.16	-	185,365,166.62
资本性支出	403,455,428.31	49,704,278.90	-	453,159,707.21

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(七) 分部信息(续)

(b) 2016 年度及 2016 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

项目	国内分部	国外分部	分部间抵销	合计
营业收入	5,321,198,258.49	641,072,670.77	-	5,962,270,929.26
其中: 对外交易收入	5,321,198,258.49	641,072,670.77	-	5,962,270,929.26
分部间交易收入	-	-	-	-
减: 分部费用	(5,147,681,821.00)	(566,935,271.36)	-	(5,714,617,092.36)
分部利润	173,516,437.49	74,137,399.41	-	247,653,836.90
减: 财务费用净额				(6,622,274.37)
资产减值损失				2,143,563.27
加: 投资收益				21,391,507.66
资产处置收益				(1,285,393.80)
营业利润				263,281,239.66
资产	7,296,825,834.03	3,094,525,658.55	-	10,391,351,492.58
长期股权投资-联营企业-净值	205,101,612.72	-	-	205,101,612.72
未分配:				
递延所得税资产				139,875,211.21
总资产				10,736,328,316.51
负债	2,319,860,376.15	3,018,902,969.51	-	5,338,763,345.66
未分配:				
递延所得税负债				87,600,641.27
应交所得税				48,461,072.09
总负债				5,474,825,059.02
折旧与摊销	145,582,186.91	19,264,437.17	-	164,846,624.08
资本性支出	623,181,709.27	24,176,339.58	-	647,358,048.85

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(七) 分部信息(续)

(c) 本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额, 以及本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下:

对外交易收入	2017 年度	2016 年度
中国大陆	5,059,393,554.09	5,321,198,258.49
其他国家/地区	1,428,852,658.05	641,072,670.77
	6,488,246,212.14	5,962,270,929.26
非流动资产总额	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
中国大陆	1,743,182,851.58	1,538,344,551.85
其他国家/地区	2,642,432,767.33	2,386,790,842.22
	4,385,615,618.91	3,925,135,394.07

于 2017 年度, 本集团与任意单一客户的交易收入均不超过合并总收入的 10%。

(八) 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	注册地	业务性质
上海家化(集团)有限公司	上海市	工业

本公司的最终控制方为中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安集团”)。本公司的中间控制方还包括中国平安人寿保险股份有限公司和上海平浦投资有限公司。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
上海家化(集团)有限公司	268,261,000.00	-	-	268,261,000.00

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易 (续)

(1) 母公司情况 (续)

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2017 年 12 月 31 日		2016 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	47.81%	47.89%	27.81%	27.89%

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 0.80% 的股份。

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

(3) 联营企业情况

联营企业的基本情况及相关信息见附注六。本集团的联营企业如下:

公司名称	与本集团的关系
三亚家化旅业有限公司	联营企业
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	联营企业
丝芙兰 (上海) 化妆品销售有限公司	联营企业
丝芙兰 (北京) 化妆品销售有限公司	联营企业
上海家化进出口	原联营企业

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系
深圳万里通网络信息技术有限公司	受同一最终控股公司控制
平安银行股份有限公司	受同一最终控股公司控制
中国平安财产保险股份有限公司	受同一最终控股公司控制
平安养老保险股份有限公司	受同一最终控股公司控制
平安科技 (深圳) 有限公司	受同一最终控股公司控制
平安健康保险股份有限公司	受同一最终控股公司控制
平安付科技服务有限公司	受同一最终控股公司控制
平安健康互联网股份有限公司	受同一最终控股公司控制

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易 (续)

(4) 其他关联方情况 (续)

	与本集团的关系
平安资产管理有限责任公司	受同一最终控股公司控制
上海壹账通金融科技有限公司	受同一最终控股公司控制
平安普惠投资咨询有限公司	受同一最终控股公司控制
平安信托有限责任公司	受同一最终控股公司控制
平安证券股份有限公司	受同一最终控股公司控制
平安财富管理有限公司	受同一最终控股公司控制
平安好房 (上海) 电子商务有限公司	受同一最终控股公司控制
上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司	受同一最终控股公司控制
Arianna Global Limited	受同一最终控股公司控制
三亚家化旅业有限公司	受同一最终控股公司控制
上海高砂香料有限公司	母公司联营企业的子公司
上海高砂·鉴臣香料有限公司	母公司的联营企业
上海铭特家具有限公司	母公司的联营企业
纽海信息技术 (上海) 有限公司 (i)	存在其他关联方关系
上海纽海广告有限公司 (i)	存在其他关联方关系
上海帝泰发展有限公司	存在其他关联方关系
上海易初莲花连锁超市有限公司	存在其他关联方关系
北京易初莲花连锁超市有限公司	存在其他关联方关系

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易 (续)

(4) 其他关联方情况 (续)

	与本集团的关系
西安易初莲花连锁超市有限公司	存在其他关联方关系
广州易初莲花连锁超市有限公司	存在其他关联方关系
宝山钢铁股份有限公司	存在其他关联方关系
上海多利农业发展有限公司 (i)	存在其他关联方关系
纽海电子商务 (上海) 有限公司 (i)	存在其他关联方关系
上海正大乐城百货有限公司	存在其他关联方关系
上海正大帝盈商业发展有限公司	存在其他关联方关系
平安集团相关业务员	存在其他关联方关系
上海家化 (集团) 有限公司工会	存在其他关联方关系
上海易买得超市有限公司	存在其他关联方关系
上海新易百货有限公司	存在其他关联方关系
昆山易买得购物中心有限公司	存在其他关联方关系
中国平安人寿保险股份有限公司工会委员会	存在其他关联方关系
平安金融管理学院	存在其他关联方关系
中国平安财产保险股份有限公司工会委员会	存在其他关联方关系
平安养老保险股份有限公司工会委员会	存在其他关联方关系
深圳众海诚信息咨询服务服务有限公司	存在其他关联方关系

(i) 注: 自 2016 年 8 月起纽海信息技术 (上海) 有限公司、纽海电子商务 (上海) 有限公司和上海纽海广告有限公司已非本企业关联方; 自 2016 年 11 月起上海多利农业发展有限公司已非本企业关联方。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易 (续)

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务、承租场地

采购商品、接受劳务、承租场地:				
关联方	关联交易内容	关联交易定价政策	2017 年度	2016 年度
平安集团相关业务员	接受劳务	协议并参考市价	111,714,983.25	-
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	采购产品	协议并参考市价	65,715,858.49	42,705,690.25
上海高砂香料有限公司	采购原料、中试研究	协议并参考市价	51,344,674.88	34,019,719.88
平安付科技服务有限公司	接受劳务	协议并参考市价	44,052,249.31	63,048.96
深圳万里通网络信息技术有限公司	接受劳务	协议并参考市价	10,155,350.82	10,528,657.42
上海家化进出口	采购产品、原料、固定资产和运输	协议并参考市价	6,756,206.60	6,295,587.79
上海易初莲花连锁超市有限公司	接受劳务	协议并参考市价	5,006,809.01	4,314,726.70
中国平安财产保险股份有限公司	购买保险	协议并参考市价	3,429,338.90	3,309,057.89
平安科技 (深圳) 有限公司	接受劳务	协议并参考市价	3,113,207.54	-
平安养老保险股份有限公司	购买保险	协议并参考市价	2,336,649.74	2,796,177.16
深圳众海诚信息咨询服务服务有限公司	接受劳务	协议并参考市价	2,144,669.05	-
上海正大乐城百货有限公司	承租场地、接受劳务	协议并参考市价	1,353,729.00	1,422,095.75
北京易初莲花连锁超市有限公司	接受劳务	协议并参考市价	868,447.52	822,979.01
上海帝泰发展有限公司	承租场地、接受劳务	协议并参考市价	816,447.81	3,198,160.06
广州易初莲花连锁超市有限公司	接受劳务	协议并参考市价	754,797.17	1,237,507.37
上海正大帝盈商业发展有限公司	承租场地、接受劳务	协议并参考市价	510,426.26	278,502.80
西安易初莲花连锁超市有限公司	接受劳务	协议并参考市价	137,806.47	184,837.87
平安银行股份有限公司	手续费	协议并参考市价	40,432.53	231.10
平安健康互联网股份有限公司	接受劳务	协议并参考市价	25,430.00	-
纽海电子商务 (上海) 有限公司	接受劳务	协议并参考市价	-	2,462,264.15
上海纽海广告有限公司	接受劳务	协议并参考市价	-	288,679.34
纽海信息技术 (上海) 有限公司	接受劳务	协议并参考市价	-	141,509.43
平安健康保险股份有限公司	接受劳务	协议并参考市价	-	58,617.00
上海多利农业发展有限公司	接受劳务	协议并参考市价	-	12,600.00
			310,277,514.35	114,140,649.93

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易 (续)

(5) 关联交易 (续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务、承租场地 (续)

销售商品、提供劳务、出租场地:

关联方	关联交易内容	关联交易定价政策	2017 年度	2016 年度
中国平安人寿保险股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	119,993,914.45	25,142,986.62
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	14,570,687.43	13,344,810.55
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	10,337,579.82	29,444,904.14
广州易初莲花连锁超市有限公司	销售商品	协议并参考市价	6,922,338.70	5,447,331.71
上海家化进出口	销售商品	协议并参考市价	6,134,780.39	7,497,522.96
丝芙兰(上海)化妆品销售有限公司	销售商品	协议并参考市价	4,222,965.40	-
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	2,812,715.00	2,548,602.92
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	1,096,284.47	801,805.65
中国平安人寿保险股份有限公司工会委员会	销售商品	协议并参考市价	962,900.80	-
平安科技(深圳)有限公司	销售商品	协议并参考市价	497,461.54	-
平安健康保险股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	440,130.77	33,504.27
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	出租场地	协议并参考市价	420,000.01	-
三亚家化旅业有限公司	销售商品	协议并参考市价	318,216.99	302,509.42
平安资产管理有限责任公司	销售商品	协议并参考市价	256,851.28	-
平安健康互联网股份有限公司	销售商品、提供劳务	协议并参考市价	250,555.72	-
中国平安财产保险股份有限公司	销售商品、理赔款	协议并参考市价	171,297.03	-
平安养老保险股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	76,912.15	-

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易 (续)

(5) 关联交易 (续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务、承租场地 (续)

销售商品、提供劳务、出租场地:

关联方	关联交易内容	关联交易定价政策	2017 年度	2016 年度
上海壹账通金融科技有限公司	销售商品	协议并参考市价	70,311.11	-
上海家化(集团)有限公司	销售商品	协议并参考市价	58,899.17	110,399.92
平安金融管理学院	销售商品	协议并参考市价	29,435.90	-
平安普惠投资咨询有限公司	销售商品	协议并参考市价	24,855.22	-
上海高砂·鉴臣香料有限公司	销售商品	协议并参考市价	22,678.20	22,231.00
平安银行股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	8,758.16	-
平安信托有限责任公司	销售商品	协议并参考市价	7,933.33	-
平安证券股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	7,583.33	-
中国平安财产保险股份有限公司工会委员会	销售商品	协议并参考市价	7,435.91	-
中国平安保险(集团)股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	7,424.41	7,066.66
平安财富管理有限公司	销售商品	协议并参考市价	4,379.08	-
平安养老保险股份有限公司工会委员会	销售商品	协议并参考市价	2,821.03	-
上海家化(集团)有限公司工会	销售商品	协议并参考市价	2,560.00	-
平安好房(上海)电子商务有限公司	销售商品	协议并参考市价	2,128.72	-
上海陆家嘴国际金融资产交易市场股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	2,128.72	-
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	销售防护用品	协议并参考市价	-	846,155.66
宝山钢铁股份有限公司	销售商品	协议并参考市价	-	73,472.50
			169,744,924.24	85,623,303.98

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 代垫款项

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	代垫市场促销费	38,823,299.61	24,560,417.70
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	代垫开办费和工资	752,279.75	2,359,269.62
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	代垫物业费、水电费	28,956.00	-
上海家化进出口	代垫水电费	-	43,285.54
深圳万里通网络信息技术有限公司	其他	-	10.21
		39,604,535.36	26,962,983.07

(c) 利息收入、投资收益

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
平安银行股份有限公司	利息收入	9,366,362.02	9,187,843.85
平安银行股份有限公司	投资收益	4,449,452.06	-
		13,815,814.08	9,187,843.85

(d) 投资银行理财产品

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
平安银行股份有限公司	投资银行理财产品	910,000,000.00	-

(e) 赎回银行理财产品

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
平安银行股份有限公司	赎回银行理财产品	800,000,000.00	-

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(f) 股东借款

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
Arianna Global Limited	股东借款	-	1,547,291,250.37

(g) 接收优先股投资

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
Arianna Global Limited	接收优先股投资	-	288,957,000.00

(h) 优先股股利

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
Arianna Global Limited	优先股股利	-	11,361,921.04

(i) 投资可供出售金融资产

详见附注四(8)(a)(i)

(j) 关键管理人员薪酬

	2017 年度	2016 年度
关键管理人员薪酬	1,272.70 万元	1,614.95 万元

上述金额不包含 2014 年期股票增值权激励计划、2015 年期股票期权与限制性股票股份支付计划以及 2015 年期员工持股计划中涉及的关键管理人员薪酬。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项:

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	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	84,502,093.48	-	492,239,675.49	-
理财产品				
平安银行股份有限公司	110,000,000.00	-	-	-
应收账款				
上海易初莲花连锁超市有限公司	6,606,595.64	(330,329.78)	6,353,226.33	(317,661.32)
广州易初莲花连锁超市有限公司	3,565,237.38	(178,261.87)	1,817,261.31	(88,345.38)
北京易初莲花连锁超市有限公司	1,342,903.99	(67,145.20)	1,027,679.80	(54,463.09)
西安易初莲花连锁超市有限公司	689,443.30	(34,472.17)	373,093.16	(17,646.51)
上海易买得超市有限公司	598,754.51	(29,937.72)	-	-
平安科技(深圳)有限公司	582,030.01	(29,101.50)	-	-
深圳万里通网络信息技术有限公司	563,096.27	(28,154.81)	6,604,698.13	(330,234.91)
平安健康互联网股份有限公司	256,683.24	(12,834.16)	-	-
丝芙兰(上海)化妆品销售有限公司	124,197.49	(6,209.87)	-	-
中国平安财产保险股份有限公司	121,030.00	(6,051.50)	-	-
上海新易百货有限公司	96,556.62	(4,827.83)	-	-
昆山易买得购物中心有限公司	72,477.33	(3,623.87)	-	-
中国平安人寿保险股份有限公司工会委员会	52,750.00	(2,637.50)	-	-
三亚家化旅业有限公司	31,072.90	(1,553.65)	54,923.06	(2,746.15)
上海家化(集团)有限公司	8,678.50	(857.14)	8,017.93	(824.11)
平安证券股份有限公司	4,504.50	(225.23)	-	-
平安金融管理学院	0.01	-	-	-
中国平安人寿保险股份有限公司	-	-	4,416,943.45	(220,847.17)
上海家化进出口	-	-	3,129,968.64	(156,498.43)
宝山钢铁股份有限公司	-	-	85,962.84	(4,298.14)
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	-	-	2.12	(0.11)
	14,716,011.69	(736,223.80)	23,871,776.77	(1,193,565.32)

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

应收关联方款项(续):

	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款				
上海易初莲花连锁超市有限公司	1,369,695.96	-	-	-
上海正大帝盈商业发展有限公司	124,215.35	-	151,171.51	-
上海正大乐城百货有限公司	122,859.87	-	142.67	-
北京易初莲花连锁超市有限公司	23,900.00	-	-	-
三亚家化旅业有限公司	15,678.00	-	-	-
平安健康互联网股份有限公司	6,218.00	-	-	-
中国平安财产保险股份有限公司	3,477.05	-	300,357.87	-
上海帝泰发展有限公司	-	-	419,558.31	-
上海家化进出口	-	-	37,994.46	-
平安付科技服务有限公司	-	-	22,320.57	-
	1,666,044.23	-	931,545.39	-
其他应收款				
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	16,220,477.15	(1,818,326.48)	16,282,234.28	(81,411.17)
上海正大乐城百货有限公司	375,094.00	-	320,061.00	-
上海正大帝盈商业发展有限公司	161,065.00	-	144,278.00	-
上海帝泰发展有限公司	114,952.79	(821.91)	1,555,270.91	(818,235.05)
平安健康互联网股份有限公司	50,000.00	-	-	-
上海易买得超市有限公司	37,000.00	-	-	-
Arianna Global Limited	-	-	15.45	-
	16,958,588.94	(1,819,148.39)	18,301,859.64	(899,646.22)

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易 (续)

(6) 关联方应收、应付款项余额 (续)

应付关联方款项:

		2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付账款	漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	16,612,778.90	8,433,172.80
	上海高砂香料有限公司	15,184,402.11	5,047,211.33
	上海铭特家具有限公司	44,039.70	44,039.70
	上海家化进出口	-	1,318,721.77
		31,841,220.71	14,843,145.60
其他应付款	平安付科技服务有限公司	13,460,000.00	-
	平安保险业务人员	6,200,000.00	-
	深圳众海诚信息咨询服务服务有限公司	1,360,000.00	-
	漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	108,000.00	-
	Arianna Global Limited	-	1,389,820,254.28
	上海帝泰发展有限公司	-	1,495,299.23
	上海家化进出口	-	45,599.53
		21,128,000.00	1,391,361,153.04
预收账款	中国平安人寿保险股份有限公司	1,878,820.66	-
	平安养老保险股份有限公司	32,234.99	-
	平安养老保险股份有限公司工会委员会	21,621.08	-
	平安健康保险股份有限公司	10,125.59	-
	深圳万里通网络信息技术有限公司	-	55,958.16
		1,942,802.32	55,958.16
应付利息	Arianna Global Limited	-	10,658,897.76
其他流动负债	Arianna Global Limited	-	255,282,000.00

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(八) 关联方关系及其交易 (续)

(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

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
上海高砂香料有限公司	16,119,495.29	6,287,699.20
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	977,937.60	-
	17,097,432.89	6,287,699.20

承租场地

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
上海正大帝盈商业发展有限公司	698,581.93	165,234.00
上海正大乐城百货有限公司	533,435.00	-
上海帝泰发展有限公司	-	127,458.00
	1,232,016.93	292,692.00

出租场地

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司	3,141,540.00	-

对外投资

详见附注四 (8)(a)(i), 本集团认缴出资人民币 5 亿元与深圳市平安德成投资有限公司及其他有限合伙人认购深圳市平安众消科技股权投资合伙企业 (有限合伙) 10.08% 的股权。截至 2017 年 12 月 31 日, 本集团实缴 3.5 亿元, 剩余 1.5 亿元已于 2018 年 1 月全额支付。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(九) 股份支付

(1) 以权益结算的股份支付

(a) 限制性股票股份支付概况

	2015 年度限制性股票 (i)	
	2017 年	2016 年
授予的股份支付工具总额	40,781,817.38	40,781,817.38
授予价格	19.00	19.00
本年度行权的股份支付工具总额	-	-
本年度失效的股份支付工具总额	-	27,323,817.65
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	19,945,364.00	19,945,364.00
年末确认的库存股票	19,945,364.00	19,945,364.00
股份支付情况说明:		
以股份支付换取的职工服务总额	-	-
以权益结算的股份支付如下:		
以权益结算的股份支付冲回的费用金额	-	(6,095,298.84)

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(九) 股份支付 (续)

(1) 以权益结算的股份支付 (续)

(a) 限制性股票股份支付概况 (续)

(i) 2015 年度限制性股票股份支付计划

根据 2015 年 6 月 8 日本公司召开的 2015 年度第二次临时股东大会审议通过的《上海家化联合股份有限公司 2015 年股票期权与限制性股票激励计划 (草案)》(以下简称“《2015 激励计划》”)以及《上海家化联合股份有限公司 2015 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核办法》(以下简称“《激励计划考核办法》”), 本公司以定向发行有限售条件流通股的方式向符合条件的股权激励对象发行股票, 共计 1,665,400 股, 每股授予价格为人民币 19.00 元, 累计募集金额为 31,642,600.00 元。2015 年授予的限制性股票权益性工具于授予日的公允价值合计人民币 40,781,817.38 元, 分期计入期间费用及资本公积。本年就本限制性股票权益工具冲回费用人民币 6,095,298.84 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 - 斯克尔斯期权定价模型, 结合本公司股票的预计波动率以及授予股份期权的条款和条件, 作出估计。

波动率为公司历史股价波动率。预计销售期根据激励对象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票如下:

	2017 年	
	授予价格 人民币元/股	限制性股票数量 份
年初数	19.00	1,049,756
回购	-	-
年末数	19.00	1,049,756
其中: 已失效	-	1,049,756

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(九) 股份支付 (续)

(1) 以权益结算的股份支付 (续)

(b) 股票期权支付概况

	2015 年度股票期权	
	2017 年	2016 年
本计划授予的股票期权份数	706,800	706,800
本年行权的股票期权份数	-	-
本年失效的股票期权份数	-	(473,556)
年末发行在外的股票期权份数	-	-
年末发行在外的股票期权的合同剩余期限	6 个月	18 个月
以权益结算的股份支付如下:		
以股票期权换取的职工服务总额	-	-
以权益结算的股份支付 (冲回) / 确认的费用金额	-	(1,337,254.57)

(i) 2015 年度股票期权股份支付计划

根据 2015 年 6 月 8 日召开的 2015 年度第二次临时股东大会决议通过的《2015 激励计划》以及《激励计划考核办法》，本公司向 58 位激励对象实施股票期权激励，共授予激励对象 706,800 份股票期权。该股票期权的行权价格为 41.43 元，2015 年授予的股票期权权益性工具于授予日的公允价值合计人民币 8,234,172.95 元，该股票期权按授予日公允价值确定各期所需分摊的费用总额，费用摊销起始日为股票期权的授予日。

本次授予的股票期权于授予日的公允价值，采用布莱克-斯克尔斯期权定价模型，结合本公司股票的预计波动率以及授予股票期权的条款和条件，作出估计。

波动率为公司历史股价波动率。预计销售期根据激励对象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股票期权的其他特征。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(九) 股份支付 (续)

(2) 以现金结算的股份支付

(a) 2014 年度股票增值权概况

	2017 年	2016 年
年初发行在外的股票增值权份数	484,653	484,653
本年授予的股票增值权份数	-	774,513
本年失效的股票增值权份数	-	(774,513)
年末发行在外的股票增值权份数	484,653	484,653
年末发行在外的股票增值权的合同剩余期限	28 个月	40 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	1,124,413.49	1,810,823.95
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	3,243,581.36	1,810,823.95
以现金结算的股份支付确认的本年费用金额	(686,410.46)	(10,305,786.35)
以现金结算的股份支付确认的本年公允价值变动收益金额	2,119,167.87	-

(i) 2014 年度股票增值权股份支付计划

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》，被奖励对象的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。本次授予的股票增值权于资产负债表日的公允价值，采用布莱克-斯克尔斯期权定价模型，结合授予股份期权的条款和条件，作出估计。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(九) 股份支付(续)

(2) 以现金结算的股份支付(续)

(b) 2015 年度员工持股激励计划概况

根据 2015 年 6 月 8 日召开的 2015 年度第二次临时股东大会决议通过的《上海家化联合股份有限公司 2015 年员工持股计划(草案)》(以下简称“《员工持股计划》”), 由本公司通过华宝信托在二级市场购买本公司普通股, 激励对象获得信托受益权份额。于 2017 年 12 月 31 日, 本公司通过该《员工持股计划》换取的职工服务总额为 5,628,805.42 元, 累计确认的费用为 4,080,883.93 元, 当年确认的费用为 2,304,718.40 元。

(c) 2016 年度股票增值权概况

	2017 年	2016 年
年初发行在外的股票增值权份数	25,680	-
本年授予的股票增值权份数	10,050	25,680
本年失效的股票增值权份数	-	-
年末发行在外的股票增值权份数	35,730	25,680
年末发行在外的股票增值权的合同剩余期限	60 个月	72 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	252,656,596.80	233,497,936.00
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	52,882,022.50	15,876,375.10
以现金结算的股份支付确认的本年费用金额	36,317,630.39	15,876,375.10

根据 2016 年 Financial Wisdom 董事会审议通过的投资协议, 本公司的子公司 Financial Wisdom 高级管理人员实施股票增值权激励, 分三期行权, 授予奖励对象每份股票增值权对应的结算金额依据本子公司 Financial Wisdom 初始企业价值至行权日的企业价值增加部分计算所得。本次授予的股票增值权于资产负债表日的公允价值, 根据未来 Financial Wisdom 企业价值的最佳估计进行估算。

(十) 或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日止, 本集团并无须作披露的或有事项。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十一) 承诺事项

(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:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	28,808,892.90	157,433,254.48
可供出售金融资产	150,000,000.00	150,000,000.00
	178,808,892.90	307,433,254.48

(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:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	87,224,920.54	101,337,741.73
一到二年	68,976,311.57	72,872,530.42
二到三年	60,626,595.45	59,776,122.74
三年以上	124,748,160.27	175,812,696.94
	341,575,987.83	409,799,091.83

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十二) 期后事项

除本财务报表其他附注中已披露的事项外, 本集团其余重大期后事项如下:

(1) 利润分配情况说明

于 2018 年 3 月 19 日, 本公司六届十九次董事会会议决议通过了《关于 2017 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 1.80 元现金红利(含税)。

(2) 普通股股份变动情况说明

根据公司 2015 年第二次临时股东大会通过的《上海家化联合股份有限公司 2015 年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》的有关条款和公司六届十一次董事会决议、2016 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 584,670 股。2018 年 1 月 10 日注销完成。

根据公司 2011 年度股东大会通过的《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)》的有关条款和公司五届二十三次董事会决议、2014 年度股东大会决议, 公司回购并注销了股权激励股票, 数量为 1,118,250 股。2018 年 3 月 5 日注销完成。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十三) 金融风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险: 市场风险、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

本集团主要经营位于中国、英国、美国等国家, 主要业务分别以当地货币结算, 与本集团各公司记账本位币一致。本集团已确认资产和负债及未来交易主要以各公司记账本位币计价。此外, 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; 为此, 本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于 2017 年度及 2016 年度, 本集团签署远期外汇合约以降低外汇风险, 因此外汇风险很小。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险, 固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2017 年 12 月 31 日, 本集团长期带息债务主要为英镑计价的浮动利率合同, 金额为折合人民币 1,078,686,422.94 元(2016 年 12 月 31 日: 983,625,000.88 元)(附注四(25))。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出, 并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响, 管理层会依据最新的市场状况及时做出调整, 这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日, 本集团利率互换安排名义金额为英镑 90,000,000.00 元。

于 2017 年 12 月 31 日, 对于上述利率互换安排未涵盖部分, 如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点, 而其他因素保持不变, 本集团的利润总额会减少或增加约 1,310,220.00 元(2016 年 12 月 31 日: 约 719,352.99 元)。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十三) 金融风险 (续)

(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中国国有控股银行和其他大中型上市银行, 或者信用较高的跨国银行, 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、信用记录及其他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。

(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:

	2017 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	18,522,735.68	-	-	-	18,522,735.68
应付账款	683,904,842.54	-	-	-	683,904,842.54
其他应付款	1,391,326,249.74	-	-	-	1,391,326,249.74
应付股利	2,508,469.04	-	-	-	2,508,469.04
其他流动负债	8,224,429.71	-	-	-	8,224,429.71
长期借款	54,590,481.68	54,590,481.68	163,771,445.04	1,142,253,640.84	1,415,206,049.24
	2,159,077,208.39	54,590,481.68	163,771,445.04	1,142,253,640.84	3,519,692,775.95

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十三) 金融风险 (续)

(3) 流动性风险 (续)

	2016 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付款项	599,406,323.12	-	-	-	599,406,323.12
其他应付款	2,693,214,287.70	-	-	-	2,693,214,287.70
应付股利	3,504,350.94	-	-	-	3,504,350.94
应付利息	10,658,897.76	-	-	-	10,658,897.76
其他流动负债	255,282,000.00	-	-	-	255,282,000.00
长期借款	50,145,043.26	50,145,043.26	150,435,129.78	1,046,200,521.63	1,296,925,737.93
	3,612,210,902.78	50,145,043.26	150,435,129.78	1,046,200,521.63	4,858,991,597.45

(十四) 公允价值估计

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。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十四) 公允价值估计(续)

(1) 持续的以公允价值计量的资产

于 2017 年 12 月 31 日, 持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
可供出售金融资产:				
银行理财	-	1,182,588,986.30	-	1,182,588,986.30
基金投资	-	-	456,010,000.00	456,010,000.00
可供出售权益工具	92,600,000.00	-	-	92,600,000.00
利率互换安排	-	4,175,195.69	-	4,175,195.69
金融资产合计	92,600,000.00	1,186,764,181.99	456,010,000.00	1,735,374,181.99

于 2016 年 12 月 31 日, 持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
可供出售金融资产:				
银行理财	-	1,614,790,514.16	-	1,614,790,514.16
基金投资	-	-	347,887,311.90	347,887,311.90
可供出售权益工具	92,950,000.00	-	-	92,950,000.00
利率互换安排	-	2,810,993.58	-	2,810,993.58
远期外汇合同	-	480,151.66	-	480,151.66
金融资产合计	92,950,000.00	1,618,081,659.40	347,887,311.90	2,058,918,971.30

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。

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。

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十四) 公允价值估计(续)

(2) 持续的以公允价值计量的负债

于 2017 年 12 月 31 日, 持续的以公允价值计量的金融负债按上述三个层次列示如下:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融负债				
远期外汇合约	-	8,224,429.71	-	8,224,429.71

于 2016 年 12 月 31 日, 无持续的以公允价值计量的金融负债。

(十五) 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款	997,736,224.60	944,840,942.82
减: 坏账准备	(21,554,676.87)	(18,434,751.66)
	976,181,547.73	926,406,191.16

(a) 应收账款账龄分析如下:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	966,757,548.44	925,075,352.92
一到二年	11,213,086.26	1,779,719.43
二到三年	1,779,719.43	6,918,295.00
三年以上	17,985,870.47	11,067,575.47
	997,736,224.60	944,840,942.82

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(1) 应收账款 (续)

(b) 应收账款按类别分析如下:

	2017 年 12 月 31 日				2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	20,506,089.19	2.17%	(18,044,810.19)	88.00%
按组合计提坏账准备信用风险组合	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄风险组合	4,940,122.88	0.50%	(247,006.14)	5.00%	1,380,112.08	0.15%	(69,005.60)	5.00%
其他风险组合	969,481,068.27	97.16%	-	-	922,633,805.68	97.65%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	23,315,033.45	2.34%	(21,307,670.73)	91.39%	320,935.87	0.03%	(320,935.87)	100.00%
	997,736,224.60	100%	(21,554,676.87)	2.16%	944,840,942.82	100.00%	(18,434,751.66)	1.95%

(c) 于 2017 年 12 月 31 日, 公司无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

于 2016 年 12 月 31 日, 公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
上海双妹实业有限公司	20,506,089.19	(18,044,810.19)	88.00%	(i)

(i) 于 2016 年 12 月 31 日, 应收上海双妹实业有限公司往来款项共计 20,506,089.19 元。因子公司经营不善, 本公司认为其中 18,044,810.19 的款项无法收回, 因此对该部分无法收回金额计提坏账准备。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(1) 应收账款 (续)

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
	金额	金额		金额	金额	
一年以内	4,940,122.88	(247,006.14)	5.00%	1,380,112.08	(69,005.60)	5.00%
一到二年	-	-	-	-	-	-
二到三年	-	-	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-	-	-
	4,940,122.88	(247,006.14)	5.00%	1,380,112.08	(69,005.60)	5.00%

(e) 于 2017 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	958,922,422.97	-	96.11%

(2) 其他应收款

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
子公司往来款	155,804,447.86	134,344,447.86
存出保证金	8,823,579.71	8,821,779.71
应收押金款项	28,500.00	-
应收暂付款项	-	903,510.00
应收股权转让款	-	25,000,000.00
应收银行定存利息	-	5,975,446.57
应收员工备用金	-	33,114.36
其他	385,599.85	2,731,181.04
	165,042,127.42	177,809,479.54
减: 坏账准备	(147,840,066.21)	(131,301,064.87)
	17,202,061.21	46,508,414.67

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(2) 其他应收款 (续)

(a) 其他应收款账龄分析如下:

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	21,990,538.29	35,234,724.64
一到二年	26,238,689.23	35,457,780.93
二到三年	10,165,925.93	31,598,478.98
三年以上	106,646,973.97	75,518,494.99
	165,042,127.42	177,809,479.54

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2017 年 12 月 31 日				2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	136,220,000.00	82.54%	(136,220,000.00)	100.00%	124,060,000.00	69.77%	(124,060,000.00)	100.00%
按组合计提坏账准备信用风险组合	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄风险组合	385,599.85	0.23%	(170,066.21)	44.10%	12,963,251.97	7.29%	(233,957.86)	1.80%
其他风险组合	16,986,527.57	10.29%	-	-	33,501,779.71	18.84%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	11,450,000.00	6.94%	(11,450,000.00)	100.00%	7,284,447.86	4.10%	(7,007,107.01)	96.19%
	165,042,127.42	100.00%	(147,840,066.21)	89.58%	177,809,479.54	100.00%	(131,301,064.87)	73.84%

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(2) 其他应收款 (续)

(c) 于 2017 年 12 月 31 日, 公司单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
集团内部往来款	136,220,000.00	(136,220,000.00)	100.00%	(i)

于 2016 年 12 月 31 日, 公司单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
集团内部往来款	124,060,000.00	(124,060,000.00)	100.00%	(i)

(i) 于 2017 年 12 月 31 日, 应收上海双妹实业有限公司等集团子公司往来款项共计 136,220,000.00 元 (2016 年 12 月 31 日: 124,060,000.00 元)。因集团公司经营不善, 本公司认为这部分款项无法收回, 因此全额计提坏账准备。

(d) 按组合计提坏账准备的其他应收款中, 采用账龄分析法的组合分析如下:

	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
一年以内	58,738.29	(293.70)	0.50%	12,450,706.29	(62,253.53)	0.50%
一到二年	134,670.88	(40,401.26)	30.00%	477,403.57	(143,221.07)	30.00%
二到三年	157,048.57	(94,229.14)	60.00%	16,647.12	(9,988.27)	60.00%
三年以上	35,142.11	(35,142.11)	100.00%	18,494.99	(18,494.99)	100.00%
	385,599.85	(170,066.21)	44.10%	12,963,251.97	(233,957.86)	1.80%

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(2) 其他应收款 (续)

(e) 于 2017 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下:

性质	余额	账龄	占其他应收款 余额总额比例	坏账准备
上海双妹实业有限公司	72,350,000.00	一年以内 / 一到二年 / 三年以上	43.84%	(72,350,000.00)
上海佰草集美容投资管理有限公司	55,500,000.00	一年以内 / 一到二年 / 三年以上	33.63%	(55,500,000.00)
上海高泰房地产开发有限公司	8,823,579.71	一年以内 / 一到二年 / 二到三年	5.35%	-
上海霖碧饮品销售有限公司	8,370,000.00	一年以内 / 一到二年 / 二到三年 / 三年以上	5.07%	(8,370,000.00)
Product marketing mayborn limited	7,850,000.00	一年以内	4.76%	-
	152,893,579.71		92.65%	(136,220,000.00)

(3) 长期股权投资

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
子公司 (a)	2,923,060,204.84	1,034,561,091.53
结构化主体 (b)	5,832,702.00	5,832,702.00
联营企业 (c)	267,768,970.91	253,960,567.73
	3,196,661,877.75	1,294,354,361.26
减: 长期股权投资减值准备	(158,439,022.62)	(197,123,716.14)
	3,038,222,855.13	1,097,230,645.12

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(3) 长期股权投资 (续)

(a) 子公司

	2016 年 12 月 31 日	本年增减变动		2017 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额	本年宣告分派 的现金股利
		追加投资	减少投资			
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	200,160,000.00	-	-	200,160,000.00	-	-
上海家化宏元文化传播有限公司	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	(2,796,768.87)	-
上海汉欣实业有限公司	86,350,000.00	-	(86,350,000.00)	-	-	-
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	(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	-	-
上海双妹实业有限公司	9,000,000.00	-	-	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	-	-
香港佰草集化妆品有限公司	24,036,797.91	-	-	24,036,797.91	(19,207,073.75)	-
上海高夫化妆品有限公司	5,700,001.00	-	-	5,700,001.00	(5,700,000.00)	-
上海家化电子商务有限公司	3,500,000.00	-	-	3,500,000.00	-	-
上海家化生物科技有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
上海佰草集美容投资管理有限公司	2,650,000.00	-	-	2,650,000.00	(2,650,000.00)	-
上海家化国际商贸有限公司	19,781,883.70	-	-	19,781,883.70	-	-
上海家化商贸有限公司	80,000,000.00	-	-	80,000,000.00	-	-
Abundant Merit Limited	-	1,974,849,113.31	-	1,974,849,113.31	-	-
	1,034,561,091.53	1,974,849,113.31	(86,350,000.00)	2,923,060,204.84	(103,353,842.62)	-

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(3) 长期股权投资 (续)

(b) 结构化主体

	2016 年 12 月 31 日	本年增减变动		2017 年 12 月 31 日	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资		
华宝信托有限责任公司 - 上海家化员工持股计划 (附注六 (1)(a))	5,832,702.00	-	-	5,832,702.00	-

(c) 联营企业

	2016 年 12 月 31 日	本年增减变动			2017 年 12 月 31 日	减值准备 年末余额
		本期投资	按权益法 调整的净损益	其他		
A 公司	123,659,389.26	-	10,981,801.23	(90,882.65)	134,550,307.84	-
B 公司	75,215,998.47	-	(32,515,773.14)	-	42,700,225.33	-
C 公司	42,726,212.00	-	29,887,014.86	-	72,613,226.86	(42,726,212.00)
D 公司	12,358,968.00	-	5,546,242.88	-	17,905,210.88	(12,358,968.00)
	253,960,567.73	-	13,899,285.83	(90,882.65)	267,768,970.91	(55,085,180.00)

财务报表附注 2017 年度(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(4) 营业收入和营业成本

	2017 年度	2016 年度
主营业务收入	2,730,274,032.90	2,756,856,171.18
其他业务收入	33,552,578.61	21,633,286.46
	2,763,826,611.51	2,778,489,457.64

	2017 年度	2016 年度
主营业务成本	1,663,518,573.02	1,461,504,156.94
其他业务成本	28,532,493.00	15,757,425.68
	1,692,051,066.02	1,477,261,582.62

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2017 年度		2016 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
洗护类	1,436,955,514.65	971,608,551.26	1,517,126,106.94	931,027,308.34
护肤类	1,167,645,851.29	583,913,409.06	1,170,947,818.72	488,088,168.85
婴幼儿喂哺类	105,221,692.25	90,181,070.53	-	-
家居护理用品	20,372,336.18	17,635,062.05	68,729,623.02	42,251,206.74
其他	78,638.53	180,480.12	52,622.50	137,473.01
	2,730,274,032.90	1,663,518,573.02	2,756,856,171.18	1,461,504,156.94

财务报表附注 2017 年度 (续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(十五) 公司财务报表附注 (续)

(4) 营业收入和营业成本 (续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2017 年度		2016 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	33,132,578.60	28,163,430.75	21,575,356.35	15,757,425.68
劳务收入	420,000.01	369,062.25	-	-
其他	-	-	57,930.11	-
	33,552,578.61	28,532,493.00	21,633,286.46	15,757,425.68

(5) 投资收益

	2017 年度	2016 年度
成本法核算的长期股权投资收益	4,807,885.71	592,672,362.42
权益法核算的长期股权投资收益	13,899,285.83	(6,476,507.61)
处置长期股权投资产生的投资收益	20,119,166.82	4,012,396.48
可供出售金融资产等在持有期间取得的投资收益	109,525,110.36	33,030,883.55
	148,351,448.72	623,239,134.84

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

财务报表补充资料 2017 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(一) 非经常性损益明细表

	2017 年度	2016 年度
计入当期损益的政府补助	18,903,447.13	51,087,729.86
非流动资产处置损益	20,383,367.48	(1,084,828.51)
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 ⁽ⁱ⁾	32,339,269.28	(15,036,035.07)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(11,541,676.10)	(32,631,912.96)
	60,084,407.79	2,334,953.32
所得税影响额	(1,711,382.06)	(6,329,363.40)
	58,373,025.73	(3,994,410.08)

(i) “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”项目金额与利润表中“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”差异为 Cayman A2, Ltd. 向本公司出售商品所发生的未实现内部交易损益。

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。

(二) 净资产收益率及每股收益

	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	
	2017 年度	2016 年度	2017 年度	2016 年度	2017 年度	2016 年度
归属于公司普通股股东的净利润	7.16	3.61	0.58	0.30	0.58	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.09	3.68	0.49	0.30	0.49	0.30

备查文件目录



1898 · 1960 · 1990 · 1991 · 1998 · 2003 · 2009 · 2013 · 2014 · 2017



备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的 2017 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：张东方

董事会批准报送日期：2018 年 3 月 21 日

修订信息

适用 不适用