

楚天资产管理(长沙)有限公司

2018 年度及 2019 年度财务报表及审计报告

楚天资产管理(长沙)有限公司

2018 年度及 2019 年度财务报表及审计报告

	页码
审计报告	1 – 6
2018 年度及 2019 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	1 – 2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并所有者权益变动表	5
公司所有者权益变动表	6
财务报表附注	7 – 82
补充资料	1

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

楚天资产管理(长沙)有限公司(以下简称“本公司”)是由长沙楚天投资集团有限公司(以下简称“楚天投资”)、湖南澎湃股权投资管理服务有限责任公司(以下简称“澎湃投资”)以及楚天科技股份有限公司(以下简称“楚天科技”)于 2017 年 3 月 31 日在中华人民共和国湖南省长沙市注册成立的有限责任公司。楚天投资、澎湃投资与楚天科技分别持有本公司 76%、13%以及 11%的股权。

本公司的母公司为楚天投资，最终控制方为自然人唐岳先生。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营医药制剂及包装设备制造业务。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六。

本财务报表由本公司股东会于 2020 年 4 月 24 日批准报出。

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，主要体现在应收款项及合同资产的预期信用损失的计量(附注二(9))、存货的计价方法(附注二(10))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(13)、(16))、开发支出资本化的判断标准(附注二(16))、投资性房地产的计量模式(附注二(12))、商誉的减值测试(附注二(18))、收入的确认和计量(附注二(22))和递延所得税资产的确认(附注二(24))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注二(28)。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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。

本集团 2019 年 12 月 31 日流动负债超过流动资产 194,844,812 元，流动负债中包括其他流动负债金额为 318,280,084 元，系与收购 Romaco Holding GmbH 剩余的 24.9%股权有关的强售权负债(附注四(24))。于 2020 年 1 月，楚天科技已对本公司增资 320,000,000 元，本公司已通过子公司 Truking Europe GmbH 完成了上述 Romaco Holding GmbH 剩余 24.9%股权的收购(附注十一(1))，从而清偿了有关强售权负债。同时，考虑到楚天投资已出具财务支持函表示将对本集团提供足够的财务支持，以使本集团在可以预见的将来能清偿到期债务而不至于大规模缩减经营规模，本公司股东会确信本集团及本公司将会持续经营，并以持续经营为基础编制本集团及本公司 2018 年度及 2019 年度财务报表。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2018 年度及 2019 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 2018 年 12 月 31 日与 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度与 2019 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

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，Truking Europe GmbH 等主要子公司的记账本位币为欧元。本财务报表以人民币列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

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账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。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。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本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。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018年度及2019年度

(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

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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。

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

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

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

因购买、出售子公司少数股权或因其他原因新增加或减少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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(8) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(a) 金融资产(续)

(i) 分类和计量(续)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、合同资产等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(a) 金融资产(续)

(ii) 减值(续)

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余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其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。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。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。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。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(10) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品和发出商品等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按个别计价法或加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018年度及2019年度

(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) 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。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。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；对合营企业和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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法(续)

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。

(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(18))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的自有土地和以出租为目的的建筑物，以及持有并准备增值后转让的自有土地，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对房屋及建筑物计提折旧。

投资性房地产的预计使用寿命、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	5-35年	0%	2.9%至20%

境外自有土地无固定使用期限。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

本集团对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 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、自有土地、机器设备及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，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计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(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、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	5-35 年	0%	2.9%至 20%
机器设备	3-12 年	0%	8.3%至 33.3%
其他设备	3-12 年	0%	8.3%至 33.3%
境外自有土地			无期限

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(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(18))。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018年度及2019年度

(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) 固定资产(续)

(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。

(14) 在建工程

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

(15) 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。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。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 无形资产

无形资产包括客户关系、品牌、生产技术、专利及专有技术等，以成本计量。

(a) 客户关系

客户关系按照预期受益年限 15-25 年平均摊销。

(b) 品牌

品牌无固定使用年限。

(c) 专利及专有技术

专利及专有技术按照预期受益年限 7-15 年平均摊销。

(d) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(e) 研究与开发

内部研究开发项目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，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究设备生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对设备生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 设备生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准设备生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明设备生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行设备生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 设备生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，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。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 无形资产(续)

(e) 研究与开发(续)

已资本化的开发阶段支出，自达到预定可使用状态起，按预计受益年限 5-10 年平均摊销。

(f) 无形资产减值

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

(17) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及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。

(18) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、投资性房地产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018年度及2019年度

(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)

(19) 职工薪酬

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

(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为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门或其他有关机构组织实施的社会养老保险。本集团以当地规定的社会养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会养老保险经办机构或其他有关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或有关机构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。

设定受益计划

对于满足特定条件的职工，本集团还向其提供退休福利，该类退休福利属于设定受益计划。资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债或其他利率、以预期累积福利单位法计算。与退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和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计入其他综合收益。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(19) 职工薪酬(续)

(c) 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。

(20) 股利分配

现金股利于股东会批准的当期，确认为负债。

(21) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，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。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为其他流动负债。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(22) 收入

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

(a) 设备及配件销售

对于标准化程度较高的设备，本集团于客户调试验收合格，并将设备实际交付时确认收入。对于设备的配件，本集团于产品实际交付时确认收入。

(b) 设备制造

对于定制化程度较高的设备，当所生产的设备具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项时，本集团根据设备已完成的进度在一段时间内确认收入。其中，已完成的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对设备已完成的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照设备已完成的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(附注二(9))；如果本集团已收或应收的合同价款超过设备已完成的进度，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 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。

本集团将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。

对于与收益相关的政府补助，若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，冲减相关成本；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债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。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，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 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。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(26) 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。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(27) 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，则可合并为一个经营分部。

本集团主要业务为经营医药制剂、包装设备的生产与销售以及相关配件的生产与销售。本集团在内部组织结构和管理要求方面并未对上述业务进行区分，管理层在复核内部报告、决定资源配置及业绩评价时，亦认为无需对上述业务的经营成果进行区分。故本集团未区分不同的经营分部，无需列示分部报告。

(28) 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) 采用会计政策的关键判断

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风险：

(i) 开发支出的资本化

本集团的管理层根据开发支出的市场及技术可行性来判断其是否可予以资本化。由于技术革新及市场预测的变化，该判断可能发生重大改变。

如果技术革新及市场预测存在不利变化时，管理层会核销或冲减已资本化的开发支出。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 重要会计估计和判断(续)

(b) 重要会计估计及其关键假设

(i) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、客户信用情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于 2018 年度及 2019 年度未发生重大变化。

(ii) 固定资产的可使用年限

本集团的管理层确定固定资产的预计可使用年限。此估计以类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限的经验为基础。该估计可能因为科技创新或等情况出现重大变动。

管理层将对可使用年限较以前估计短的资产提高折旧率，或者放弃技术上已经过时的资产并予以核销，或出售非重要的资产。

(iii) 无形资产的预期受益年限

本集团的管理层确定无形资产的预期受益年限。此估计以类似性质及功能的无形资产的实际可使用年限的经验为基础。该估计可能因为科技创新或等情况出现重大变动。

(iv) 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。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 重要会计估计和判断(续)

(b) 重要会计估计及其关键假设(续)

(v) 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。包含商誉的资产组和资产组组合的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。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团可能需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的预测期或稳定期增长率进行重新修订，修订后的预测期或稳定期增长率低于目前采用的增长率，本集团可能需对商誉增加减值准备计提。

如果实际毛利率、增长率高于或税前折现率低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

(vi) 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。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。

(29) 新收入准则以及新金融工具准则的适用情况

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)以及修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)，本集团已采用上述准则编制 2018 年度以及 2019 年度财务报表，包括 2018 年年初留存收益以及其他的财务报表项目。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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
境外企业所得税 (a)	应纳税所得额	15%-37%
境内企业所得税	应纳税所得额	25%
境外增值税 (b)	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)	15%-22%
境内增值税 (c)	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)	13%, 16%, 17%
城市维护建设税	境内缴纳的增值税及消费税税额	7%

(a) 境外所得税涉及的国家主要有：德国、意大利、俄罗斯、巴西等。

(b) 境外增值税涉及的国家主要有：德国、意大利、俄罗斯、巴西等。

(c) 根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税【2018】32号)及相关规定，自2018年5月1日起，本公司及中国境内子公司主营业务适用的增值税税率为16%，2018年5月1日前该业务适用的增值税税率为17%。

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告【2019】39号)的相关规定，自2019年4月1日起，本公司及中国境内子公司主营业务收入适用的增值税税率为13%，2019年4月1日前该业务适用的增值税税率为16%。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存现金	99,992	851,449
银行存款	27,773,802	59,231,327
其他货币资金	182,055,192	40,021,726
	<u>209,928,986</u>	<u>100,104,502</u>
其中：存放在境外的款项	<u>35,062,928</u>	<u>46,660,649</u>

其他货币资金主要系为本集团向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款以及本集团为获取银行借款所存入的保证金。

(2) 应收账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	255,475,750	254,084,857
减：坏账准备	(7,885,267)	(7,205,184)
	<u>247,590,483</u>	<u>246,879,673</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	249,839,753	248,777,229
一到二年	4,343,619	4,009,992
二到三年	694,173	696,997
三年以上	598,205	600,639
	<u>255,475,750</u>	<u>254,084,857</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(2) 应收账款(续)

(b) 于 2018 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
客户 1	15,709,306	-	6%
客户 2	10,702,980	-	4%
客户 3	9,887,598	-	4%
客户 4	6,566,997	-	3%
客户 5	5,848,653	(29,243)	2%
	<u>48,715,534</u>	<u>(29,243)</u>	<u>19%</u>

于 2019 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
客户 6	21,258,160	-	8%
客户 7	13,996,901	-	5%
客户 8	11,998,356	-	5%
客户 9	6,865,479	(34,327)	3%
客户 3	5,757,394	-	2%
	<u>59,876,290</u>	<u>(34,327)</u>	<u>23%</u>

(c) 坏账准备

本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	账面余额 金额	坏账准备 整个存 续期预 期信用 损失率	金额	账面余额 金额	坏账准备 整个存 续期预 期信用 损失率	金额
未逾期	206,012,987	0.41%	(851,183)	183,771,330	0.15%	(277,700)
逾期 1-30 日	21,416,465	0.44%	(93,657)	27,995,286	0.38%	(107,560)
逾期 31-60 日	12,277,513	1.72%	(210,852)	9,052,086	2.60%	(235,624)
逾期 61-90 日	3,150,857	8.85%	(278,835)	15,904,084	6.92%	(1,100,398)
逾期超过 90 日	12,617,928	51.12%	(6,450,740)	17,362,071	31.59%	(5,483,902)
	<u>255,475,750</u>		<u>(7,885,267)</u>	<u>254,084,857</u>		<u>(7,205,184)</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(2) 应收账款(续)

(c) 坏账准备(续)

(ii) 2019 年度坏账准备增加 680,083 元，其中计提的坏账为 1,223,013 元。

2018 年度坏账准备减少 3,112,790 元，其中收回或转回的坏账准备金额为 2,966,718 元。

(d) 2019 年度实际核销的应收账款账面余额为 521,896 元，坏账准备金额为 521,896 元。

2018 年度实际核销的应收账款账面余额为 174,072 元，坏账准备金额为 174,072 元。

(3) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	<u>26,349,986</u>	<u>100%</u>	<u>31,617,102</u>	<u>100%</u>

(b) 于 2019 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	<u>8,800,123</u>	<u>33%</u>

于 2018 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	<u>11,453,848</u>	<u>36%</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 其他应收款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收股权转让款	6,499,726	-
应收员工备用金	1,683,968	1,859,008
应收代垫款项	1,190,120	-
应收利息	101,593	101,977
其他	521,198	310,460
	<u>9,996,605</u>	<u>2,271,445</u>
减：坏账准备	-	-
	<u>9,996,605</u>	<u>2,271,445</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	8,989,839	1,292,398
一到二年	278,351	174,104
二到三年	127,221	211,801
三年以上	601,194	593,142
	<u>9,996,605</u>	<u>2,271,445</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018年度及2019年度

(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) 存货

(a) 存货分类如下：

	2019年12月31日			2018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
原材料	86,617,458	(48,705,678)	37,911,780	92,178,029	(45,227,546)	46,950,483
在产品	201,196,560	(36,469,637)	164,726,923	205,843,876	(31,888,046)	173,955,830
库存商品	25,493,464	-	25,493,464	14,945,190	-	14,945,190
发出商品	8,351,137	-	8,351,137	-	-	-
	<u>321,658,619</u>	<u>(85,175,315)</u>	<u>236,483,304</u>	<u>312,967,095</u>	<u>(77,115,592)</u>	<u>235,851,503</u>

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2018年 12月31日	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
原材料	(45,227,546)	(3,729,679)	251,547	(48,705,678)
在产品	(31,888,046)	(5,226,697)	645,106	(36,469,637)
	<u>(77,115,592)</u>	<u>(8,956,376)</u>	<u>896,653</u>	<u>(85,175,315)</u>

	2018年 1月1日	本年增加	本年减少	2018年 12月31日
原材料	(43,960,591)	(2,542,966)	1,276,011	(45,227,546)
在产品	(42,913,166)	(1,321,467)	12,346,587	(31,888,046)
	<u>(86,873,757)</u>	<u>(3,864,433)</u>	<u>13,622,598</u>	<u>(77,115,592)</u>

(6) 合同资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同资产	177,036,188	103,335,460
减：合同资产减值准备	(844,074)	(423,754)
	<u>176,192,114</u>	<u>102,911,706</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(7) 其他流动资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预交增值税	17,574,758	14,791,023
预缴所得税	5,916,146	6,763,044
	<u>23,490,904</u>	<u>21,554,067</u>

(8) 投资性房地产

	房屋及建筑物	自有土地	合计
原价			
2018 年 12 月 31 日	17,262,773	4,705,649	21,968,422
外币报表折算差额	(69,955)	(19,069)	(89,024)
2019 年 12 月 31 日	<u>17,192,818</u>	<u>4,686,580</u>	<u>21,879,398</u>
累计折旧			
2018 年 12 月 31 日	(1,285,161)	-	(1,285,161)
本年计提	(842,866)	-	(842,866)
外币报表折算差额	(4,607)	-	(4,607)
2019 年 12 月 31 日	<u>(2,132,634)</u>	<u>-</u>	<u>(2,132,634)</u>
账面价值			
2019 年 12 月 31 日	<u>15,060,184</u>	<u>4,686,580</u>	<u>19,746,764</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 投资性房地产(续)

	房屋及建筑物	自有土地	合计
原价			
2018 年 1 月 1 日	17,163,781	4,678,665	21,842,446
外币报表折算差额	98,992	26,984	125,976
2018 年 12 月 31 日	<u>17,262,773</u>	<u>4,705,649</u>	<u>21,968,422</u>
累计折旧			
2018 年 1 月 1 日	(426,941)	-	(426,941)
本年计提	(850,769)	-	(850,769)
外币报表折算差额	(7,451)	-	(7,451)
2018 年 12 月 31 日	<u>(1,285,161)</u>	<u>-</u>	<u>(1,285,161)</u>
账面价值			
2018 年 12 月 31 日	<u>15,977,612</u>	<u>4,705,649</u>	<u>20,683,261</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 固定资产

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
固定资产(a)	106,386,866	115,049,554

(a) 固定资产

	房屋及 建筑物、自有土地	机器设备	其他设备	合计
原价				
2018 年 12 月 31 日	77,411,646	34,965,513	18,804,030	131,181,189
本年增加	782,116	4,037,648	3,285,995	8,105,759
本年处置	-	(431,285)	(691,779)	(1,123,064)
本年转入在建工程	(2,513,079)	-	-	(2,513,079)
外币报表折算差异	(333,855)	(99,698)	(45,991)	(479,544)
2019 年 12 月 31 日	75,346,828	38,472,178	21,352,255	135,171,261

	房屋及 建筑物、自有土地	机器设备	其他设备	合计
累计折旧				
2018 年 12 月 31 日	(2,396,872)	(7,714,216)	(6,020,547)	(16,131,635)
本年计提	(2,077,299)	(6,853,964)	(4,281,338)	(13,212,601)
本年处置	-	382,154	258,710	640,864
外币报表折算差异	(14,475)	(44,102)	(22,446)	(81,023)
2019 年 12 月 31 日	(4,488,646)	(14,230,128)	(10,065,621)	(28,784,395)

	房屋及 建筑物、自有土地	机器设备	其他设备	合计
账面价值				
2019 年 12 月 31 日	70,858,182	24,242,050	11,286,634	106,386,866

	房屋及 建筑物、自有土地	机器设备	其他设备	合计
原价				
2018 年 1 月 1 日	69,769,220	28,707,603	15,768,604	114,245,427
本年增加	7,212,352	12,056,264	4,036,893	23,305,509
本年处置	-	(5,999,438)	(1,109,577)	(7,109,015)
外币报表折算差异	430,074	201,084	108,110	739,268
2018 年 12 月 31 日	77,411,646	34,965,513	18,804,030	131,181,189

	房屋及 建筑物、自有土地	机器设备	其他设备	合计
累计折旧				
2018 年 1 月 1 日	(881,982)	(3,976,516)	(2,365,634)	(7,224,132)
本年计提	(1,501,002)	(5,655,961)	(4,434,819)	(11,591,782)
本年处置	-	1,962,849	814,774	2,777,623
外币报表折算差异	(13,888)	(44,588)	(34,868)	(93,344)
2018 年 12 月 31 日	(2,396,872)	(7,714,216)	(6,020,547)	(16,131,635)

	房屋及 建筑物、自有土地	机器设备	其他设备	合计
账面价值				
2018 年 12 月 31 日	75,014,774	27,251,297	12,783,483	115,049,554

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 固定资产(续)

(a) 固定资产(续)

2019 年度固定资产计提的折旧金额为 13,212,601 元(2018 年度：11,591,782 元)，其中计入营业成本、销售费用、研发费用与开发支出及管理费用的折旧费用分别为 3,553,918 元、2,423,725 元、4,565,870 元及 2,669,088 元 (2018 年度：3,304,670 元、2,207,139 元、2,463,373 元及 3,616,600 元)。

(10) 在建工程

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
在建工程(a)	39,706,328	4,708,592
工程物资	-	-
	<u>39,706,328</u>	<u>4,708,592</u>

(a) 在建工程

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
厂房建设	38,292,826	-	38,292,826	3,935,961	-	3,935,961	
其他	1,413,502	-	1,413,502	772,631	-	772,631	
	<u>39,706,328</u>	<u>-</u>	<u>39,706,328</u>	<u>4,708,592</u>	<u>-</u>	<u>4,708,592</u>	
			厂房建设			其他设备	合计
账面价值							
2018 年 12 月 31 日		3,935,961		772,631			4,708,592
本年固定资产转入		2,513,079		-			2,513,079
本年新增		31,464,076		636,589			32,100,665
外币报表折算差异		379,710		4,282			383,992
2019 年 12 月 31 日		38,292,826		1,413,502			39,706,328
			厂房建设			其他设备	合计
账面价值							
2018 年 1 月 1 日		-		544,990			544,990
本年新增		3,913,019		223,188			4,136,207
外币报表折算差异		22,942		4,453			27,395
2018 年 12 月 31 日		3,935,961		772,631			4,708,592

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018年度及2019年度

(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) 无形资产

	客户关系	品牌	专利及专有技术	生产技术	其他	合计
原价						
2018年12月31日	508,371,914	71,129,324	41,478,742	41,601,310	19,037,169	681,618,459
本年增加						
购置	-	-	696,813	-	1,310,923	2,007,736
内部研发	-	-	-	9,517,387	-	9,517,387
外币报表折算差异	(2,060,100)	(288,241)	(159,972)	(57,754)	(118,928)	(2,684,995)
2019年12月31日	506,311,814	70,841,083	42,015,583	51,060,943	20,229,164	690,458,587
累计摊销						
2018年12月31日	(45,035,560)	-	(8,320,662)	(9,088,153)	(17,519,073)	(79,963,448)
本年增加						
计提	(29,508,319)	-	(5,708,795)	(8,171,896)	(2,281,045)	(45,670,055)
外币报表折算差异	(106,124)	-	(15,760)	(36,333)	7,478	(150,739)
2019年12月31日	(74,650,003)	-	(14,045,217)	(17,296,382)	(19,792,640)	(125,784,242)
账面价值						
2019年12月31日	431,661,811	70,841,083	27,970,366	33,764,561	436,524	564,674,345
	客户关系	品牌	专利及专有技术	生产技术	其他	合计
原价						
2018年1月1日	505,456,678	70,721,436	40,524,843	36,656,839	17,820,254	671,180,050
本年增加						
购置	-	-	715,974	-	1,107,640	1,823,614
内部研发	-	-	-	4,705,464	-	4,705,464
外币报表折算差异	2,915,236	407,888	237,925	239,007	109,275	3,909,331
2018年12月31日	508,371,914	71,129,324	41,478,742	41,601,310	19,037,169	681,618,459
累计摊销						
2018年1月1日	(14,975,789)	-	(2,612,107)	(1,539,987)	(13,850,212)	(32,978,095)
本年增加						
计提	(29,798,686)	-	(5,660,302)	(7,495,339)	(3,568,059)	(46,522,386)
外币报表折算差异	(261,085)	-	(48,253)	(52,827)	(100,802)	(462,967)
2018年12月31日	(45,035,560)	-	(8,320,662)	(9,088,153)	(17,519,073)	(79,963,448)
账面价值						
2018年12月31日	463,336,354	71,129,324	33,158,080	32,513,157	1,518,096	601,655,011

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 无形资产(续)

2019 年度无形资产的摊销金额为 45,670,055 元(2018 年度：46,522,386 元)。

本集团开发支出列示如下：

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2019 年 12 月 31 日
			计入 损益	确认为 无形资产	
生产技术	20,891,997	18,707,203	-	(9,517,387)	30,081,813
	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少		2018 年 12 月 31 日
			计入 损益	确认为 无形资产	
生产技术	3,532,847	22,064,614	-	(4,705,464)	20,891,997

(12) 商誉

	2018 年 12 月 31 日	外币报表折 算差异	本年减少	2019 年 12 月 31 日
	2018 年 1 月 1 日	外币报表折 算差异	本年减少	2018 年 12 月 31 日
商誉 — Romaco Holding GmbH 及其子公司	541,687,962	3,071,238	-	544,759,200

(a) 减值

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉汇总如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
制剂设备及其配件与售后服务	381,855,356	383,382,768
包装设备及其配件与售后服务	160,733,503	161,376,432
	<u>542,588,859</u>	<u>544,759,200</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 商誉(续)

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的三年期预算，之后采用固定的增长率(如下表所述)为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。

于 2019 年 12 月 31 日，管理层采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	制剂设备及其配件 与售后服务	包装设备及其配 件与售后服务
预测期增长率	9%-14%	10%-11%
稳定期增长率	2%	2%
毛利率	31%-33%	28%-29%
折现率	11%	10%

于 2018 年 12 月 31 日，管理层采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	制剂设备及其配件 与售后服务	包装设备及其配 件与售后服务
预测期增长率	7%	10%-11%
稳定期增长率	2%	2%
毛利率	34%	29%-30%
折现率	10%	9%

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，稳定期增长率为本集团预测三年期预算后的现金流量所采用的加权平均增长率，与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。本集团采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率，且与上一年度保持一致。

(13) 长期待摊费用

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	外币报表折 算差异	2019 年 12 月 31 日
经营租赁固定资产改良	2,721,805	61,442	(935,919)	(16,828)	1,830,500
	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	外币报表折 算差异	2018 年 12 月 31 日
经营租赁固定资产改良	3,621,262	71,316	(986,294)	15,521	2,721,805

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 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

	2019 年 12 月 31 日		2018 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
资产减值准备及 信用减值准备	43,656,782	13,379,028	43,412,941	13,303,614
存货	319,669,797	96,497,862	103,189,104	30,469,173
预提费用	27,242,881	7,829,603	30,879,263	8,823,208
可抵扣亏损	47,681,458	14,676,943	144,399,734	45,211,557
其他	14,312,910	4,439,326	13,941,213	4,346,597
	<u>452,563,828</u>	<u>136,822,762</u>	<u>335,822,255</u>	<u>102,154,149</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		113,358,579		77,997,905
预计于 1 年后转回 的金额		<u>23,464,183</u>		<u>24,156,244</u>
		<u>136,822,762</u>		<u>102,154,149</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 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

	2019 年 12 月 31 日		2018 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的影响	518,167,375	159,712,084	557,986,632	172,194,439
应收账款与合同资产	418,207,492	126,762,911	232,009,563	70,438,329
无形资产摊销差异	49,926,774	15,632,073	36,189,143	11,167,071
其他	13,184,052	3,979,205	2,067,930	625,415
	<u>999,485,693</u>	<u>306,086,273</u>	<u>828,253,268</u>	<u>254,425,254</u>
其中：				
预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额		148,008,258		90,192,990
预计于 1 年后转回的金额		<u>158,078,015</u>		<u>164,232,264</u>
		<u>306,086,273</u>		<u>254,425,254</u>

(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：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	5,145,316	5,982,130
可抵扣亏损	<u>142,865,446</u>	<u>122,433,545</u>
	<u>148,010,762</u>	<u>128,415,675</u>

(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：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
2022 年	11,089,059	11,089,059
2023 年	5,968,634	8,494,013
2024 年	5,146,163	-
2025 年之后	<u>12,098,308</u>	<u>4,846,186</u>
	<u>34,302,164</u>	<u>24,429,258</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018年度及2019年度

(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) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(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：

	2019年12月31日		2018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	(135,057,164)	1,765,598	(101,801,020)	353,129
递延所得税负债	(135,057,164)	171,029,109	(101,801,020)	152,624,234

(15) 其他非流动资产

	2019年12月31日	2018年12月31日
保函保证金	1,646,710	103,146,710
其他	863,325	939,867
	<u>2,510,035</u>	<u>104,086,577</u>

其他非流动资产中的保函保证金，系本公司为委托招商银行股份有限公司长沙分行向本公司之子公司Truking Europe GmbH提供担保而存入银行的质押物。本公司根据相应担保的到期日，对于到期日一年以上的担保对应的保证金，列示为其他非流动资产。

(16) 资产减值及损失准备

	2018年 12月31日	本年增加	本年减少 及核销	外币报表折 算差异	2019年 12月31日
应收账款坏账准备	7,205,184	1,223,013	(521,896)	(21,034)	7,885,267
合同资产减值准备	423,754	417,178	-	3,142	844,074
小计	<u>7,628,938</u>	<u>1,640,191</u>	<u>(521,896)</u>	<u>(17,892)</u>	<u>8,729,341</u>
存货跌价准备	<u>77,115,592</u>	<u>8,956,376</u>	<u>(680,525)</u>	<u>(216,128)</u>	<u>85,175,315</u>
	<u>84,744,530</u>	<u>10,596,567</u>	<u>(1,202,421)</u>	<u>(234,020)</u>	<u>93,904,656</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(16) 资产减值及损失准备(续)

	2018 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少 及核销	外币报表折 算差异	2018 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	10,317,974	-	(3,140,790)	28,000	7,205,184
合同资产减值准备	436,929	-	(15,604)	2,429	423,754
小计	10,754,903	-	(3,156,394)	30,429	7,628,938
存货跌价准备	86,873,757	3,864,433	(14,063,845)	441,247	77,115,592
	97,628,660	3,864,433	(17,220,239)	471,676	84,744,530

(17) 短期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
抵押及质押借款	88,659,605	81,563,868

于 2019 年 12 月 31 日，本集团短期银行借款 88,659,605 元(2018 年 12 月 31 日：81,563,868 元)，以及长期银行抵押及质押借款 110,855,496 (2018 年 12 月 31 日：107,189,410 元)，其中一年内到期的银行抵押及质押借款 18,757,200 元(2018 年 12 月 31 日：18,833,520 元)系由本集团的下列资产作为抵押物或质押物以及由本公司间接持有的 Romaco Pharmatechnik GmbH 的 100%股权，Romaco Kilian GmbH 的 100%股权，Romaco Innojet GmbH 的 100%股权，Romaco Immobilien Verwaltungs GmbH 的 89.9%股权(2018 年 12 月 31 日：100%)，Romaco S.r.l 的 100%股权作为质押物取得。

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面原值	账面净值	账面原值	账面净值
存货	290,483,023	205,307,708	298,936,689	221,821,097
应收账款	241,463,248	233,901,151	240,031,063	232,054,572
无形资产及开发支出	146,849,637	110,523,436	135,957,086	105,944,205
合同资产	177,036,188	176,192,114	103,335,460	102,911,706
固定资产	113,590,552	90,001,938	90,313,623	76,574,414
在建工程	38,292,827	38,292,827	-	-
投资性房地产	13,667,297	11,828,217	13,743,744	12,676,522
货币资金	15,255,192	15,255,192	717,556	717,556
合计	1,036,637,964	881,302,583	883,035,221	752,700,072

于 2019 年 12 月 31 日，短期借款的利率区间为 2.00%至 2.75%(2018 年 12 月 31 日：2.00%至 2.75%)。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(18) 应付账款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付原材料采购款	202,701,329	171,492,195

(19) 合同负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收款	215,635,322	218,997,086

于 2019 年度，包括在期初账面价值中的 218,997,086 元合同负债(2018 年度：104,528,302 元)已于 2019 年度转入营业收入。

(20) 应付职工薪酬

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付短期薪酬(a)	46,843,319	49,639,645
应付设定提存计划(b)	2,757,487	2,959,343
应付辞退福利(c)	6,128,197	6,153,130
	<u>55,729,003</u>	<u>58,752,118</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(a) 短期薪酬

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	47,235,967	331,035,525	(333,810,262)	44,461,230
社会保险费	2,403,678	21,571,405	(21,592,994)	2,382,089
其中：医疗保险费	2,019,007	20,126,898	(20,267,714)	1,878,191
工伤保险费	384,671	1,444,507	(1,325,280)	503,898
	<u>49,639,645</u>	<u>352,606,930</u>	<u>(355,403,256)</u>	<u>46,843,319</u>

	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	43,104,107	313,996,391	(309,864,531)	47,235,967
社会保险费	3,382,517	20,469,815	(21,448,654)	2,403,678
其中：医疗保险费	1,711,428	19,008,841	(18,701,262)	2,019,007
工伤保险费	1,671,089	1,460,974	(2,747,392)	384,671
	<u>46,486,624</u>	<u>334,466,206</u>	<u>(331,313,185)</u>	<u>49,639,645</u>

(b) 设定提存计划

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
养老保险费	2,548,323	25,623,227	(25,797,047)	2,374,503
失业保险费	411,020	2,688,103	(2,716,139)	382,984
	<u>2,959,343</u>	<u>28,311,330</u>	<u>(28,513,186)</u>	<u>2,757,487</u>

	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
养老保险费	2,147,828	24,211,890	(23,811,395)	2,548,323
失业保险费	346,424	3,905,144	(3,840,548)	411,020
	<u>2,494,252</u>	<u>28,117,034</u>	<u>(27,651,943)</u>	<u>2,959,343</u>

(c) 应付辞退福利

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付辞退福利	<u>6,128,197</u>	<u>6,153,130</u>

(i) 2019 年度，本集团因解除劳动关系所提供的其他辞退福利为 13,688,620 元，2018 年度，本集团因解除劳动关系所提供的其他辞退福利为 19,773,197 元。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(21) 应交税费

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应交企业所得税	903,683	433,486
其他	848,300	322,555
	<u>1,751,983</u>	<u>756,041</u>

(22) 其他应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
关联方暂借款	72,000,000	-
预提质保金	17,607,051	21,054,335
预提项目成本	15,806,770	26,688,228
预提费用	15,282,997	15,926,404
其他	8,306,942	13,109,076
	<u>129,003,760</u>	<u>76,778,043</u>

(23) 一年内到期的非流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款		
—质押及担保(附注四(25))	99,413,160	99,817,656
一年内到期的长期借款		
—抵押及质押(附注四(17))	18,757,200	18,833,520
	<u>118,170,360</u>	<u>118,651,176</u>

(24) 其他流动负债

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
子公司少数股东之强售权(i)	<u>318,280,084</u>	<u>312,695,806</u>

(i) 本公司之子公司 Truking Europe GmbH 于 2017 年 6 月 30 日完成了对 Romaco Holding GmbH 75.1%股权的收购，Romaco Holding GmbH 剩余的 24.9%股权(“剩余股权”)仍由原控股股东德国 DBAG 基金(“原股东”)持有。根据有关协议，Truking Europe GmbH 赋予了原股东关于剩余股权不可撤销的强售权，因此于合并日，Truking Europe GmbH 将上述强售权确认为金融负债，并于存续期间内，根据预计行权日期等因素重新计量负债的账面价值，差额计入当期损益。

截至 2020 年 1 月 22 日，本公司之股东楚天科技已对本公司进行增资，本公司已完成对上述剩余股权的收购和相关负债的清偿(附注十一(1))。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(25) 长期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
质押及担保借款	348,098,938	449,332,952
抵押及质押借款(附注四(17))	110,855,496	107,189,410
其他长期借款	8,279,219	8,187,349
	<u>467,233,653</u>	<u>564,709,711</u>
减：一年内到期的长期借款		
—质押及担保(附注四(23))	(99,413,160)	(99,817,656)
—一年内到期的长期借款		
—抵押及质押(附注四(23))	(18,757,200)	(18,833,520)
	<u>(118,170,360)</u>	<u>(118,651,176)</u>
	<u>349,063,293</u>	<u>446,058,535</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团长期银行质押及担保借款 348,098,938 元(2018 年 12 月 31 日：449,332,952 元)，其中一年内到期的银行质押及担保借款 99,413,160 元(2018 年 12 月 31 日：99,817,656 元)系由本公司存入银行的保证金 1,646,710 元与本公司持有的 Truking Europe GmbH 96.5%股权，Truking Europe GmbH 持有的 75.1% Romaco Holding GmbH 股权作为质押物，以及由楚天投资与本公司子公司 Truking Europe GmbH 之少数股东 HK Rokesen International Investment Limited (简称“HK Rokesen”)作为担保人取得。

于 2019 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 0.50%至 3.50%(2018 年 12 月 31 日：0.50%至 2.75%)。

(26) 长期应付职工薪酬

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
退休福利(i)	16,279,368	16,070,564
其他退休补偿	2,301,422	1,887,244
	<u>18,580,790</u>	<u>17,957,808</u>

退休福利是针对本集团部分退休的职工，在其退休期间公司按照计划的约定为其发放一定金额的退休福利，福利金额大小取决于退休时的职位、工龄以及工资等，并根据工资增长率等因素公司进行适时的调整。本集团于资产负债表日的补充退休福利义务是根据预期累积福利单位法进行计算的，并经外部独立精算师机构进行审阅。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)		2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
(26)	长期应付职工薪酬(续)		
(i)	本集团退休福利负债：		
	设定受益义务	16,279,368	16,070,564
	减：计划资产公允价值	-	-
	设定受益义务负债	<u>16,279,368</u>	<u>16,070,564</u>
(ii)	本集团补充退休福利变动情况如下：		

设定受益计划净负债(净资产)

2018 年 12 月 31 日	16,070,564
计入当期损益的设定受益成本	
—当期服务成本	46,971
—结算利得	(12,755)
—利息净额	138,326
设定受益计划净负债的重新计量	
—精算利得	999,943
其他变动	
—本年支付	(901,713)
—外币报表折算差异	(61,968)
2019 年 12 月 31 日	<u>16,279,368</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)	长期应付职工薪酬(续)	
(ii)	本集团补充退休福利变动情况如下(续):	
		设定受益计划净负债(净资产)
	2018 年 1 月 1 日	17,222,597
	计入当期损益的设定受益成本	
	—当期服务成本	58,480
	—结算利得	(82,010)
	—利息净额	149,907
	设定受益计划净负债的重新计量	
	—精算利得	97,656
	其他变动	
	—本年支付	(1,414,887)
	—外币报表折算差异	38,821
	2018 年 12 月 31 日	<u>16,070,564</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 长期应付职工薪酬(续)

(iii) 于资产负债表日，本集团设定受益计划所采用的主要精算假设为：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
折现率	0.78%	1.80%
工资增长率	1.75%	1.75%

计入当期损益的设定受益计划为：

	2019 年度	2018 年度
管理费用	34,216	(23,530)
财务费用	138,326	149,907

(iv) 本集团设定受益义务现值所采用的主要精算假设的敏感性分析如下：

2019 年 12 月 31 日	假设的变动幅度	对设定受益义务现值的影响	
		假设增加	假设减小
折现率	0.25%	上升 1%	下降 1%

上述敏感性分析是基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变，但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也采用预期累积福利单位法。

2018 年 12 月 31 日	假设的变动幅度	对设定受益义务现值的影响	
		假设增加	假设减小
折现率	0.25%	上升 2%	下降 2%

上述敏感性分析是基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变，但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也采用预期累积福利单位法。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 资本公积

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
资本溢价(a)	538,840,296	40,000,000	-	578,840,296
与少数股东交易(b)	15,810,858	-	(243,958)	15,566,900
	<u>554,651,154</u>	<u>40,000,000</u>	<u>(243,958)</u>	<u>594,407,196</u>
	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
资本溢价(a)	468,340,296	70,500,000	-	538,840,296
与少数股东交易(b)	-	15,810,858	-	15,810,858
	<u>468,340,296</u>	<u>86,310,858</u>	<u>-</u>	<u>554,651,154</u>

(a) 于 2019 年度，根据公司股东会决议，本公司收到所有者投入 40,000,000 元。

于 2018 年度，根据公司股东会决议，本公司收到所有者投入 70,500,000 元。

(b) 与子公司少数股东交易

Truiking Europe GmbH

于 2019 年 1 月与 2019 年 3 月，根据本公司之子公司 Truiking Europe GmbH 股东会决议，本公司对 Truiking Europe GmbH 进行增资，增资金额为人民币 76,178,869 元，全部计入 Truiking Europe GmbH 的资本公积。上述交易构成了本公司与少数股东的交易，按增资后股权比例计算确定应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额的变动为 73,512,609 元，因此调减资本公积 2,666,260 元。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 资本公积(续)

(b) 与子公司少数股东交易(续)

Romaco Immobilien Verwaltungs GmbH

于 2019 年 12 月，根据本公司与关联方周飞跃先生签署的股权转让协议，本公司之子公司 Romaco Pharmatechnik GmbH 以及 DBG Maple Immobilienverwaltungs GmbH & Co.KG 将其合计持有的本公司之子公司 Romaco Immobilien Verwaltungs GmbH 的 10.1%股权转让予周飞跃先生。上述交易构成了本公司与少数股东的交易。

交易对价一

应收股权转让款	6,499,726
收到的现金对价	-
交易成本合计	<u>6,499,726</u>

减：按转让后股权比例计算确定应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额的变动	<u>(4,077,424)</u>
调增资本公积	<u>2,422,302</u>

Truiking Europe GmbH

于 2018 年 1 月，本公司与 HK Rokesen 签署协议，双方约定共同对本公司之子公司 Truiking Europe GmbH 进行增资。本次增资完成后，HK Rokesen 获得了 Truiking Europe GmbH 3.5%的股权，Truiking Europe GmbH 的注册资本由 195,058 元增加至 202,176 元，全部由 HK Rokesen 出资，资本公积由 328,546,135 元增加至 406,817,661 元，其中 HK Rokesen 出资 27,850,102 元。本次交易构成了本公司与少数股东的交易。

交易成本一

收到的增资款	27,857,220
交易成本合计	<u>27,857,220</u>

减：按增资后股权比例计算确定应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额的变动	<u>(12,046,362)</u>
调增资本公积	<u>15,810,858</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 其他综合收益

	资产负债表中其他综合收益			2019年度利润表中其他综合收益		
	2018年 12月31日	税后归属 于母公司	2019年 12月31日	所得税前发生额	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益	(64,872)	(999,943)	(1,064,815)	(1,036,210)	(999,943)	(36,267)
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	(64,872)	(999,943)	(1,064,815)	(1,036,210)	(999,943)	(36,267)
将重分类进损益的其他综合收益	4,956,689	1,442,744	6,399,433	1,495,071	1,442,744	52,327
外币财务报表折算差额	4,956,689	1,442,744	6,399,433	1,495,071	1,442,744	52,327
	4,891,817	442,801	5,334,618	458,861	442,801	16,060

	资产负债表中其他综合收益			2018年度利润表中其他综合收益		
	2018年 1月1日	税后归属 于母公司	2018年 12月31日	所得税前发生额	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益	32,784	(97,656)	(64,872)	(101,198)	(97,656)	(3,542)
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	32,784	(97,656)	(64,872)	(101,198)	(97,656)	(3,542)
将重分类进损益的其他综合收益	2,321,676	2,635,013	4,956,689	2,730,583	2,635,013	95,570
外币财务报表折算差额	2,321,676	2,635,013	4,956,689	2,730,583	2,635,013	95,570
	2,354,460	2,537,357	4,891,817	2,629,385	2,537,357	92,028

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 累计亏损

	2019 年度	2018 年度
年初累计亏损	70,716,179	38,760,915
加：本年归属于母公司股东的 净(利润)/亏损	(27,602,522)	31,955,264
年末累计亏损	43,113,657	70,716,179

(30) 营业收入和营业成本

	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	1,258,146,952	1,071,072,115
其他业务收入	4,808,606	8,507,210
	1,262,955,558	1,079,579,325

	2019 年度	2018 年度
主营业务成本	828,629,364	712,663,400
其他业务成本	2,577,183	4,788,616
	831,206,547	717,452,016

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2019 年度		2018 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
包装设备	471,893,507	(341,566,802)	348,476,099	(260,391,214)
制剂设备	378,060,249	(266,742,483)	343,570,917	(255,825,642)
配件产品与售 后服务	408,193,196	(220,320,079)	379,025,099	(196,446,544)
	1,258,146,952	(828,629,364)	1,071,072,115	(712,663,400)

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2019 年度		2018 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
租金收入	2,801,835	(430,032)	2,719,998	(1,775,591)
销售佣金	721,845	(696,013)	1,545,135	(757,265)
其他	1,284,926	(1,451,138)	4,242,077	(2,255,760)
	<u>4,808,606</u>	<u>(2,577,183)</u>	<u>8,507,210</u>	<u>(4,788,616)</u>

(c) 本集团营业收入分解如下:

	2019 年度					
	包装设备	制剂设备	配件产品与 售后服务	佣金收入	租金及其他	合计
营业收入						
其中：在某一时点确认	176,544,872	81,158,954	408,193,196	-	-	665,897,022
在某一时段内确认	295,348,635	296,901,295	-	721,845	-	592,971,775
其他	-	-	-	-	4,086,761	4,086,761
	<u>471,893,507</u>	<u>378,060,249</u>	<u>408,193,196</u>	<u>721,845</u>	<u>4,086,761</u>	<u>1,262,955,558</u>
	2018 年度					
	包装设备	制剂设备	配件产品与 售后服务	佣金收入	租金及其他	合计
营业收入						
其中：在某一时点确认	172,280,535	89,841,070	379,025,099	-	-	641,146,704
在某一时段内确认	176,195,564	253,729,847	-	1,545,135	-	431,470,546
其他	-	-	-	-	6,962,075	6,962,075
	<u>348,476,099</u>	<u>343,570,917</u>	<u>379,025,099</u>	<u>1,545,135</u>	<u>6,962,075</u>	<u>1,079,579,325</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 财务费用-净额

	2019 年度	2018 年度
利息支出	33,244,152	27,306,153
减：利息收入	(402,821)	(81,324)
汇兑损益及其他	937,121	(2,715,548)
	<u>33,778,452</u>	<u>24,509,281</u>

(32) 销售费用

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬费用	87,374,293	87,000,293
广告宣传费及佣金	45,226,707	55,935,320
交通费	12,042,706	12,443,635
质保金	9,955,189	7,243,108
租金及办公费	9,413,914	9,633,537
其他	20,408,623	29,130,471
	<u>184,421,432</u>	<u>201,386,364</u>

(33) 管理费用

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬费用	65,877,577	79,748,408
中介机构费用	20,543,295	22,007,186
租金及办公费用	10,992,271	11,214,608
折旧及摊销费用	9,564,214	10,810,179
其他	11,517,044	7,889,242
	<u>118,494,401</u>	<u>131,669,623</u>

(34) 研发费用

	2019 年度	2018 年度
职工薪酬费用	29,414,775	27,437,580
折旧及摊销费用	5,432,174	6,636,221
其他	4,090,017	5,268,680
	<u>38,936,966</u>	<u>39,342,481</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2019 年度	2018 年度
产成品及在产品存货变动	(14,252,095)	(2,131,643)
耗用的原材料和低值易耗品等	557,692,480	464,932,214
职工薪酬费用	396,310,869	382,969,796
折旧费和摊销费用	60,661,441	59,951,231
广告宣传费及佣金	45,226,707	55,935,320
租金及办公费用	40,848,895	42,268,414
交通及物流费用	36,546,789	37,640,411
中介机构费用	27,255,239	30,654,127
其他费用	22,769,021	17,630,614
	<u>1,173,059,346</u>	<u>1,089,850,484</u>

(36) 资产减值损失

	2019 年度	2018 年度
存货跌价损失	<u>8,788,469</u>	<u>3,864,433</u>

(37) 信用减值损失计提/(转回)

	2019 年度	2018 年度
应收账款及合同资产坏账损失 计提/(转回)	<u>1,640,191</u>	<u>(2,982,322)</u>

(38) 营业外收入

	2019 年度	2018 年度	2019 年度 计入非经常性 损益的金额	2018 年度 计入非经常性 损益的金额
政府补助	2,300,900	1,758,400	2,300,900	1,758,400
其他	4,155,947	-	4,155,947	-
	<u>6,456,847</u>	<u>1,758,400</u>	<u>6,456,847</u>	<u>1,758,400</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 所得税费用

	2019 年度	2018 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,872,930	7,723,180
递延所得税	16,992,406	(8,479,065)
	<u>21,865,336</u>	<u>(755,885)</u>

将基于合并利润表的利润/(亏损)总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2019 年度	2018 年度
利润/(亏损)总额	50,629,682	(33,567,114)
按适用税率计算的所得税	16,657,228	(9,055,155)
不得扣除的成本、费用和损失与其他扣除项	30,254	650,184
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	5,177,854	7,649,086
	<u>21,865,336</u>	<u>(755,885)</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(40) 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

	2019 年度	2018 年度
收到关联方代垫款项	6,656,941	704,102
收到罚金与违约补偿	4,155,947	990,642
收到的政府补贴	2,300,900	1,758,400
其他	1,069,637	1,335,541
	<u>14,183,425</u>	<u>4,788,685</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
广告宣传费	45,226,707	55,935,320
租金及办公费用	40,848,895	42,268,414
交通及物流费用	36,546,789	37,640,411
中介机构费用	27,255,239	30,654,127
其他	37,420,187	27,955,769
	<u>187,297,817</u>	<u>194,454,041</u>

(c) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
收到关联方借款	72,000,000	-
其他	330,143	13,497
	<u>72,330,143</u>	<u>13,497</u>

(d) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2019 年度	2018 年度
支付保函及其他保证金	<u>40,368,998</u>	<u>93,213,375</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(41) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润/(亏损)调节为经营活动现金流量

	2019 年度	2018 年度
净利润/(亏损)	28,764,346	(32,811,229)
加/减：资产减值准备	8,788,469	3,864,433
信用减值准备	1,640,191	(2,982,322)
固定资产折旧	13,212,601	11,591,782
投资性房地产折旧	842,866	850,769
无形资产摊销	45,670,055	46,522,386
长期待摊费用摊销	935,919	986,294
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产的损失/(收益)	409,700	(41,792)
财务费用	33,244,152	27,306,153
投资收益	(71,647)	(943,980)
递延所得税资产增加	(1,412,469)	(4,120,879)
递延所得税负债增加/(减少)	18,404,875	(4,358,186)
存货的增加	(9,204,142)	(36,059,647)
经营性应收项目的增加	(74,103,761)	(36,748,612)
经营性应付项目的增加	6,597,131	82,197,131
经营活动产生的现金流量净额	<u>73,718,286</u>	<u>55,252,301</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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)

(41) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

现金净变动情况

	2019 年度	2018 年度
现金的年末余额	27,873,794	60,082,776
减：现金的年初余额	(60,082,776)	(193,925,612)
现金及现金等价物净减少额	<u>(32,208,982)</u>	<u>(133,842,836)</u>

于 2019 年 12 月 31 日以及 2018 年 12 月 31 日，现金包括货币资金中的库存现金以及银行存款。

(42) 外币货币性项目

	2019 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
欧元	3,793,480	7.82	29,647,940
卢布	23,290,570	0.11	2,602,017
美元	313,813	6.96	2,183,199
巴西里拉	196,065	1.73	339,338
港币	239,251	0.89	213,765
印度卢比	786,619	0.10	76,669
			<u>35,062,928</u>
应收账款—			
欧元	29,552,695	7.82	230,969,086
美元	1,078,532	6.96	7,503,356
印度卢比	2,145,031	0.10	209,067
卢布	1,038,746	0.11	116,048
巴西里拉	65,095	1.73	112,663
			<u>238,910,220</u>
其他应收款—			
欧元	1,094,357	7.82	8,552,944
巴西里拉	506,664	1.73	876,903
印度卢比	1,732,074	0.10	168,818
			<u>9,598,665</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 外币货币性项目(续)

	2019 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
短期借款—			
欧元	11,313,381	7.82	88,419,728
巴西里拉	138,598	1.73	239,877
			<u>88,659,605</u>
一年内到期的非流动负债—			
欧元	15,120,000	7.82	118,170,360
应付账款—			
欧元	25,860,855	7.82	202,115,509
美元	51,074	6.96	355,323
巴西里拉	99,316	1.73	171,890
印度卢比	472,071	0.10	46,011
卢布	13,986	0.11	1,562
			<u>202,690,295</u>
其他应付款—			
欧元	7,270,575	7.82	56,823,177
美元	14,400	6.96	100,181
港币	39,461	0.89	35,257
巴西里拉	99	1.73	172
			<u>56,958,787</u>
长期借款—			
欧元	44,662,951	7.82	349,063,293

上述外币货币性项目中的外币是指除人民币之外的所有货币(其范围与附注八(1)(a)中的外币项目不同)。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 外币货币性项目(续)

	2018 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金—			
欧元	5,450,024	7.85	42,767,974
卢布	15,651,378	0.10	1,540,746
美元	200,542	6.85	1,374,420
巴西里拉	435,008	1.77	768,145
港币	239,251	0.88	209,364
			<u>46,660,649</u>
应收账款—			
欧元	30,072,522	7.85	235,988,099
美元	750,154	6.85	5,141,208
巴西里拉	351,647	1.77	620,945
			<u>241,750,252</u>
其他应收款—			
巴西里拉	756,902	1.77	1,336,551
欧元	106,045	7.85	832,170
卢布	7,587	0.10	747
			<u>2,169,468</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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) 外币货币性项目(续)

	2018 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
短期借款—			
欧元	10,368,075	7.85	81,361,392
巴西里拉	114,664	1.77	202,476
			<u>81,563,868</u>
一年内到期的非流动负债—			
欧元	15,120,000	7.85	118,651,176
应付账款—			
欧元	21,624,013	7.85	169,690,120
美元	99,250	6.85	680,211
巴西里拉	364,549	1.77	643,728
卢布	21,998	0.10	2,166
			<u>171,016,225</u>
其他应付款—			
欧元	9,768,593	7.85	76,657,084
美元	8,900	6.85	60,998
港币	39,461	0.88	34,531
卢布	256,543	0.10	25,254
巴西里拉	100	1.77	176
			<u>76,778,043</u>
长期借款—			
欧元	56,842,294	7.85	446,058,535

上述外币货币性项目中的外币是指除人民币之外的所有货币(其范围与附注八(1)(a)中的外币项目不同)。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表补充资料

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 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
楚天投资	湖南省长沙市	投资管理

本公司的最终控制方为自然人唐岳先生。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
楚天投资	50,000,000	-	-	50,000,000

	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
楚天投资	50,000,000	-	-	50,000,000

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
楚天投资	76%	76%	76%	76%

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 关联方关系及其交易(续)

(3) 其他关联方情况

与本集团的关系

楚天科技

持有本公司 5%以上表决权股份的股东

周飞跃

本公司执行董事及母公司之董事

(4) 关联交易

(a) 销售商品、提供劳务

关联方	关联交易定价政策	2019 年度	2018 年度
楚天科技	市场定价	<u>36,885,124</u>	<u>24,196,255</u>

(b) 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易定价政策	2019 年度	2018 年度
楚天科技	市场定价	<u>1,160,877</u>	<u>-</u>

(c) 关键管理人员薪酬

	2019 年度	2018 年度
关键管理人员薪酬	<u>6,181,975</u>	<u>6,727,906</u>

(d) 处置子公司股权

	2019 年度	2018 年度
周飞跃(附注四(27)(b))	<u>6,499,726</u>	<u>-</u>

(e) 收到关联方暂借款

	2019 年度	2018 年度
楚天投资	<u>72,000,000</u>	<u>-</u>

上述暂借款无固定还款期限，不计息。

(f) 收到关联方代垫款

	2019 年度	2018 年度
楚天投资	3,846,288	704,102
楚天科技	2,810,653	-
	<u>6,656,941</u>	<u>704,102</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联交易(续)

(g) 接受关联方担保

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本公司之股东楚天投资以其持有的楚天科技 111,780,000 股股票，以及 HK Rokesen 以其持有的 Truking Europe GmbH 3.5% 的股权，作为本公司委托招商银行股份有限公司长沙分行向本公司之子公司 Truking Europe GmbH 提供担保的质押物。

(5) 关联方应收、应付款项余额

		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	楚天科技	16,726,208	-	1,971,794	-
		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
其他应收款	周飞跃		6,499,726		-
	楚天科技		635,737		-
	楚天投资		554,383		-
			7,689,846		-
		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
合同资产	楚天科技		1,357,893		-
		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
合同负债	楚天科技		5,550,390		2,219,968
		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
其他应付款	楚天投资		72,000,000		-

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 关联方关系及其交易(续)

(6) 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：

(a) 采购与销售商品

		2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
采购商品	楚天科技	<u>3,700,413</u>	<u>61,194</u>
		2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
销售商品	楚天科技	<u>10,200,791</u>	<u>28,226,299</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(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	
TruKing Europe GmbH	德国	德国	投资控股	96.50%	-	设立
Romaco Holding GmbH	德国	德国	投资控股	-	75.10%	并购
Romaco Pharmatechnik GmbH	德国	德国	医药包装设备生产	-	100.00%	并购
DBG Maple Immobilienverwaltungs GmbH & Co.KG	德国	德国	房地产	-	94.90%	并购
Romaco Immobilien Verwaltungs GmbH (附注四(27)(b)), (i)	德国	德国	房地产	-	89.90%	并购
Romaco S.r.l	意大利	意大利	医药包装设备生产	-	100.00%	并购
Romaco Kilian GmbH	德国	德国	医药包装设备生产	-	100.00%	并购
Romaco Innojet GmbH	德国	德国	医药包装设备生产	-	100.00%	并购
Romaco North America Inc.	美国	美国	贸易	-	100.00%	并购
Romaco do Brazil Ltda	巴西	巴西	贸易	-	100.00%	并购
Romaco OOO	俄罗斯	俄罗斯	贸易	-	100.00%	并购
Romaco France S.A.S	法国	法国	贸易	-	100.00%	并购
IPPT Hongkong Ltd.	中国香港	中国香港	贸易	-	100.00%	并购
诺脉科国际贸易有限公司	中国	中国	贸易	-	100.00%	并购
Romaco India Private Ltd.(ii)	印度	印度	贸易	-	100.00%	设立

(i) 于 2019 年 12 月，根据本公司与关联方周飞跃先生签署的股权转让协议，本公司之子公司 Romaco Pharmatechnik GmbH 以及 DBG Maple Immobilienverwaltungs GmbH & Co.KG 将其合计持有的本公司之子公司 Romaco Immobilien Verwaltungs GmbH 的 10.1% 股权转让予周飞跃先生，上述交易完成后，本公司对 Romaco Immobilien Verwaltungs GmbH 的间接持股比例由 100% 下降至 89.9%。

(ii) 于 2018 年 12 月，本公司之子公司 Romaco Pharmatechnik GmbH 与 Romaco Holding GmbH 共同设立了 Romaco India Private Ltd.，本公司间接持有其 100% 的股权。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 承诺事项

(1) 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：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
一年以内	18,861,844	17,599,234
一到二年	15,145,292	13,733,260
二到三年	13,858,043	12,423,102
三年以上	65,864,330	75,694,546
	<u>113,729,509</u>	<u>119,450,142</u>

八 金融工具及其风险

本集团的经营活​​动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

管理层负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于欧洲，主要业务以欧元结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港币)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。于 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无重大外汇风险。

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。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。

本集团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 2018 年度及 2019 年度本集团并无利率互换安排。于 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无重大浮动利率的长期银行借款。

(2) 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款和合同资产等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的银行和其他大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和合同资产等，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。

于 2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 金融工具及其风险(续)

(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。本集团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和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

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：

	2019 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	89,546,201	-	-	-	89,546,201
应付账款	202,701,329	-	-	-	202,701,329
其他应付款	129,003,760	-	-	-	129,003,760
一年内到期的长期借款	118,406,701	-	-	-	118,406,701
其他流动负债	318,857,795	-	-	-	318,857,795
长期借款	-	143,100,089	209,453,837	-	352,553,926
	<u>858,515,786</u>	<u>143,100,089</u>	<u>209,453,837</u>	<u>-</u>	<u>1,211,069,712</u>
	2018 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	82,379,507	-	-	-	82,379,507
应付账款	171,492,195	-	-	-	171,492,195
其他应付款	76,778,043	-	-	-	76,778,043
一年内到期的长期借款	118,888,478	-	-	-	118,888,478
其他流动负债	319,575,114	-	-	-	319,575,114
长期借款	-	119,663,038	333,086,375	-	452,749,413
	<u>769,113,337</u>	<u>119,663,038</u>	<u>333,086,375</u>	<u>-</u>	<u>1,221,862,750</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债列示如下：

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产负债率	<u>74%</u>	<u>77%</u>

十 公司财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行存款	513,320	967,129
其他货币资金	166,800,000	39,304,170
	<u>167,313,320</u>	<u>40,271,299</u>

其他货币资金系本公司为委托招商银行股份有限公司长沙分行向本公司之子公司 Truking Europe GmbH 提供担保而存入银行的质押物。

(2) 长期股权投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
子公司(a)	455,341,486	379,162,617
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>455,341,486</u>	<u>379,162,617</u>

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表附注

2018 年度及 2019 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 公司财务报表项目附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	2018 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
Truking Europe GmbH	379,162,617	76,178,869	-	455,341,486

	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
Truking Europe GmbH	328,741,193	50,421,424	-	379,162,617

(3) 其他应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付关联方款项	72,000,000	-

(4) 财务费用-净额

	2019 年度	2018 年度
银行保函费用及其他	7,513,681	8,456,104
减：利息收入	(72,681)	(52,870)
	7,441,000	8,403,234

十一 期后事项

(1) 收购 Romaco Holding GmbH 集团剩余的 24.9%股权

本公司之股东楚天科技于 2019 年 12 月 27 日 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司参与收购 Romaco 公司的对外投资暨关联交易的议案》拟通过以不超过 4,165 万欧元，对本公司进行增资，并由本公司对 TruKing Europe GmbH 进行增资后，间接完成对德国 DBAG 基金持有 Romaco Holding GmbH 剩余 24.9% 股权的收购。

截至 2020 年 1 月 14 日，本公司已收到楚天科技增资款 32,000 万元，并完成了相应的工商变更登记手续。上述增资完成后，楚天科技对本公司的持股比例，上升至 33.75%。

于 2020 年 1 月 22 日，本公司已完成对上述德国 DBAG 基金持有 Romaco Holding GmbH 剩余 24.9% 股权的收购。

(2) 新型冠状病毒肺炎疫情的影响

新型冠状病毒肺炎疫情于 2020 年年初在全球范围内爆发，相关防控工作在全球范围内持续进行。本公司将密切关注此次疫情发展情况，评估其对本公司及本集团的持续经营、财务状况、经营成果等方面的影响。截至本财务报表批准报出日，本公司尚未发现重大不利影响。

楚天资产管理(长沙)有限公司

财务报表补充资料

2018 年度及 2019 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

	2019 年度	2018 年度
计入当期损益的政府补助	2,300,900	1,758,400
非流动资产处置损益	(409,700)	41,792
理财产品的投资收益	71,647	943,980
其他符合定义的收益	4,155,947	-
	<u>6,118,794</u>	<u>2,744,172</u>
所得税影响	(1,123,874)	(12,538)
少数股东权益影响额(税后)	(91,783)	(1,024)
	<u>4,903,137</u>	<u>2,730,610</u>