



# 西王食品股份有限公司

## 2020 年年度报告

(公告编号: 2021-011)

2021 年 04 月



## 第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人王辉、主管会计工作负责人赵晓芬及会计机构负责人(会计主管人员)赵晓芬声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

### 1、国际贸易摩擦风险

在国际政治、经济日益复杂的背景下，尤其是随着中美摩擦的加剧，虽然宏观形势存在较大的不确定性，但公司仍然对长期发展保持信心，继续以创新为驱动力，不断提升产品核心竞争力。

### 2、原材料价格波动风险

公司食用油原料主要为市场化采购，受自身采购节奏、竞争对手采购节奏、上游行业开工率等多方面因素影响。一方面，上游玉米深加工企业，受国家行业政策影响，存在不确定性，另一方面，随着健康油种越来越受到消费者青睐，生产厂家为了抢占上游原料资源，一定程度上也带动了上游原料价格的上涨，对玉米油整体行业盈利水平会产生一定影响。

### 3、全球新冠肺炎疫情风险

目前新冠肺炎疫情在国内得到了有效控制，但在其他国家和地区仍有增长。如果疫情未得到有效控制，可能会对下游行业需求（特别是海外市场）造成一



定程度影响。公司将继续在保证员工健康安全的同时，积极组织生产经营，克服疫情带来的困难和不利影响，保证公司经营的长期稳定发展。

#### 4、汇率风险

在中美摩擦持续反复以及新冠肺炎疫情全球大流行的背景下，人民币兑美元汇率可能产生波动，对于上市公司而言，人民币汇率波动对于公司的经营状况和盈利变动可能带来一定的干扰。公司将结合汇率波动方向及时控制公司外汇存量，在销售定价时增加汇率折算空间弹性，及时关注汇率走势，利用银行或金融机构提供的金融工具，提高汇率风险控制能力。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。



## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	7
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 公司业务概要.....	12
第四节 经营情况讨论与分析 .....	18
第五节 重要事项 .....	33
第六节 股份变动及股东情况 .....	42
第七节 优先股相关情况.....	49
第八节 可转换公司债券相关情况.....	50
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	51
第十节 公司治理 .....	58
第十一节 公司债券相关情况 .....	64
第十二节 财务报告 .....	65
第十三节 备查文件目录.....	220



## 释义

释义项	指	释义内容
本集团	指	西王食品股份有限公司及其合并范围内子公司
公司、西王食品	指	西王食品股份有限公司
西王集团、控股股东	指	西王集团有限公司
山东西王	指	山东西王食品有限公司
西王香港	指	西王食品（香港）有限公司
西王北京	指	西王食品（北京）有限公司
西王青岛	指	西王食品（青岛）有限公司
北京奥威特	指	北京奥威特运动营养科技有限公司
北京健康管理	指	北京奥威特运动营养健康管理有限公司
山东奥威特	指	山东奥威特运动营养科技有限公司
SPV1	指	Xiwang Iovate Holdings Company Limited
SPV2	指	Xiwang Iovate Health Science International Inc.
Kerr/Kerr 公司	指	Kerr Investment Holding Corp., 系依加拿大安大略省法律在加拿大安大略省设立的公司
2158068 Ontario Inc./New HoldCo.	指	2158068 Ontario Inc., 系 Oak Trust 的全资子公司
平潭西王九派	指	平潭西王九派股权投资基金合伙企业（有限合伙）
重大资产购买/重组	指	西王食品及下属子公司以支付现金方式向 Oak Trust 及 2158068 Ontario Inc. 收购其持有的 Kerr 公司全部已发行股份
Oak Trust	指	The Toronto Oak Trust, 系加拿大安大略省法律在加拿大安大略省设立的信托
上市公司审计机构/毕马威	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
深交所上市规则	指	深圳证券交易所股票上市规则
规范运作指引	指	深圳证券交易所上市公司规范运作指引
公司章程	指	西王食品股份有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元



报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
-----	---	----------------------------------



## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	西王食品	股票代码	000639
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	西王食品股份有限公司		
公司的中文简称	西王食品		
公司的外文名称（如有）	Xiwang Foodstuffs Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Xiwang Foodstuffs		
公司的法定代表人	王辉		
注册地址	山东省邹平市西王工业园		
注册地址的邮政编码	256209		
办公地址	山东省邹平市西王工业园		
办公地址的邮政编码	256209		
公司网址	<a href="http://www.xwsp.cc/">http://www.xwsp.cc/</a>		
电子信箱	xiwangfoodstuffs@xiwang.com.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王超	张婷
联系地址	山东省邹平市西王工业园	山东省邹平市西王工业园
电话	0543-4868888	0543-4868888
传真	0543-4868888	0543-4868888
电子信箱	wangchao@xiwang.com.cn	zhangting@xiwang.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	董事会办公室



## 四、注册变更情况

组织机构代码	91370000184280878R
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	<p>(1) 1996 年，公司主营：住宿、饮食、旅游、文化娱乐、建筑装饰、汽车运输、理发、美容服务、五金、交电、化工、百货、针纺织品、其他食品、副食品、日用杂货批零兼营。兼营：一般劳保用品、铸锻件及通用零部件、化工原料、金属材料、普通机械、电器机械及器材批零兼营。(2) 1998 年，经营范围：住宿、饮食、旅游、文化娱乐、建筑装饰、汽车运输、理发美容服务、五金、交电、化工、百货、针纺织品、其他食品、副食品、日用杂货批零兼营。(3) 2001 年 10 月，公司变更经营范围：投资社会服务、汽车运输、建筑装饰、食品、副食品销售等行业；销售五金、交电、百货、针纺织品、日用杂货、普通机械、电气机械及器材、铸锻件及零部件和政策允许的金属材料、化工原料、化工产品。(4) 2003 年，公司经营范围：生产、销售阀门、管件、新型化学建材及其它建筑材料及提供住宿、餐饮等服务。(5) 2011 年，经山东省工商行政管理局核准，公司经营范围变更为：包括前路许可经营项目和一般经营项目。其中前路许可经营项目：预包装食品的批发兼零售；一般经营项目：对食品行业投资，进出口业务。(6) 2014 年经山东省工商行政管理局核准，公司经营范围变更为：预包装食品的批发兼零售（有效期限以许可证为准）。对食品行业投资，进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	<p>(1) 1997 年 9 月 15 日，株洲市劳动就业管理局将其持有的公司法人股全部协议转让给福建省晋江万时红成飞摩托车有限公司（简称万时红公司）。转让股份占本公司总股本的 19.66%。万时红公司成为本公司第一大股东。(2) 福建晋江万时红成飞摩托车有限公司于 2000 年 5 月 9 日与福州保税区华裕企业公司（以下简称华裕公司）签订协议，将其持有的公司法人股转让给华裕公司，华裕公司成为公司第一大股东。(3) 沈阳宏元集团有限公司（以下简称沈阳宏元）分别与长沙创科实业有限公司（以下简称创科实业）、长沙楚海实业有限公司（以下简称楚海实业）、中科企投资有限公司（以下简称中科企）于 2000 年 12 月 18 日签订了股权转让协议，一次性受让创科实业、楚海实业，中科企分别所持有的公司法人股。本次股份转让后，沈阳宏元共持有公司总股数占总股本的 27.72%，成为第一大股东。(4) 2008 年 3 月，公司原第一大股东沈阳宏元与深圳市赛洛实业发展有限公司（以下简称深圳赛洛）签署《股权转让协议》，将所持有的公司限售流通股全部转让给深圳赛洛。深圳赛洛成为第一大股东。(5) 2009 年 12 月，山东永华投资有限公司（以下简称山东永华）与沈阳宏元签署《债权转让协议》，山东永华受让了沈阳宏元对深圳赛洛因 2008 年 3 月签署的《股份转让协议》及其他相关协议而产生的债权。依据该《债权转让协议》，山东永华以深圳赛洛为被告向山东省滨州市中级人民法院提起诉讼，要求深圳赛洛履行其在相关合同项下债务。该诉讼经山东省滨州市中级人民法院审理并于 2009 年 12 月 29 日下达民事调解书（[2009]滨中商初字第 36 号）。该调解书确认，深圳赛洛以其持有的金德发展 1,270 万股限售流通股股份抵偿其对山东永华的全部债务。2010 年 1 月 6 日，该部分股权完成过户登记手续。本次股权变动后，山东永华成为公司第一大股东。(6) 2010 年 12 月 21 日，中国证监会下发《关于核准湖南金德发展股份有限公司重大资产重组及向西王集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2010]1882 号）。本次新增股份完成后，西王集团成为本公司第一大股东。</p>





## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
签字会计师姓名	吴旭初、付强

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

 适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

 适用  不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

 是  否

	2020年	2019年	本年比上年增减	2018年
营业收入（元）	5,779,674,621.75	5,727,004,023.95	0.92%	5,845,040,221.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	312,838,097.93	-751,998,817.19	141.60%	468,462,924.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	287,122,283.22	-862,003,679.68	133.31%	431,418,831.75
经营活动产生的现金流量净额（元）	702,648,968.04	393,179,862.94	78.71%	1,192,994,534.56
基本每股收益（元/股）	0.29	-0.7	141.43%	0.44
稀释每股收益（元/股）	0.29	-0.7	141.43%	0.44
加权平均净资产收益率	8.63%	-19.19%	27.82%	19.01%
	2020年末	2019年末	本年末比上年末增减	2018年末
总资产（元）	7,723,921,757.15	8,140,129,890.14	-5.11%	10,279,742,024.01
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,651,105,345.68	3,534,101,531.99	3.31%	4,375,386,803.60

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

 是  否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

 是  否



## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,207,630,520.71	1,439,413,228.85	1,634,154,405.54	1,498,476,466.65
归属于上市公司股东的净利润	77,581,974.51	102,419,137.84	105,287,790.80	27,549,194.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	78,278,650.96	83,379,484.44	105,973,744.56	19,490,403.26
经营活动产生的现金流量净额	-20,616,842.68	199,603,883.66	182,017,546.34	341,644,380.72

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-6,466,945.83	-22,744.02		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,708,638.90	6,621,632.50	8,358,241.13	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	402,739.73			
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	15,333.40	41,870.94	-106,143.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,066,630.46	1,734,774.79	2,560,853.57	



其他符合非经常性损益定义的损益项目	28,289,006.59	24,150,173.19	8,394,834.01	
应付股权收购款估计数修正-及相关利息支出	18,972,905.07	152,509,231.32	32,142,857.50	
诉讼/仲裁赔偿	0.00	-16,800,000.00		
补偿款罚息	-4,331,207.09	-3,939,046.99		
减：所得税影响额	10,899,707.06	28,586,105.19	9,511,019.79	
少数股东权益影响额（税后）	3,908,318.54	25,704,924.05	4,795,530.50	
合计	25,715,814.71	110,004,862.49	37,044,092.44	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用



## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）公司主要业务及产品

公司产品业务主要为食用油、运动营养双主业齐头并进、协同发展。

食用油板块：主产品为“西王”牌鲜胚玉米胚芽油及玉米胚芽油，产品涉及菜籽油、葵花籽油、亚麻籽油、花生油等多个健康油种，2010年8月被中国食品工业协会冠名“中国玉米油城”。公司依托控股东西王集团农业产业化、中国糖得天独厚的资源优势，实现了玉米油的充足原料保障能力，公司从原料到产品实行全程质量监控，使生产过程实现了全自动化控制，从工艺和技术上确保了产品质量和食品安全。未来公司将继续秉承“食品安全为本，诚信经营为先”的经营理念，发挥全产业链、智能制造、专业营销、健康理念等多方面的优势，为广大消费者提供“绿色、营养、安全、健康”的食用油产品。

运动营养板块：公司2016年成功收购全球知名运动营养与体重管理健康食品龙头Kerr公司，Kerr公司现有MuscleTech、Six Star、Hydroxycut、PurelyInspired等重点品牌，涵盖运动营养和体重管理两大品类，此外公司也密切关注新品牌的开拓。Kerr公司以健身专业人士及爱好者和追求健康生活方式人群为目标群体，致力于提供高科技含量、高品质的运动营养及体重管理产品。

#### （二）公司的经营模式

食用油板块：公司在食用油行业深耕多年，主营为小包装玉米油，品牌的首要目标人群定位于关注健康、重视健康的高品质客户及白领人群。依托西王集团，建立起了“原料基地-加工过程-终端产品”的完整产业链，转化玉米深加工的副产品胚芽，打造了品牌价值，构建了贯穿玉米油生产的全产业链。同时，公司以“巩固一线城市，发展二线城市，开发三、四线城市”为总体思路，先后设立华北、华东、华南、华西、华中、山东等六个大区，采用现代渠道与传统渠道相结合的渠道策略全方位拓展产品销售渠道，线上、线下协同发展，稳步扩充全国营销网络。

运动营养板块：Kerr公司立足产品创新和质量把控，具有完整的供应链体系，已经生产出众多基于运动营养产品领域的领先科技产品，熟悉国际市场环境和行情，并拥有全球性的销售渠道。尤其，在中国市场发展势头迅猛，未来将进一步扩大销售渠道，通过健身房、篮球馆、运动场资源及高端商超渠道提供全新的互动体验。

#### （三）主要业绩驱动因素

食用油板块：



品牌端，经过多年品牌建设，公司被中国食品工业协会冠名“中国玉米油城”，西王玉米胚芽油连续多年被评为“山东名牌产品”、西王商标被评为“中国驰名商标”，“西王”玉米油品牌优势凸显，报告期内，为实现“做大粮油”的战略目标，公司新建年产30万吨小包装玉米油项目，项目达产后，公司将达到年产60万吨的产能；

产品端，除玉米油外，产品涉及菜籽油、葵花籽油、亚麻籽油、花生油等多个健康油种，不断完善食用油品类布局，持续进行结构升级；

渠道端，加强对经销商、终端的管理，优化经销商结构，不断开拓新网点，实现传统渠道、餐饮渠道、新零售等对客户的深挖，报告期内，营业网点已达20余万家。

人才端，以党建带动人力资源建设，完善人才梯队培养，以满足公司规模化发展的需求。培养一批、提拔一批、后备一批持续性输出优秀人才，推进核编、核岗、工作量核定工作，不断优化岗位设置。

运动营养板块：

品牌端，持续增强品牌竞争力，以两年为频次进行品牌更新，实行品牌发展的长期规划，实施以品牌为核心的总经理制来重组品牌运营模式。卓越的产品品质，配合有效的品牌宣传，打造了强劲的客户信任和产品忠诚度，带动了重复销售以及交叉产品销售；

渠道端，坚持国际市场战略，制定精准的商业规划以推动销售、营销，拥有全球性的销售渠道，产品销往140多个国家和地区，主要销售区域为美国、加拿大、中国等地区，并覆盖世界其他主要市场。

产品端，加强新品研发，全年推出60余款新品，重磅推出全新单品-白金NMN胶囊，此款胶囊具有科技锁龄、改善代谢、提升机能、降低体重、调节睡眠等功效，产品所采用的NMN原料已通过GRAS认证、CGMP认证，并经国际权威实验室ADVANCEDLABORATORIES检验合格，通过美国国家标准协会-美国质量学会认证机构认可委员会及全球知名食品、制药、环境实验室EUROFINS检测合格。

人才端，吸引、发展和保留多样化人才，识别高潜力团队成员，制定并实施继任计划以培养和留住顶尖人才，改善绩效管理评级，评估高管团队构架和人才能力，在公司内部建立“与总裁喝咖啡”的形式，开通各级员工与高层的交流渠道。

#### （四）行业发展阶段

食用油板块：伴随人均可支配收入的提升以及健康意识的提高，消费者对于食用油的需求也更加多样化和精细化，定位于不同细分市场需求的食用油企业将获得持续的发展，玉米油的细分行业市场虽然目前总体规模有限，但其具备改善心脑血管、降低胆固醇、平衡膳食、减少脂肪堆积等各种功能越来越受到消费者的认可和接受。随着食用油消费升级的推进，玉米油已成为食用油细分领域新的竞争点，消费比例持续提升，并保持较高的增长速度。

运动营养板块：随着居民保健意识的增强和消费群体的不断拓展，越来越多的消费者已经开始运用专



业的运动营养产品以实现最佳状态和身体健康，运动营养产品已经迈入主流消费领域。未来运动营养市场和体重管理市场的产品将不断丰富，呈现功能多样化和形态多元化。例如，运动营养产品按功能不同可以分为补充能量类、控制能量类、补充蛋白质类、提升速度和力量类、提升耐力类，运动后恢复类等；同时，产品的形态也会日益多元化，除了常见的蛋白粉外，蛋白棒、软糖等即食产品也不断渗入市场，以满足广大消费者不同的偏好需求。

### （五）周期性特点

公司食用油系居民日常消费必需品，并通过渠道建设，产品遍布全国市场；运动营养及体重管理产品随着人们对健康的重视，健身热情日益高涨，未来需求会逐步提升，因此公司产品不具有周期性波动的特点。

### （六）公司所处行业地位

食用油板块：公司是国内领先的拥有全产业链控制条件的玉米油生产企业，专注于玉米油生产制造十余年，积累了雄厚的技术与资金资源，通过了ISO9001：2008质量管理体系、ISO14001：2004环境管理体系、ISO22000食品安全管理体系、OHSAS18001：2007职业健康安全管理体系，是国内最大的玉米胚芽油生产基地，被中国食品工业协会冠名“中国玉米油城”，“第十一届全国运动会指定用油”、被认定为山东省高新技术企业，并多次获得行业协会、主管单位所颁发的相关奖励及荣誉称号。

运动营养板块：kerr为全球最大的运动营养及体重管理公司，拥有全球性的销售渠道，其产品销往140多个国家和地区，拥有丰富的国际经营及销售经验，熟悉国际市场环境和行情，Muscletech为北美地区最具影响力的运动营养品牌之一，Six Star在北美运动营养市场占有率排名前列，肌肉科技已连续五年蝉联国内运动营养品类销量第一。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
------	--------

### 2、主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
spv2	股权	境外	加拿	从事运	1、公司将利用自身的平台优势、品牌优势及灵活的激	2020年1	55.32%	否



收购	资产总额 4272780765.85 元	大安大略省	动营养及体重管理相关的营养补给品的研究、开发、营销及分销业务	励措施，保证本次交易完成后 Kerr 公司管理团队及核心技术、销售人员的稳定性和积极性。2、公司将参照 A 股上市公司的治理要求，推动 Kerr 公司财务规范、财务核算、合规运营、管理制度等方面与上市公司标准逐步契合，并通过培训和加强沟通汇报等形式，防范并减少 Kerr 的内控及财务风险，实现上市公司内部资源的统一管理和优化配置。3、在 Kerr 公司董事会层面，公司委派董事，并将对多数董事的选聘拥有决定权；在管理层面，公司也在财务、人力资源方面派驻人员，对 Kerr 公司的日常运营进行管理；在上市公司层面，公司成立专门的工作小组，在业务、技术、管理上与 Kerr 进行对接。	月-12 月 净利润 108,305,248.09 元。		
----	-------------------------	-------	--------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------	--	--

### 三、核心竞争力分析

#### （一）食用油板块

##### 1、全产业链优势

公司地处玉米深加工大省山东省腹地，省内及周边玉米深加工企业众多，可以提供充足的玉米胚芽、玉米油毛油原料，同时，公司控股东西王集团下属西王糖业年加工300万吨玉米，所产胚芽部分销售给公司，成为公司原料稳定的基础保障。西王糖业提炼出来的新鲜胚芽，在最短的时间内运送到西王食品压榨车间，再经公司独创的保鲜工艺进行精炼罐装，在最短的时间内完成从原料到终端产品的生产，全流程衔接紧密，最大限度的防止了玉米胚芽中的有益成分流失。公司依托全产业链及技术优势，在行业内率先提出“玉米鲜胚”的概念。

##### 2、工艺技术和设备优势

公司拥有国内最先进的玉米胚芽油生产工艺和全套生产线，引进了日本、瑞典、法国、德国、意大利等国际最先进的工艺设备，生产过程实现了全自动化控制。配备了国际先进的检测设备，包括美国ABI的实时荧光定量分析仪、瑞士步琦的近红外检测仪、瑞士万通的油脂加速氧化仪和自动电位滴定仪等。拥有食用油行业领先的科研开发能力及分析检测能力，具有植物油产品全项指标检测能力，且主要指标均通过了国家级能力验证。成品油储存环节选用充氮工艺，使油与空气隔绝，确保了成品油的质量稳定，有效地保证了西王玉米胚芽油天然、纯净的品质。自主研发的国家发明专利鲜胚玉米胚芽油“六重保鲜工艺”，确保了产品的品质，保证了玉米油天然、绿色、健康。截至2020年12月31日，公司已获专利63项，其中，发明专利15项，实用新型专利40项，外观专利8项，领先的技术优势为公司提供了品质保障。

##### 3、品牌优势

根据AC·尼尔森调研数据显示，西王品牌认知度达60%，西王玉米油市场占有率超过30%，为行业内成



长速度最快、最具成长性的品牌。公司依托原料优势、技术优势以及在玉米油领域多年的生产实践经验，“以药品生产标准来生产食品”，优良的产品品质为企业赢得了良好的品牌美誉度及市场占有率；2020年C-CSI调查报告显示，客户忠诚度指标得分84.7分，要素满意度指标得分78.3分，双双位居全国食用油品牌第一名。另一方面，公司围绕专业玉米油品牌定位，通过电视剧广告植入、自媒体宣传等方式，配合线上线下多种形式的产品展示宣传活动，品牌知名度逐年提升，玉米油第一品牌形象已深入人心。

#### 4、产品优势

公司依托核心单品玉米胚芽油，丰富产品线布局，建立超高、高、中端玉米油产品线，同时推出菜籽油、葵花籽油、花生油等多个主流健康油种，丰富经销商的选择与搭配，并提升了经销商与终端的毛利空间，提高中间分销商的利润。

#### 5、渠道优势

稳步扩充的全国营销网络成为产品销量增长的保障。经过多年的市场培育和开拓，公司已搭建了完善的销售网络，截至目前，公司在上海、杭州、长沙、南京和深圳等城市设立仓储中心，在全国与近800家经销商建立了合作关系，拥有营销网点20余万家，良好的渠道资源是公司销量持续增长的保障。为公司产品的市场占有率和行业地位拓展奠定了坚实的基础。

#### 6、人才优势

公司拥有一支多年从事快消品研发及销售、具备快消品销售专业知识、熟悉行业特性、市场拓展和维护能力的专业人才队伍，公司积极提升专业销售水平，强化消费体验深度，并通过公司培训考核与激励机制创新，形成了分级培训管理体系，推行人才队伍梯队建设，员工岗位技能和综合素质全面提升。

### （二）运动营养和体重管理板块

#### 1、国际化的品牌形象，领先的全球市场地位

公司控股的加拿大Kerr公司，拥有全球性的销售渠道，产品销往全球140多个国家和地区，拥有丰富的国际经营及销售经验，熟悉国际市场环境和行情。Kerr在运动营养行业处于市场领先地位，具备较长的品牌历史和毛利较高的产品组合，特别是在北美市场，其产品具有较高的知名度，聘请了风靡全球的好莱坞巨星亨利·卡维尔作为肌肉科技的全球代言人，NBA超级明星控卫拉塞尔·威斯布鲁克担任Kerr产品的代言人，国内聘请了中国世界古典健美冠军邓帅、中国健体冠军于凯、斗腕明星魏思澄、中国顶级运动营养师柴叶青、舞蹈达人王诗意，建立“多领域多渠道多种圈子”。

#### 2、强大的分销渠道及客户关系管理能力

Kerr的主要销售区域为美国、加拿大、中国等地区，并覆盖世界其他主要市场，主要的销售渠道大致可以分为FDMC、健康食品商店、电商、以及国际销售（覆盖逾140个国家），其产品已入驻亚马逊、沃尔玛、沃尔格林、山姆会员店等国际零售商体系。经过多年的努力，Kerr线上线下销售渠道不断完善、国内





国际渠道不断提升、产品宣传不断强化以及与核心客户的联系更加紧密等多方面因素协同促进，均保证了Kerr良好客户关系的维护。

### 3、行业领先的产品创新能力，及时顺应市场需求

Kerr一直专注产品创新，截至目前已经生产出众多具备领先科技的产品。Kerr通过大量的科研投入、消费品分析、市场研究、以及与多伦多大学、佛罗里达大学等数所大学的长期沟通交流，能够持续开发新型产品，累计已开发逾800款产品，维持自身创新能力和持续竞争力。凭借着Kerr强大的研发能力和先进的研发实验室及科研人员，不断的研发出符合中国国家标准及中国人身体条件的运动营养品。

### 4、专业稳定的核心管理团队

Kerr核心管理团队拥有超过20年的行业经验。原首席执行官Terry Begley 先生退休后，将继续担任公司高级顾问一职。Tim Toll先生接任首席执行官一职，Tim Toll先生从事快消品行业逾30年，先后在宝洁、HJHeinz, Campbell和Pharmavite等著名公司工作，多年担任管理层领导和首席执行官职务，加入Iovate后将从经营战略着手，将公司打造成强品牌、高盈利、稳增长的实体。MichaelLiu先生出任Iovate公司副董事长一职，在把控Iovate公司总体战略的同时，参与境外公司的日常经营。JarrodJordan先生担任首席数码官一职，主管纽约办公室数码团队，Jordan及其团队通过对先进系统和分析方法的运用（包括大数据分析和人工智能），旨在为经营决策提供市场及消费行为的前沿洞察。



## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2020年度，面对复杂严峻的国际形势，特别是新冠肺炎疫情的严重冲击，在董事会和经营层的领导下，准确判断形势，精心谋划部署，团结一心，艰苦努力，有效克服了疫情的不利影响，推动了公司稳健、高质量发展。报告期内，公司实现营业收入57.80亿元，归属于母公司股东的净利润为3.13亿元，小包装食用油销量为18.5万吨。

一方有难，八方支援。在全国人民共同抗击新冠疫情关键期，公司是最早响应且驰援行动最频繁的企业之一，将加急赶制的价值超百万元的营养蛋白棒捐赠给湖北疫区，在危机与变化中快速行动，在挑战与混乱中敢于担当。同时，公司作为国家国民经济动员中心单位，按照政府部署要求，积极做好食用油等国家物资储备，确保食用油储备足量优质。

报告期内，公司围绕“做大粮油”的发展战略，致力于打造国家粮油创新发展示范基地，首次创新性提出“不忘初心、永不言败、勇争一流、为国贡献”的西王心精神，进一步丰富了企业文化的内涵，亦勇于承担起助力国家战略的历史使命。同时，为满足市场对玉米油与日俱增的旺盛需求，坚守“西王心”，矢志“再创业”，董事会审议通过新建年产30万吨小包装玉米油项目，项目达产后，公司将达到年产60万吨的产能。

#### 1、食用油业务

报告期内，公司结合品牌、渠道、产品等要素，认真分析了食用油市场形势和竞争态势，果断确定了全年要以“市场增量”为年度工作重心，从水平增量和垂直增量两个维度出发，围绕区域、市场、渠道、网点、产品、促销等多方面寻找增量机会。

渠道端：针对疫情影响而加速销售渠道结构变化，加快线上社群营销的推广，并采取了一系列举措，使产品力、渠道力、品牌力得到显著提升。布局新兴零售渠道，优化线上渠道结构，针对新冠疫情现状下的零售渠道变化及消费者“足不出户”的消费形态，在全国迅速组建1万家社群零售平台，上线社群营销工具“微商城”，积极推动经销商、团队、系统开展各类“直播带货”活动，同时，在全国范围内加强与城市APP、城市社群及各类重点线上零售平台的合作，完善线上分销网络。优化现有渠道，稳固线下渠道基础，进一步扩宽了线下分销渠道，夯实渠道基础。

产品端：调整产品结构，扩大产品布局，补充优质单品，夯实产品基础。完善小规格产品体系，推出鲜胚玉米油1.8L+玉米橄榄油1.8L+果糖的橄为天下鲜的产品组合，推出玉米胚芽油1L\*4的水晶套餐产品；



实现渠道产品分割，完善策略性产品体系，针对电商渠道电商专供品，线下渠道推出“短、平、快”策略单品用于补强线下产品链，完善策略性产品体系。

营销端：为积极应对日益增长的市场机遇、创新销售渠道、夯实终端基础，抢先布局，配合门店实施多项分销活动措施，突破并创造多项历史销售记录。从“情暖冬季，礼惠全城”连续三季的换油活动，到“健康西王油，新鲜过大年”为主题的“西王年货街”活动，全国组织大型《高端好油尝鲜季，暨西王特惠节》活动，开展近1000场《西王鲜活每一餐，生活天天更新鲜》地推活动，助力终端动销。双11期间，西王食用油系列产品燃动各大电商平台，成交量疯狂上涨，订单数量全线飘红，截至11月11日24时，全电商平台销售超去年同期39%，销售额再创新记录。

## 2、运动营养业务

报告期内，北美地区虽疫情形势严峻，但亚马逊业务同比增长达到两位数以上，保持良性趋势，同时，公司加强并积极调整了费用支出的管控，营销支出和销售费用方面的结余，以及政府给予企业的各项补助，有效弥补了疫情对公司带来的影响。

品牌推广：增强品牌竞争力，聘请了风靡全球的好莱坞巨星亨利·卡维尔作为肌肉科技的全球代言人，通过新媒体平台规模性种草教育，引导大众健康人群对产品的认知，提高引流，全年推广曝光量7亿+，其中抖音、小红书等平台全年精准人群推广曝光量4亿+，提高主推品流量和精准搜索引导，其中，Happytimes系列“挑战你的快乐时光”主题活动微博阅读量4400万+，左旋小黑瓶推广“2020燃力全开”微博曝光量3000万+；开展展会、培训、地推等50余场次。

新品推广：报告期内，总共推出60余款新产品，新产品销售额占总销售的近20%，其中研发的夹心棒、左旋软糖、蛋白饮料等均属行业内首发，取得了良好的销售业绩。

市场端：疫情期间，完成30+新经销商招商工作，全面入驻并严格管控拼多多平台，为明年线上销售增量打基础；Happytimes快乐时光系列全面上市，新零售渠道实现不同业态试点性合作，入驻上海竞品超市Supercity、捷德鲜、ALX连锁商超以及全国最大的自动售卖机系列魔盒。

直播带货，打包爆品，利用明星效应提高品牌知名度，策划618预热明星直播西王男篮主教练巩晓彬直播，参与刘涛、快手可新直播等头部流量直播间，其中蛋白棒3分钟销售16000盒+，左旋肉碱软糖14000盒+，CLA单场直播销量4700瓶+，通过直播有效带动销量转换打造直播爆款。双11期间，肌肉科技进店访客量突破100万，明星单品3磅增肌粉销量突破5万桶，爆品乳清蛋白棒同期增长53%，快手直播间3分钟销售肌肉科技左旋肉碱软糖1.1万盒，开创快手直播运动营养品类新高，肌肉科技已连续五年蝉联运动营养品类销量第一。



## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	5,779,674,621.75	100%	5,727,004,023.95	100%	0.92%
分行业					
食品加工	5,779,674,621.75	100.00%	5,727,004,023.95	100.00%	0.92%
分产品					
植物油	2,858,400,915.74	49.46%	2,567,341,702.16	44.83%	11.34%
营养补给品	2,348,426,852.79	40.63%	2,699,468,437.51	47.14%	-13.00%
其他	572,846,853.22	9.91%	460,193,884.28	8.04%	24.48%
分地区					
中国	3,819,603,957.00	66.09%	3,190,848,957.42	55.72%	19.70%
境外	1,960,070,664.75	33.91%	2,536,155,066.53	44.28%	-22.71%

#### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
食品加工	5,779,674,621.75	4,276,440,077.52	26.01%	0.92%	11.18%	-6.83%
分产品						
植物油	2,858,400,915.74	2,232,245,119.47	21.91%	11.34%	21.19%	-6.34%
营养补给品	2,348,426,852.79	1,488,063,192.96	36.64%	-13.00%	-4.41%	-5.69%
分地区						
中国	3,819,603,957.00	2,865,233,867.22	24.99%	19.70%	23.21%	-2.13%
境外	1,960,070,664.75	1,411,206,210.30	28.00%	-22.71%	-7.21%	-12.04%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据



□ 适用 √ 不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

行业分类	项目	单位	2020年	2019年	同比增减
植物油	销售量	吨	256,108	255,317	0.31%
	生产量	吨	263,283	248,350	6.01%
	库存量	吨	24,989	17,814	40.28%
营养补给品	销售量	件	27,416,317	26,599,983	3.07%
	生产量	件	24,643,622	26,801,649	-8.05%
	库存量	件	6,506,158	9,278,853	-29.88%

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

植物油库存同比增加40.28%，主要因为12月份增加春节存货储备所致。

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

□ 适用 √ 不适用

**(5) 营业成本构成**

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2020年		2019年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
食品加工	原材料	2,055,024,314.45	48.05%	1,894,927,109.83	49.27%	-1.22%
食品加工	人工工资	36,973,557.98	0.86%	34,256,016.71	0.89%	-0.03%
食品加工	折旧	59,797,331.13	1.40%	43,379,884.15	1.13%	0.27%
食品加工	电费	33,689,079.64	0.79%	28,757,598.28	0.75%	0.04%
食品加工	汽费	21,933,885.24	0.51%	18,916,394.88	0.49%	0.02%
食品加工	其他	611,963,635.67	14.31%	269,280,277.40	7.00%	7.31%
食品加工	采购成本	1,411,206,210.30	33.00%	1,520,804,633.50	39.54%	-6.54%
小计		4,230,588,014.41	98.93%	3,810,321,914.75	99.06%	-0.13%

单位：元

产品分类	项目	2020年		2019年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
植物食用油	原材料	1,562,217,975.10	36.53%	1,509,573,927.55	39.25%	-2.72%
植物食用油	人工工资	33,745,170.18	0.79%	30,919,923.28	0.80%	-0.01%



植物食用油	折旧	59,231,757.12	1.39%	41,033,852.46	1.07%	0.32%
植物食用油	电费	30,171,323.63	0.71%	25,601,651.09	0.67%	0.04%
植物食用油	汽费	17,924,264.00	0.42%	15,238,385.27	0.40%	0.02%
植物食用油	其他	605,807,740.50	14.17%	254,422,681.01	6.61%	7.56%
营养补给品	采购成本	1,411,206,210.30	33.00%	1,520,804,633.50	39.54%	-6.54%
其他	原材料	492,806,339.35	11.52%	385,353,182.28	10.02%	1.50%
其他	人工工资	3,228,387.80	0.08%	3,336,093.43	0.09%	-0.01%
其他	折旧	565,574.01	0.01%	2,346,031.69	0.06%	-0.05%
其他	电费	3,517,756.01	0.08%	3,155,947.19	0.08%	0.00%
其他	汽费	4,009,621.24	0.09%	3,678,009.61	0.10%	-0.01%
其他	其他	6,155,895.17	0.14%	14,857,596.39	0.39%	-0.25%

说明

由于Kerr公司产品生产环节采用外包形式，所以营养补给品营业成本分类只包含采购成本一项内容。

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

注1:

于2020年度，本集团新设立子公司山东奥威特、北京健康管理、Conscious Kitchen LLC、XP Sports LLC、Muscletech LLC、Hydroxycut LLC、Six Star Pro Nutrition LLC、Purely Inspired LLC。

注2:

于2020年度，本集团注销山东西王食品营销有限公司。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,243,059,693.65
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	21.51%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	642,304,929.23	11.11%



2	客户二	254,640,636.42	4.41%
3	客户三	147,064,044.98	2.54%
4	客户四	102,102,715.60	1.77%
5	客户五	96,947,367.42	1.68%
合计	--	1,243,059,693.65	21.51%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,265,827,624.07
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	36.14%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	客户一	379,382,507.69	10.83%
2	客户二	262,372,507.12	7.49%
3	客户三	245,157,057.41	7.00%
4	客户四	238,250,439.66	6.80%
5	客户五	140,665,112.20	4.02%
合计	--	1,265,827,624.07	36.14%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2020 年	2019 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	675,004,084.58	969,585,350.09	-30.38%	
管理费用	193,220,774.07	195,739,095.37	-1.29%	
财务费用	114,464,327.69	10,035,700.13	1,040.57%	2019 年度应付股权收购款的估计数修正冲减财务费用
研发费用	103,052,176.70	95,138,821.21	8.32%	

### 4、研发投入

报告期内,公司先后开展了《一种富含天然阿魏酸的营养玉米油新品研发》、《清香玉米油新品研发》、《葵花籽油精炼新工艺技术研发》、《低芥酸压榨菜籽油新品研发》、《玉米油双酶法脱胶新工艺技术研



发》等新工艺、新技术方面的研究开发项目；为消费者提供营养成分更加全面的玉米油新产品。企业产品品类的日益丰富,进一步丰富菜籽油产品类别的同时,进一步提升菜籽油产品的营养价值,确保我公司上市的菜籽油产品能够持续符合高端定位。同时,新工艺节能降耗成效明显,显著提高了公司经济效益。

公司研发投入情况

	2020年	2019年	变动比例
研发人员数量(人)	113	117	-3.42%
研发人员数量占比	6.80%	6.08%	0.72%
研发投入金额(元)	103,052,176.70	95,138,821.21	8.32%
研发投入占营业收入比例	1.78%	1.66%	0.12%
研发投入资本化的金额(元)	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2020年	2019年	同比增减
经营活动现金流入小计	6,524,260,790.60	6,162,448,783.65	5.87%
经营活动现金流出小计	5,821,611,822.56	5,769,268,920.71	0.91%
经营活动产生的现金流量净额	702,648,968.04	393,179,862.94	78.71%
投资活动现金流入小计	1,674,128,482.10	5,300,089,091.36	-68.41%
投资活动现金流出小计	2,645,120,372.72	5,304,602,188.68	-50.14%
投资活动产生的现金流量净额	-970,991,890.62	-4,513,097.32	21,414.98%
筹资活动现金流入小计	1,062,916,882.93	1,807,814,712.95	-41.20%
筹资活动现金流出小计	1,391,032,427.15	2,278,254,266.74	-38.94%
筹资活动产生的现金流量净额	-328,115,544.22	-470,439,553.79	-30.25%
现金及现金等价物净增加额	-607,676,985.48	-80,599,255.21	653.95%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

经营活动产生的现金流量净额变动主要因为2020年度本集团加强应收账款回款及预收款管理导致2020年度经营活动现金流入优于2019年同期；

投资活动现金流入减少主要为本报告期内支取定期存款减少；

投资活动现金流出减少主要为本报告期内存入定期存款减少；





报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

公司 2020 年起首次执行新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

单位：元

	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,775,145,106.67	22.98%	2,302,822,092.15	28.29%	-5.31%	
应收账款	236,390,784.12	3.06%	359,796,221.30	4.42%	-1.36%	
存货	609,205,229.07	7.89%	676,959,857.57	8.32%	-0.43%	
投资性房地产		0.00%			0.00%	
长期股权投资	9,485,336.47	0.12%	9,491,096.70	0.12%	0.00%	
固定资产	619,000,455.00	8.01%	661,012,537.84	8.12%	-0.11%	
在建工程	40,215,408.53	0.52%	333,073.84	0.00%	0.52%	
短期借款	1,080,230,000.00	13.99%	1,145,815,000.00	14.08%	-0.09%	
长期借款	836,660,837.51	10.83%	1,019,588,467.43	12.53%	-1.70%	

#### 2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产(不含衍生金融资产)		191,198.25			2,254,969.55		-10,409.58	2,435,758.22
3. 其他债权投资	14,928,937.71		-12,919.73		27,237,208.05	20,322,503.99	1,316,317.95	20,514,404.09
4. 其他权益	101,497,900	212,500.00	212,500.00					101,710,400



工具投资	.00							0.00
金融资产小计	116,426,837.71	231,698.25	199,580.27		29,492,177.60	20,322,503.99	1,305,908.37	124,660,562.31
上述合计	116,426,837.71	231,698.25	199,580.27		29,492,177.60	20,322,503.99	1,305,908.37	124,660,562.31
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	汇率影响	年末余额	受限原因
货币资金	-	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	保证金存款
其他债权投资	14,928,937.71	13,832,788.00	14,928,937.71	-	13,832,788.00	为满足产品质量再保险信托协议的要求
固定资产	295,849,040.30	496,390,869.97	295,849,040.30	-	496,390,869.97	抵押借款
无形资产	3,137,799,514.12	86,181,703.37	88,425,796.40	-191,861,357.29	2,943,694,063.80	注(1)
合计	3,448,577,492.13	626,405,361.34	399,203,774.41	-191,861,357.29	3,483,917,721.77	

(1) 截止2020年12月31日，本集团将其申请或注册的著作权以及产品配方，持有的注册或申请的商标和注册或申请的专利已质押给HSBC Bank Canada（参见第十二节、七、45）。于2020年度，本集团增加的所有权或使用权受限制的无形资产为本集团用于抵押的土地使用权（参见第十二节、七、32）。

(2) 截止2020年12月31日，本集团质押和抵押的所有权或使用权受限的股权参见第十二节、七、45及32。

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用



单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
扩建60万吨玉米油项目	自建	是	制造业	151,014,967.94	151,014,967.94	自有资金		300,000,000.00	0.00	项目在建中	2020年08月17日	http://www.cninfo.com.cn（公告编号：2020-028）
合计	--	--	--	151,014,967.94	151,014,967.94	--	--	300,000,000.00	0.00	--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### （1）证券投资情况

适用  不适用

##### （2）衍生品投资情况

适用  不适用

#### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

#### 六、重大资产和股权出售

##### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

##### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

#### 七、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元



公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山东西王食品有限公司	子公司	生产销售玉米油	50408.00 万元	3,715,318,269.68	1,202,008,882.66	2,908,416,011.64	145,257,865.27	129,082,231.45
邹平西王玉米油有限公司	子公司	生产销售玉米毛油、饲料	23511.56 万元	1,213,222,087.70	389,809,228.39	1,943,141,267.18	52,479,029.46	49,587,338.74
西王青岛	子公司	研发、销售运动营养补给品	239806.25 万元	4,275,634,033.84	2,480,730,623.28	2,159,330,542.26	111,378,183.73	108,031,005.29

报告期内取得和处置子公司的情况

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
山东西王食品营销有限公司	注销	
山东奥威特	新设立	
北京健康管理	新设立	
Conscious Kitchen LLC	新设立	
XP Sports LLC	新设立	
Muscletech LLC	新设立	
Hydroxycut LLC	新设立	
Six Star Pro Nutrition LLC	新设立	
Purely Inspired LLC	新设立	

主要控股参股公司情况说明

- 1、山东西王食品有限公司报告期营业收入290842万元，同比增加14%；实现净利润12908万元，同比增加19.90%。
- 2、邹平西王玉米油有限公司报告期营业收入194314万元，同比增加25%；实现净利润4959万元，同比增加163%。
- 3、受到新冠疫情的影响，西王青岛报告期内营业收入215933万元，同比减少15%；净利润10803万元，2019年度受到计提商誉及无形资产减值准备的影响净利润亏损111543万元。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业发展趋势

#### 1、食用油行业



随着经济水平的不断提升、居民对自身健康的关注度提高、消费能力上升等因素，为高端食用油市场发展提供契机，推动行业不断发展，预计到2023年，食用油行业市场规模有望突破4500万吨。据中国产业信息网统计，食用油作为刚性需求，国内食用油年均增速约为4.15%。世界卫生组织推荐的食用油排行榜中，玉米胚芽油位列其中，按照发达国家食用油的发展趋势，未来我国的玉米油消费量还会继续提升，市场前景看好，符合健康消费新趋势。

近年，食用油行业频出食品安全质量问题，地沟油等严重威胁消费者的身体健康，出现质量问题的油品以杂牌油、自榨油和小油厂的散油以及贴牌厂商为主，上述事件让越来越多的消费者认识到品牌的重要性，更加倾向于选择有保障的品牌食用油，因此，品牌美誉度将逐渐成为消费者选择食用油的主要考量因素，具有品牌美誉度的食用油企业市场份额将逐步提高。

和散油相比，小包装油具有更安全、更轻便、保质期更长、包装更精致等优点，随着人们生活水平提高和家庭小型化的趋势，小包装油受到越来越多消费者欢迎，成为消费升级的一种趋势。目前，食用油市场中小包装油的比例约为20%，城市地区约为30%，大城市比例更高，而在新加坡、日本、香港等地区，小包装食用油占当地食用油市场的比例约为50%-60%，国内小包装食用油仍有较大空间。根据这一形势，2020年8月，公司扩建年产30万吨小包装玉米油项目，项目建成后将达到年产60万吨的产能，开启了做大、做强、做精玉米油的新征程。

民以食为天。粮油安全自古以来是维系社会稳定的“压舱石”，是国家安全的重要基础。但是，目前我国食用油对外依存度过高，食用油自给率仅为30%，已威胁到我国粮油安全。在新冠疫情全球蔓延和国际政治形势异常复杂的今天，国家高度重视粮油安全，尤其是行业标杆企业在制度创新和产业驱动上都起着举足轻重的作用。对于缺乏内资标杆的食用油行业，更需要打造能够为国家粮油安全奋力拼搏、为行业发展建标立范的企业。结合公司实际发展，公司管理层把企业发展积极融入到国家战略中，创新提出“不忘初心、永不言败、勇争一流、为国贡献”的西王心精神，建立助力国家粮油行业健康发展的企业使命。

## 2、运动营养行业

全球运动营养市场的行业格局在飞速地变化与发展，正从小众专业化运动补剂向大众化的食品饮料进行扩展，健康、运动、营养逐渐成为人们追求的一种生活方式。据美国咨询公司Energias Market Research最新的报告显示，全球运动营养市场2025年将达到648亿美元的规模。

在中国，运动营养市场也展现出惊人的发展潜力，据欧睿国际的最新报告显示，中国是全球增速最快的市场之一，尚处于发展初级阶段的国内市场2020年零售额约30亿元人民币，主要受益于消费升级和政府推动全民健身的大健康背景。未来五年，这一数据仍可达到24%，远高于全球运动营养行业的11%，预计2023年，中国市场规模可达到8.59亿美元。

2019年国家层面陆续发布《关于实施健康中国行动的意见》、《健康中国行动（2019-2030）》等文



件（以下统称“健康中国文件”），实施十年全民疾病预防和健康促进行动，目标在2030年，健康服务业总规模达到16万亿，成为国民经济支柱性产业，全面健康素养水平大幅提升，人均健康预期寿命得到较大提高，居民主要健康指标水平进入高收入国家行业，健康公平基本实现。数据显示，截至2019年，我国健身房及工作室达到近10万家，相较2018年新增达31.13%，健身人口由2017年的1070万上升至2019年的4327万，渗透率由不到1%提升至3.1%。

伴随着健身运动热潮的兴起，运动营养产品的需求也将持续增加，运动营养行业将迎来黄金发展期，消费者更加追求高品质、更加专业化的保健品。远期来看，在监管趋严、运动健康以及颜值正义等理念走红的背景下，运动保健和科学减肥的运动营养和体重管理类保健品逐步崛起。

## （二）未来发展战略

公司自成立之初便确立了品牌建设三步走的长期发展战略：第一步是成为中国玉米油第一品牌；第二步是打造中国高端食用油第一品牌；第三步是塑造中国健康食品第一品牌。

公司致力于成为中国健康食品的领导品牌，主要产品包括小包装玉米油、散装玉米油等。同时，公司从2013年起陆续推出橄榄油、葵花籽油、花生油、亚麻籽油等健康食用油种。2016年公司成功收购加拿大知名运动营养与体重管理产品公司-kerr公司，标志着公司业务由原来的百亿级市场规模的食用油产业跨入万亿市场规模的大健康产业。公司围绕以上大健康产业精耕细作，食用油板块多维销售发力，推动品牌年轻化，持续执行终端推广活动；运动营养板块，进一步深挖境外渠道潜力，积极扩容产品品类，在境内借助公司全国的销售网络，紧抓新媒体、热点赛事，极大提升了品牌知名度。

公司在以上两大主业做大做强同时，积极寻求通过外延式增长实现第三步战略，目前国家准备做大做强粮油，保障国家粮油安全，公司作为食用油的龙头企业，积极响应国家号召，布局粮油产业，围绕大健康积极寻找优质标的，巩固公司高端健康食品领域的市场地位。

## （三）2021年经营计划

2021年，公司全体员工将继续坚守“西王心”，坚持以匠心铸造精品，以服务深耕市场，统筹布局规划，为广大消费者提供健康、营养的西王产品。

食用油板块：

- 1、根据“做大粮油”战略要求，积极推进扩建年产30万吨小包装玉米油项目，严格按照项目规划，保障施工质量和进度，确保项目按期投产试运行；
- 2、采销联动，通过战略合作保障原材料供应。持续关注上下游市场行情对原料的影响，与战略合作客户实现聚力共赢；
- 3、稳固酶法脱胶新工艺成果，通过技术改造，实现“降本增效”新突破；
- 4、加大产销协调，提高物流仓储管理水平，降低运输成本，为产品运输提供保障；



#### 运动营养板块:

1、增强品牌竞争力，加强新品研发。提高品牌核心竞争力，持续提升品牌附加价值，在稳固和提升现有市场份额的前提下，通过品牌线、产品线梳理双管齐下，加强品牌在运动营养领域的龙头地位；

2、推动业务流程持续改进及成本节省；

3、吸引、发展和保留多样化人才。制定并实施标准以识别高潜力团队成员，制定并实施继任计划，培养和留住顶尖人才，改善绩效管理流程和评级。

4、加大数码转型力度。加大以数据为基础进行商业决策，加强支持性和颠覆性技术的运用。

#### （四）面临的风险

##### 1、国际贸易摩擦风险

在国际政治、经济日益复杂的背景下，尤其是随着中美摩擦的加剧，虽然宏观形势存在较大的不确定性，但公司仍然对长期发展保持信心，继续以创新为驱动力，不断提升产品核心竞争力。

##### 2、原材料价格波动风险

公司食用油原料主要为市场化采购，受自身采购节奏、竞争对手采购节奏、上游行业开工率等多方面因素影响。一方面，上游玉米深加工企业，受国家行业政策影响，存在不确定性，另一方面，随着健康油种越来越受到消费者青睐，生产厂家为了抢占上游原料资源，一定程度上也带动了上游原料价格的上涨，对玉米油整体行业盈利水平会产生一定影响。

##### 3、全球新冠肺炎疫情风险

目前新冠肺炎疫情在国内得到了有效控制，但在其他国家和地区仍有增长。如果疫情未得到有效控制，可能会对下游行业需求（特别是海外市场）造成一定程度影响。公司将继续在保证员工健康安全的同时，积极组织生产经营，克服疫情带来的困难和不利影响，保证公司经营的长期稳定发展。

##### 4、汇率风险

在中美摩擦持续反复以及新冠肺炎疫情全球大流行的背景下，人民币兑美元汇率可能产生波动，对于上市公司而言，人民币汇率波动对于公司的经营状况和盈利变动可能带来一定的干扰。公司将结合汇率波动方向及时控制公司外汇存量，在销售定价时增加汇率折算空间弹性，及时关注汇率走势，利用银行或金融机构提供的金融工具，提高汇率风险控制能力。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表



接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2020年07月03日	公司	电话沟通	个人	李先生	2020年半年度生产经营情况	不适用
2020年07月21日	公司	电话沟通	个人	王先生	2020年半年度生产经营情况	不适用
2020年08月17日	公司	电话沟通	机构	第一财经	扩建玉米油项目情况	不适用
2020年08月17日	公司	电话沟通	机构	经济观察网	扩建玉米油项目情况	不适用
2020年09月16日	公司	电话沟通	个人	卢先生	非公开发行项目推进情况	不适用
2020年10月21日	公司	电话沟通	个人	夏女士	2020年三季度经营情况	不适用
2020年11月17日	公司	电话沟通	个人	张先生	非公开发行项目推进情况	不适用
2020年12月15日	公司	电话沟通	个人	孙先生	扩建玉米油项目预计投产情况	不适用
接待次数				8		
接待机构数量				2		
接待个人数量				6		
接待其他对象数量				0		
是否披露、透露或泄露未公开重大信息				否		





## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2018年利润分配方案：公司以771,020,068为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.8元（含税）的股利分红，合计派发现金红利人民币61,681,605.44元，送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增4股。

2、2019年利润分配方案：不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

3、2020年利润分配方案：不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（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	现金分红金额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	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）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
2020年	0.00	312,838,097.93	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2019年	0.00	-751,998,817.19	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2018年	61,681,605.44	468,462,924.19	13.17%	0.00	0.00%	61,681,605.44	13.17%

公司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红利分配预案

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红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
<p>公司 2020 年度利润分配预案符合《公司法》、《企业会计准则》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及《公司章程》等相关法律法规、规范性文件的规定，符合公司的实际经营情况和未来发展规划，符合公司和全体股东的利益。公司的现金分红水平与所处行业上市公司平均水平不存在重大差异。</p> <p>2021 年是“十四五”开局之年，面向新征程，公司加快实现“做大粮油”发展战略、打造国家粮油创新发展示范基地，投资 15 亿元新建年产 30 万吨小包装玉米油项目，以不断满足市场对玉米油与日俱增的旺盛需求，进一步夯实“中国玉米油城”的行业地位，增强行业话语权和影响力。基于未来新建项目投建安排，结合公司目前实际情况，公司存在较大的资金需求。同时，由于国外疫情尚未完全控制，公司需要足够的资金以防范风险，保障稳健发展。因此，从公司实际情况、市场环境特征出发，经审慎研究，董事会拟定 2020 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。</p>	<p>公司未分配利润将主要用于满足经营发展需要，增强抵御风险的能力，保障公司持续、稳定、健康发展。</p>



## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

## 三、承诺事项履行情况

### 1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	1、西王集团及其实际控制人王勇； 2、西王集团及其关联方。	同业竞争、关联交易、资金占用	1、为避免同业竞争，西王集团及其实际控制人王勇承诺：“本次发行完成后，除金德发展及其控制的企业，承诺人将不会从事及允许控制的其他企业从事与金德发展构成同业竞争的业务，如有任何业务或资产在未来与金德发展构成实质性同业竞争，则承诺人优先将该业务转让或暂时托管给金德发展，或将该业务转让给其他无关联第三方”。 2、为严格规范资金往来行为，西王集团及其关联方承诺：“西王集团及其关联方承诺将杜绝一切非法占用上市公司及其子公司的资金、资产的行为，避免损害上市公司和广大中小股东权益的情况发生；对于西王食品因采购玉米胚芽形成的经营性资金占用，西王集团将督促其关联方将严格按照《关于胚芽供应的补充协议》约定进行操作，确保不发生违法及违规的经营性占用或非经营性占用情形。 3、西王集团及其实际控制人王勇承诺将严格按照《公司法》等法律法规以及《公司章程》的有关规定行使股东权利，规范关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。西王集团和王勇愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。4、西王集团及其实际控制人将维护上市公司的独立性，保证上市公司资产独立、人员独立、财务独立、机构独立、业务独立。		长期	严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用



其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

**2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用  不适用

**四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用  不适用

**五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用  不适用

**六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明**

适用  不适用

**七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明**

适用  不适用

**八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

注1:

于2020年度，本集团新设立子公司山东奥威特、北京健康管理、Conscious Kitchen LLC、XP Sports LLC、MuscleTech LLC、Hydroxycut LLC、Six Star Pro Nutrition LLC、Purely Inspired LLC。

注2:



于2020年度，本集团注销山东西王食品营销有限公司。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	330
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	吴旭初、付强
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

报告期内，公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制审计会计师事务所。

## 十、年度报告披露后面临退市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

## 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

## 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用



## 十六、重大关联交易

## 1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
西王淀粉有限公司	受同一母公司控制	采购原材料	购买胚芽	根据市场价格协商确定	市场价	37,938.25	19.80%	65,000	否	现金结算	不适用	2020年04月30日	《西王食品股份有限公司2020年日常关联交易预计公告》公告编号：2020-014（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）；
西王集团有限公司邹平动力分公司	受同一母公司控制	采购燃料和动力	购买电力、蒸汽	根据市场价格协商确定	市场价	5,927.93	100.00%	8,000	否	现金结算	不适用	2020年08月31日	《西王食品股份有限公司关于增加2020年度日常关联交易预计额度的公告》公告编号：2020-043（ <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> ）；



													o. com. cn/)
西王 物流 有限 公司	受同 一母 公司 控制	接受 关联 人提 供的 劳务	物流运 输	根据市 场价格 协商确 定	市场价	7,143.25	76.45%	10,000	否	现金结 算	不适用	2020年 04月30 日	《西王 食品股 份有限 公司 2020年 日常关 联交易 预计公 告》公 告编号 : 2020-0 14 (http ://www .cninf o.com. cn/);
合计				--	--	51,009.43	--	83,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				在公司 2020 年度日常关联交易预计范围内									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用



## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (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

### 2、重大担保

适用  不适用

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用  不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

### 4、日常经营重大合同

适用  不适用

### 5、其他重大合同

适用  不适用



## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

不适用

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

不适用

#### (2) 年度精准扶贫概要

不适用

#### (3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	---	---
二、分项投入	---	---
1. 产业发展脱贫	---	---
2. 转移就业脱贫	---	---
3. 易地搬迁脱贫	---	---
4. 教育扶贫	---	---
5. 健康扶贫	---	---
6. 生态保护扶贫	---	---
7. 兜底保障	---	---
8. 社会扶贫	---	---
9. 其他项目	---	---
三、所获奖项（内容、级别）	---	---

#### (4) 后续精准扶贫计划

不适用

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是  否





## 十九、其他重大事项的说明

适用  不适用

## 二十、公司子公司重大事项

适用  不适用



## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

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	3,079,370	0.29%				-3,078,047	-3,078,047	1,323	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	3,079,370	0.29%				-3,078,047	-3,078,047	1,323	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	3,079,370	0.29%				-3,078,047	-3,078,047	1,323	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,076,348,725	99.71%				3,078,047	3,078,047	1,079,426,772	100.00%
1、人民币普通股	1,076,348,725	99.71%				3,078,047	3,078,047	1,079,426,772	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,079,428,095	100.00%				0	0	1,079,428,095	100.00%

股份变动的原因

董监高在任期届满前离职的，应当在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其所持本公司股份。

股份变动的批准情况

适用  不适用



股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

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

## 2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
王棣	3,078,047	1,026,015	4,104,062	0	高管锁定股	2020年11月22日
岳彩平	0	75	75	0	高管锁定股	2020年11月22日
周勇	1,323	0	0	1,323	高管锁定股	每年的第一个交易日,中国结算深圳分公司以上市公司任期内的董事、监事和高级管理人员在上年最后一个交易日登记在其名下的在本所上市的本公司股份为基数,按25%计算其本年度可转让股份法定额度
合计	3,079,370	1,026,090	4,104,137	1,323	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、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

## 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	39,228	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	39,049	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	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(如有)(参见注8)	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
西王集团有限公司	境内非国有法人	29.70%	320,545,721			320,545,721	质押	316,505,300
山东永华投资有限公司	境内非国有法人	22.62%	244,154,025			244,154,025	质押	244,154,025
巨能资本管理有限公司—山东聚赢产业基金合伙企业(有限合伙)	国有法人	4.99%	53,854,837			53,854,837		
泰达宏利基金—工商银行—泰达宏利价值成长定向增发 726 号	其他	3.49%	37,709,678			37,709,678		
武汉睿福德投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.75%	18,854,837			18,854,837		
山东高速嵩信(天津)投资管理有限公司—山高嵩成私募股权投资基金	其他	1.75%	18,854,837			18,854,837		
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	1.00%	10,752,493			10,752,493		
洪志权	境内自然人	0.57%	6,193,328			6,193,328		
方怀月	境内自然人	0.57%	6,111,300			6,111,300		
李芳毅	境内自然人	0.49%	5,316,360			5,316,360		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	西王集团有限公司与山东永华投资有限公司之间存在关联关系,山东永华投资有限公司属于西王集团有限公司的全资子公司,因此属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。西王集团有限公司、山东永华投资有限公司与前十大股东中的其他股东不存在关联关系或一致行动关系;公司未知其它股东之间是否存在关							



	联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
西王集团有限公司	320,545,721	人民币普通股	320,545,721
山东永华投资有限公司	244,154,025	人民币普通股	244,154,025
巨能资本管理有限公司—山东聚赢产业基金合伙企业（有限合伙）	53,854,837	人民币普通股	53,854,837
泰达宏利基金—工商银行—泰达宏利价值成长定向增发 726 号	37,709,678	人民币普通股	37,709,678
武汉睿福德投资管理中心（有限合伙）	18,854,837	人民币普通股	18,854,837
山东高速嵩信（天津）投资管理有限公司—山高嵩成私募股权投资基金	18,854,837	人民币普通股	18,854,837
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	10,752,493	人民币普通股	10,752,493
洪志权	6,193,328	人民币普通股	6,193,328
方怀月	6,111,300	人民币普通股	6,111,300
李芳毅	5,316,360	人民币普通股	5,316,360
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	西王集团有限公司与山东永华投资有限公司之间存在关联关系，山东永华投资有限公司属于西王集团有限公司的全资子公司，因此属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。西王集团有限公司、山东永华投资有限公司与前十大股东中的其他股东不存在关联关系或一致行动关系；公司未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
西王集团有限公司	王勇	2001年04月24日	9137162616720307XL	生产销售淀粉、糊精、啤酒糖浆、结晶葡萄糖、变性淀粉、饲料、淀粉糖、植物油、矿泉水、纯净水、热能、电能、铝型材、钢铝制品、绳网制品；建筑装饰工程安装；机械加工；运输；



				饮食服务；零售润滑油、建材；污水处理及水处理；备案范围内的进出口业务；皮革制品的生产销售；畜禽肉食品的加工销售；以下项目仅限分支机构经营：零售汽油、柴油；餐饮、住宿；供电、供气、供热、售电、承装（修、试）电力设备；中水供应；销售：铁矿石、铁矿粉、焦炭。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	控股股东西王集团控股西王特钢有限公司（1266.HK）53.93%股权、西王置业控股有限公司（2088.HK）73.83%股权。			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王勇	本人	中华人民共和国	否
王棣	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中华人民共和国	否
王燕	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中华人民共和国	否
主要职业及职务	<p>王勇先生：现任邹平市韩店镇西王村党委书记、西王集团有限公司董事长，曾任十二届全国人大代表、省第七次党代会代表、省十届、十一届人大代表，兼任中国乡镇企业协会副会长、中国生物发酵产业协会副理事长、中国食品工业协会副会长、山东大学校董、山东省厚道儒商促进会首届轮值会长、山东省经济和信息化专家咨询委员会专家委员、山东省食品工业协会副会长、滨州市民营企业协会会长、滨州市对外友好协会名誉会长等。荣获“全国劳动模范”、“全国乡镇企业家”、“全国乡镇企业质量管理先进工作者”、“中国优秀民营企业家”、“全国乡镇企业科技进步先进工作者”、“全国发展县域经济突出贡献人物”、“中国十佳最美村官”、“中国十大杰出村官”、“山东省劳动模范”、“山东省优秀人大代表”、“山东省优秀共产党员”、“山东省轻工业建国60周年功勋企业家”、“山东省乡村之星”、“山东省100位为新中国成立、建设做出突出贡献的英雄模范人物”、“山东省庆祝改革开放四十周年感动山东人物”等光荣称号。</p> <p>王棣先生：现任邹平市西王村党委副书记、西王集团有限公司副董事长、品牌建设委员会主任。兼任滨州市第十届政协常委、滨州市劳模协会副会长、山东省青年联合会第十二、十三届委员会委员、山东省青年企业家协会副会长、全国金融系统青年联合会第二、三届委员会委员、中国保健营养理事会高端食用油推广委员会副理事长、中国生物发酵产业协会副理事长、中国食品工业协会副会长、香港山东商会名誉会长。荣获“滨州市劳动模范”、“滨州市优秀共产党员”、“2011年度滨州市融资工作先进个人”、“滨州市市长质量奖”、“十佳滨州创新型企业家”、2020年度滨州市优秀企业家“金狮奖”、“山东省企业教育培训先进工作者”、“山东省劳动模范”、“山东省食品工业杰出企业家”、“品牌贡献奖·2010-2011年度品牌创新人物”、“齐鲁品牌建设名家”、“山东省管理文明先进个人”、“山东十大杰出青年”、“山东省优秀企业家”、“山东省十大财经风云人物”、“低碳山东十大领军人物”等称号。</p> <p>王燕女士：现任西王集团有限公司监事会主席、西王食品股份有限公司监事会主席。</p>		

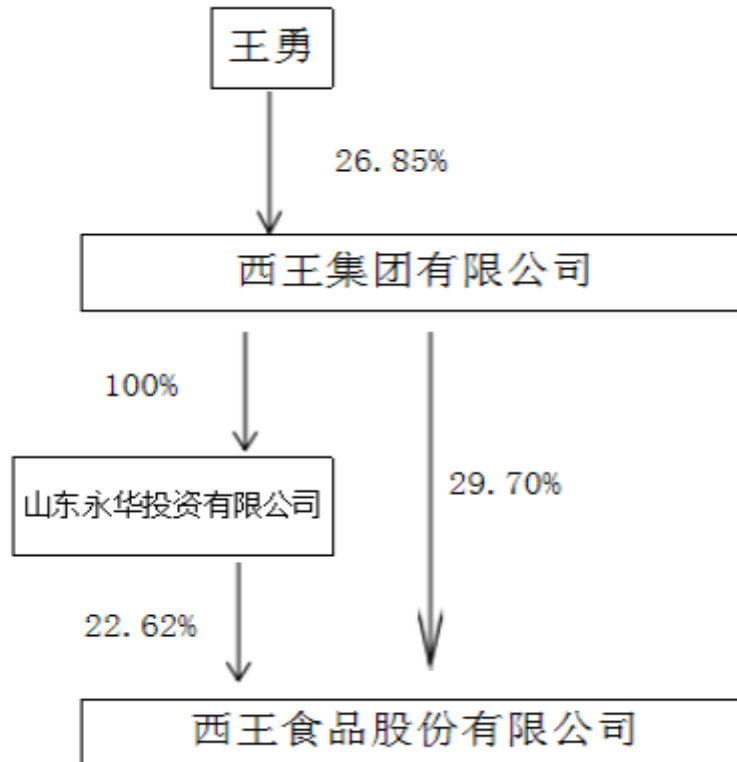


过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	控股西王特钢有限公司（1266. HK）、西王置业控股有限公司（2088. HK）。
----------------------	--------------------------------------------

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
山东永华投资有限公司	王金迪	2009 年 11 月 06 日	1000 万元	投资咨询；冶金、旅游行业投资；风险投资；房地产投资；对下属企业及控股企业投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。



---

## 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用





## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。



## 第八节 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。



## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
王辉	董事长	现任	男	42	2015年11月16日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
孙新虎	副董事长	现任	男	47	2014年06月14日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
王红雨	董事	现任	男	45	2011年05月30日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
何东平	独立董事	现任	男	64	2020年05月22日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
王大宏	独立董事	现任	男	57	2017年06月09日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
韩本文	独立董事	现任	男	70	2017年06月09日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
王燕	监事会主席	现任	女	50	2017年06月09日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
张维辉	监事	现任	男	49	2015年12月17日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
张婷	职工监事	现任	女	37	2020年05月22日	2023年05月21日	0	0	0	0	0
周勇	董事、总经理	现任	男	47	2018年02月12日	2023年05月21日	1,764	0	0	0	1,764
杜君	董事、副	现任	男	44	2017年	2023年	0	0	0	0	0



	总经理				06月09日	05月21日						
赵晓芬	董事、财务总监	现任	女	43	2012年08月31日	2023年05月21日	0	0	0	0	0	0
王超	董事会秘书	现任	男	37	2018年02月12日	2023年05月21日	0	0	0	0	0	0
王棣	董事长	离任	男	38	2011年10月19日	2020年05月22日	4,104,062	0	0	0	0	4,104,062
董华	独立董事	离任	男	44	2014年06月14日	2020年05月22日	0	0	0	0	0	0
王亚珂	职工监事	离任	男	34	2018年02月16日	2020年05月22日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	4,105,826	0	0	0	0	4,105,826

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王棣	董事	任期满离任	2020年05月22日	任期届满离任
董华	独立董事	任期满离任	2020年05月22日	任期届满离任
王亚珂	职工监事	任期满离任	2020年05月22日	任期届满离任
赵晓芬	董事	被选举	2020年05月22日	换届选举
何东平	独立董事	被选举	2020年05月22日	换届选举
张婷	职工监事	被选举	2020年05月22日	换届选举

## 三、任职情况

**董事长:** 王辉，男，1978年7月生，山东大学研究生学历，高级经济师，中共党员，并于2012年8月-2015年7月在清华大学总裁（CEO）课程班深造学习。于2000年参加工作，历任西王药业总经理、西王特钢总



经理、西王食品总经理，现任公司董事长。

**副董事长：**孙新虎，男，1974年11月生，硕士学历，工程师，中共党员。孙新虎先生自1997年7月起在青岛肯德基有限公司驻外事务部参加工作，2003年3月加入山东西王集团有限公司。历任西王集团总经理助理、副总经理，西王食品董事会秘书等职，现任公司副董事长、西王集团副总裁。

**董事：**王红雨，男，1976年出生，本科学历，经济师，中共党员。王红雨先生自1994年参加工作，历任西王集团甘油厂副厂长、技术开发中心主任、国际业务部经理、进出口公司总经理、西王集团副总经理、西王（香港）公司总经理等职，现任公司董事、西王集团副总裁。

**董事兼总经理：**周勇，1974年5月生，首都经贸大学工商管理硕士。2010年入职西王集团，曾任山东西王食品有限公司运营总监、西王集团北京运营中心总裁、北京奥威特运动营养科技有限公司总经理、西王食品股份有限公司副总经理，现任公司董事、总经理。

**董事兼副总经理：**杜君，男，1977年10月生，本科学历，中共党员。曾任山东西王食品有限公司油脂加工工程师、生产副总经理，现任公司董事、副总经理，负责公司全面生产管理工作。

**董事兼财务总监：**赵晓芬，女，1977年12月生，中级会计师。1999年7月毕业于南京金融高等专科学校会计学专业。毕业后进入西王集团，先后担任山东西王糖业有限公司主管会计、西王生化科技有限公司财务部长、西王药业有限公司财务总监。现任公司董事、财务总监。

**独立董事：**王大宏，男，1964年生，1988年毕业于清华大学化学工程系。2001年创立庶正康讯（北京）商务咨询有限公司，现任西王食品独立董事、潜江永安药业股份有限公司独立董事、山东好当家海洋发展股份有限公司独立董事，中国保健协会市场工作委员会秘书长，是中国营养保健食品产业经济学学者、国家级课题负责人。

**独立董事：**何东平，男，1957年生，华中农业大学博士，现任武汉轻工大学二级教授、中国粮油学会油脂分会会长。

**独立董事：**韩本文，男，1951年生，大专学历，注册会计师、审计师。韩本文先生曾任邹平县审计局科长，现任公司独立董事、中国宏桥集团有限公司独立非执行董事、山东宏桥融资租赁有限公司董事。

**高管：**王超，男，1984年7月生，山东大学硕士学历，中共党员，于2012年获得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书。曾任职于西王集团有限公司投资部主任职务，西王特钢有限公司投资者关系总监、副总经理等职。

**监事会主席：**王燕，女，1971年12月生，中共党员。1990年毕业于邹平卫校，现任公司监事会主席、西王集团监事会主席。

**监事：**张维辉，男，1971年12月生，中共党员。2002年毕业于山东大学法学专业，取得律师执业资格。曾任山东西王食品有限公司经检办主任，现任西王食品监事、西王集团法务部主任。



**职工监事：**张婷，女，1984年10月生，本科学历，已取得深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证。曾任山东齐星铁塔科技股份有限公司监事、证券部经理、证券事务代表、投资者关系专员，龙跃财金投资有限公司风险控制部经理，西王集团有限公司融资部经理，现任公司职工监事、证券事务代表。

在股东单位任职情况

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	在股东单位是否领取报酬津贴
王红雨	西王集团有限公司	副总裁	2020年11月28日		是
孙新虎	西王集团有限公司	副总裁	2020年04月18日		是
王燕	西王集团有限公司	监事会主席	2014年01月16日		是
张维辉	西王集团有限公司	法务部主任	2014年02月03日		是

在其他单位任职情况

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	在其他单位是否领取报酬津贴
王辉	西王集团财务有限公司	董事	2015年10月16日		否
王辉	武汉零点绿色食品股份有限公司	董事	2018年08月30日		否
孙新虎	西王药业有限公司	董事	2012年08月13日		否
孙新虎	西王金属科技有限公司	董事	2007年12月19日		否
孙新虎	西王国际贸易有限公司	董事	2015年08月13日		否
孙新虎	山东西王生态农业发展有限公司	董事	2013年01月09日		否
孙新虎	西王物流有限公司	董事	2014年11月12日		否
孙新虎	西王淀粉有限公司	董事	2014年04月03日		否
孙新虎	中科西王特钢有限公司	董事	2020年06月29日		否
孙新虎	山东西王置业有限公司	董事	2002年10月16日		否
孙新虎	西王特钢有限公司	董事	2003年12月31日		否
孙新虎	山东西王糖业有限公司	董事	2005年12月14日		否
孙新虎	山东永华投资有限公司	董事	2009年11月06日		否
王燕	西王药业有限公司	监事会主席	2014年03月11日		否
王燕	西王国际贸易（青岛）有限公司	监事	2014年03月05日		否
王燕	西王金属科技有限公司	监事会主席	2014年02月28日		否
王燕	西王国际贸易有限公司	监事会主席	2014年02月28日		否
王燕	西王物流有限公司	监事会主席	2014年11月22日		否
王燕	西王淀粉有限公司	监事会主席	2014年04月03日		否
王燕	山东西王置业有限公司	监事会主席	2014年02月28日		否
王燕	西王集团财务有限公司	监事会主席	2015年12月15日		否



王燕	西王特钢有限公司	监事会主席	2014年02月28日		否
王燕	山东西王糖业有限公司	监事会主席	2014年02月28日		否
王燕	山东永华投资有限公司	监事	2014年02月28日		否
王燕	山东西王篮球俱乐部有限公司	监事	2019年05月31日		否
韩本文	山东宏桥融资租赁有限公司	董事	2014年05月19日		是
韩本文	中国宏桥集团有限公司	独立非执行董事			是
王大宏	中国保健协会市场工作委员会	秘书长			是
王大宏	潜江永安药业股份有限公司	独立董事			是
王大宏	山东好当家海洋发展股份有限公司	独立董事			是
何东平	武汉轻工大学	教授			是
何东平	中国粮油学会油脂分会	会长			是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案由公司董事会会议审议，再提交公司股东大会审批通过后执行。公司按照股东会审议通过的《董事、监事薪酬及津贴制度》、《高级管理人员薪酬管理制度》为依据发放薪酬。报告期内，公司董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付金额为（税前）204.46万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王辉	董事长	男	42	现任	51.1	否
孙新虎	副董事长	男	47	现任	0	是
王红雨	董事	男	45	现任	0	是
周勇	董事、总经理	男	47	现任	51.1	否
杜君	董事、副总经理	男	44	现任	25.62	否
赵晓芬	董事、财务总监	女	43	现任	25.62	否
何东平	独立董事	男	64	现任	3.2	否
王大宏	独立董事	男	57	现任	4.8	否
韩本文	独立董事	男	70	现任	4.8	否



王超	董事会秘书	男	37	现任	25.62	否
王燕	监事会主席	女	50	现任	0	是
张维辉	监事	男	49	现任	0	是
张婷	职工监事	女	37	现任	8.5	否
王棣	董事长	男	38	离任	0	是
董华	独立董事	男	44	离任	1.6	否
王亚珂	职工监事	男	34	离任	2.5	否
合计	--	--	--	--	204.46	--

公司董事、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

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	11
主要子公司在职员工的数量（人）	1,946
在职员工的数量合计（人）	1,957
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,957
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	577
销售人员	654
技术人员	113
财务人员	84
行政人员	236
其他	293
合计	1,957
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	3
硕士	42
本科	499
大专	577
高中/职高	592





其他	244
合计	1,957

## 2、薪酬政策

为适应公司发展需要，使薪酬与岗位价值、与员工业绩紧密结合，充分发挥薪酬杠杆在吸引人才、保留人才和激励管理中的导向作用，公司对全体员工实施“以战略定位”、“以岗位定级”、“以绩效定薪”的薪酬政策。以战略定位：结合公司的发展战略，确定具有竞争性的薪酬定位，吸引高素质人才；以岗位定级：在全面梳理岗位的基础上，利用岗位价值评估模型对所有岗位进行评估，建立岗位与薪酬的对应关系；以绩效定薪：实施员工报酬与企业效益、部门绩效和员工个人绩效挂钩的奖励机制，以激励员工，强化员工的主人翁意识，提高企业效益。

## 3、培训计划

通过整合公司内部培训资源，打破员工提升瓶颈，建立共享培训模式，打造一个针对性强，系统性强，创新性强的高效益学习型组织。充分发挥培训工作的“造血”功能，推动内部人才体系持续健康发展；建立以后备人才为发展动力的人才培养体系，不断强化人才梯队建设；建立资源共享平台，强化学习进展跟踪及学习激励手段，逐步获取学习资源，全面提升全员综合素质，持续优化干部员工素质。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用



## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、深圳证券交易所的相关法律法规及有关规定，不断完善公司治理结构，提高公司治理水平。

公司股东会、董事会、监事会、董事会各专门委员会以及管理层的职责明确，严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等履行各自职责，议事程序运作规范；针对关联交易、重大投资、信息披露等事项，公司按照《信息披露管理办法》、《关联交易管理办法》等规定履行相应的审批程序并对涉及事项及时进行信息披露。

#### 1、股东和股东大会：

报告期内，公司共召开了2次股东大会，股东大会的召集、召开均符合《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，确保了全体股东特别是中小股东充分行使权利，并由律师出席见证。

#### 2、控股股东和上市公司：

报告期内，公司控股股东严格根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的有关规定，依法行使股东权利并承担义务。公司在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东。公司董事会、监事会和内部机构均独立运作，公司重大决策均由公司独立作出并实施。

#### 3、董事和董事会：

公司董事会成员9人，其中独立董事3人，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的有关规定履行职责，董事会会议的召集、召开及形成决议均按公司《董事会议事规则》等有关规定程序操作，公司董事恪尽职守地履行了诚信、勤勉义务。董事会下设各委员会职责明确，整体运作情况良好，确保董事会高效运作和科学决策，独立董事对有关事项发表了独立意见，切实维护公司和中小股东的利益。

#### 4、监事和监事会：

公司监事会由3名监事组成，股东代表监事2人、职工代表监事1人，监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》履行职责，对公司经营运作、财务状况以及公司董事、高管履行职责的合法合规性进行监督，维护了公司及股东的合法权益。

#### 5、利益相关者：



公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极加强与各方的沟通与合作，共同推动公司持续、健康发展。

## 6、信息披露与透明度：

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《信息披露管理制度》等有关法律法规的要求，履行信息披露义务，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，认真做好定期报告和临时报告的披露工作，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并切实做好信息披露前的保密工作，有效落实信息披露的管理责任。公司通过上市公司投资者关系互动平台、电话接待投资者等方式，加强与投资者的沟通。公司指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网作为公司信息披露的指定媒体，确保公司所有股东能够平等地获取信息。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

本公司设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立。

### （一）业务独立

公司拥有独立、完整的业务系统和必要的职能部门，拥有必要的经营设备、人员、资金和技术设备，能够独立自主地进行经营活动，与控股股东不存在业务上的依赖关系。

### （二）资产独立

公司所有经营性资产均已办理了产权过户手续，并取得相关权属证明，公司资产完全独立于公司股东，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。公司已取得了股东入股资产的合法产权，对所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

### （三）人员独立

公司已建立健全的法人治理结构，董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效；公司的人事及工资管理与股东单位完全分离；公司实行全员聘用制，员工均已参加了社会保险。公司高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。

### （四）机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构，不存在混合经营，合署办公等情况；公司股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系；公司成立了股东大会、董事会、监事会，公司的董事由股东大会经



过合法的选举程序产生，经理等高级管理人员由董事会聘任，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会人事任免的情况。

#### （五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立专职的财务人员，并已建立了符合有关会计制度要求的、独立的财务核算体系和财务管理制度，实施严格的财务监督管理；公司能够独立作出财务决策，不受股东或其他单位干预或控制；公司目前不存在资产、资金被股东占用或其他损害公司利益的情况。

综上所述，公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，具有面向市场独立经营的能力。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年度股东大会	年度股东大会	58.00%	2020 年 05 月 22 日	2020 年 05 月 23 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告编号: 2020-022)
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	53.10%	2020 年 03 月 09 日	2020 年 03 月 10 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> (公告编号: 2020-009)

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
何东平	5	5	0	0	0	否	1
王大宏	7	7	0	0	0	否	2
韩本文	7	7	0	0	0	否	2



董华	2	2	0	0	0	否	2
----	---	---	---	---	---	---	---

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

2020年度，独立董事按时参加公司董事会及股东大会等会议，并对公司进行实地考察、调研，与公司董事、董事会秘书、财务总监及其他相关工作人员保持经常联系，了解公司日常生产经营及规范运作情况，关注媒体宣传报道，及时获悉公司的运行动态，就公司关联交易、对外担保、董事及高级管理人员变更等事项均发表了独立意见。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### （一）审计委员会

公司董事会审计委员会设委员5名，审计委员会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求。报告期内，审计委员会根据公司董事会《审计委员会工作细则》有关规定积极开展工作，认真履行职责，详细了解公司财务状况和经营情况，审议了公司的定期报告、内审部门日常审计、专项审计工作，审查了公司内部控制制度的制定及执行情况，对公司财务状况和经营情况实施了有效的指导和监督。

### （二）战略委员会

公司董事会战略委员会设委员5名，战略委员会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求。报告期内，董事会战略委员会结合国内外经济形势和公司所处行业的特点，对公司经营现状、发展前景、所处行业的风险和机遇进行了深入地分析，制定了适合公司情况和发展的规划和战略，为公司发展战略的实施提出了宝贵的建议，保证了公司发展规划和战略决策的科学性，为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

### （三）提名委员会

公司董事会提名委员会设委员5名，提名委员会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求。报告期内，公司董事会提名委员会按照相关规定履行职责，对公司董事、高级管理人员的任职资格等事项



进行了深入的讨论论证，积极参与公司董事及高级管理人员的推荐及换届选举工作。

#### （四）薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会设委员3名，薪酬与考核委员会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求。报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案，审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，监督公司薪酬制度的执行情况。

#### （五）关联交易控制委员会

公司董事会关联交易控制委员会设委员3名，关联交易控制委员会人数及人员构成符合法律、法规及《公司章程》的要求。报告期内，公司董事会关联交易控制委员会按照相关规定履行职责，对公司关联交易等事项进行了仔细审查，交易行为遵循了自愿、平等、公平、诚信的原则，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

根据《上市公司治理准则》的要求，公司建立并完善了劳动者与所有者的利益共享体系，实行薪酬与工作绩效挂钩的考评机制。报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行综合考评，根据考评结果制定薪酬方案并报董事会审批，以发挥薪酬考核的激励作用。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021年04月30日
内部控制评价报告全文披露索引	2021年4月30日巨潮资讯网《西王食品股份有限公司2020年度内部控制评价报告》
纳入评价范围单位资产总额占公司合并	100.00%



财务报表资产总额的比例		
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：（1）重大缺陷：更正以前发表的财务报表；审计师发现公司当期的财务报表重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效；高级管理层的舞弊行为，并给企业造成严重损失和不利影响；已向管理层汇报，但在规定期限内，管理层仍然没有对重要缺陷进行纠正。	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：（1）重大缺陷：决策程序导致重大失误；重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；中高级管理人员和高级技术人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；其他对公司产生重大负面影响的情形。
定量标准	利润总额潜在错报 < 利润总额 2% 为一般缺陷，利润总额 2% ≤ 利润总额潜在错报 < 5% 为重要缺陷，利润总额潜在错报 ≥ 利润总额 5% 为重大缺陷；资产总额错报 < 资产总额 0.5% 为一般缺陷，资产总额 0.5% ≤ 资产总额潜在错报 < 资产总额 1.5% 为重要缺陷，资产总额潜在错报 ≥ 资产总额 1.5% 为重大缺陷。	直接或潜在财产损失金额 ≤ 1000 万元为一般缺陷，直接或潜在财产损失金额 ≥ 2000 万元为重大缺陷，直接或潜在财产损失金额介于 1000 万元 ~ 2000 万元之间为重要缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

## 十、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
公司于 2020 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。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2021 年 04 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	2021 年 4 月 30 日巨潮资讯网《西王食品股份有限公司 2020 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否



会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否





## 第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否



## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2021 年 04 月 29 日
审计机构名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师姓名	吴旭初、付强

审计报告正文

西王食品股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了后附的西王食品股份有限公司（以下简称“西王食品”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了西王食品 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于西王食品，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年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。

对客户销售收入确认	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”21所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”34。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>西王食品股份有限公司及其子公司（以下简称“西王食品集团”）的收入为销售食用植物油收入和运动营养品及体重管理相关的营养补给品收入（参见附注五、34及附注十三、1）。</p> <p>自2020年1月1日起，西王食品集团执行《企业会计准则第14号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），以控制权转移作为收入确认时点的判断依据。西王食品集团每年与客户签订框架分销合同。西王食品集团综合评估合同条款和业务安排，当西王食品集团将货物运送至客户指定的地点并且客户签署供货清单或客户提取货物并签署供货清单时，客户取得货物的控制权，西王食品集团据此确认收入。</p> <p>由于收入是衡量西王食品集团的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或预期而操纵收入确认的固有风险，我们将对客户的销售收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价对客户的销售收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 评价与对客户的销售收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>● 选取销售合同，检查主要合同条款，包括提取货物条款、付款条款、收货单条款及销售退货安排等，以评价西王食品集团的收入确认会计政策是否符合企业会计准则的要求；</li> <li>● 在抽样的基础上，将本年度记录的收入核对至经客户签署的供货清单等以及销售发票等支持性文件，以评价相关收入是否按照西王食品集团的收入确认会计政策予以确认；</li> <li>● 在抽样的基础上，选取样本，就于资产负债表日的应收账款余额及本年度的销售交易金额执行函证程序；</li> <li>● 选取临近资产负债表日前后记录的收入，核对至客户签署的供货清单，以评价相关收入是否记录于恰当的会计期间；</li> <li>● 查阅资产负债表日后的销售记录是否存在重大的销售退回，如存在，则检查相关支持性文件，以评价相关的收入是否根据企业会计准则的要求记录于恰当的会计期间；</li> <li>● 选取符合特定风险标准的与收入相关的分录，向管理层询问作出这些会计分录的原因及检查相关支持性文件。</li> </ul>

**三、关键审计事项 (续)**

商誉及使用寿命不确定的无形资产的潜在减值	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”18所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”14、15。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>2020年12月31日,因西王食品(青岛)有限公司(以下简称“西王青岛”)于2016年收购Kerr产生的商誉原值为人民币18.36亿元,减值准备余额为人民币14.73亿元;收购中识别的Kerr的商标原值为人民币29.82亿元,减值准备余额为人民币1.24亿元,管理层将无法预见未来经济利益期限的商标权视为使用寿命不确定的无形资产。</p> <p>管理层每年对商誉及使用寿命不确定的无形资产进行减值测试。管理层将含有商誉的资产组组合及含有使用寿命不确定的无形资产的资产组的账面价值与相应的可收回金额进行比较,以确定是否需要计提减值。管理层以预计未来现金流量的现值的方法确认可回收金额。</p>	<p>与评价商誉及使用寿命不确定的无形资产的减值相关的审计程序中包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 评价管理层对包含商誉的资产组组合及包含使用寿命不确定的无形资产的资产组的识别、将相关资产分摊至资产组或资产组组合的做法以及评价管理层在编制折现的现金流量预测时采用的方法是否符合企业会计准则的要求;</li> <li>• 基于我们对Kerr业务及其所在行业的了解,参考经董事会批准的未来经营计划、对疫情的应对措施和可获得的相关地域同类行业的发展情况和研究报告,评价管理层编制折现的现金流量预测时所采用的关键假设,包括收入增长率和毛利率等;</li> <li>• 利用毕马威估值专家的工作,评价管理层在折现的现金流量预测中采用的方法的适当性及折现率的合理性;</li> <li>• 将上一年度管理层在编制折现的现金流量预测时所采用的关键假设与本年度的实际经营情况进行比较,以评价是否存在管理层偏向的迹象;</li> </ul>



### 三、关键审计事项 (续)

商誉及使用寿命不确定的无形资产的潜在减值 (续)	
<p>编制折现的现金流量预测涉及重大的管理层判断，特别是对收入增长率、毛利率和折现率的估计。</p> <p>由于管理层对商誉及这些无形资产的减值评估涉及重大的管理层估计及判断，该估计及判断存在固有不确定性并可能受到管理层偏向的影响，我们将商誉及使用寿命不确定的无形资产的潜在减值识别为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>对管理层在编制折现的现金流量预测中采用的关键假设进行敏感性分析，评价关键假设的变化对减值评估结论的影响以及是否存在管理层偏向的迹象；</li> <li>评价财务报表中有关商誉减值的披露是否符合企业会计准则的要求。</li> </ul>

### 四、其他信息

西王食品管理层对其他信息负责。其他信息包括西王食品 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估西王食品的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非西王食品计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督西王食品的财务报告过程。

### 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：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对西王食品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西王食品不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就西王食品中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年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。



## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：西王食品股份有限公司

2020年12月31日

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,775,145,106.67	2,302,822,092.15
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,435,758.22	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	236,390,784.12	359,796,221.30
应收款项融资	14,300,000.00	
预付款项	125,249,969.75	70,582,149.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,734,750.04	16,708,537.57
其中：应收利息	402,739.73	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	609,205,229.07	676,959,857.57
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	437,821,906.91	96,460,937.72
流动资产合计	3,216,283,504.78	3,523,329,795.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		



其他债权投资	20,514,404.09	14,928,937.71
长期应收款		
长期股权投资	9,485,336.47	9,491,096.70
其他权益工具投资	101,710,400.00	101,497,900.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	619,000,455.00	661,012,537.84
在建工程	40,215,408.53	333,073.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,122,120,288.87	3,339,956,048.36
开发支出		
商誉	362,703,804.65	387,056,750.57
长期待摊费用	596,386.82	1,485,003.20
递延所得税资产	114,868,584.26	101,038,745.97
其他非流动资产	116,423,183.68	
非流动资产合计	4,507,638,252.37	4,616,800,094.19
资产总计	7,723,921,757.15	8,140,129,890.14
流动负债：		
短期借款	1,080,230,000.00	1,145,815,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	30,225,000.00	
应付账款	243,112,568.45	356,913,859.13
预收款项		122,507,376.00
合同负债	288,175,346.07	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	19,808,870.43	31,295,048.90





应交税费	29,258,687.68	38,317,331.68
其他应付款	169,061,870.85	596,324,653.99
其中：应付利息	350,416.66	1,899,332.77
应付股利	2,378,203.02	2,378,203.02
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	127,357,891.88	135,909,056.25
其他流动负债	26,110,098.43	
流动负债合计	2,013,340,333.79	2,427,082,325.95
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	836,660,837.51	1,019,588,467.43
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	524,623.63	33,771.39
递延收益		
递延所得税负债	580,154,885.85	592,745,533.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,417,340,346.99	1,612,367,772.04
负债合计	3,430,680,680.78	4,039,450,097.99
所有者权益：		
股本	1,079,428,095.00	1,079,428,095.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,610,045,138.73	1,674,745,138.73
减：库存股		
其他综合收益	-64,587,590.92	66,546,693.32
专项储备		



盈余公积	160,265,819.13	147,357,595.98
一般风险准备		
未分配利润	865,953,883.74	566,024,008.96
归属于母公司所有者权益合计	3,651,105,345.68	3,534,101,531.99
少数股东权益	642,135,730.69	566,578,260.16
所有者权益合计	4,293,241,076.37	4,100,679,792.15
负债和所有者权益总计	7,723,921,757.15	8,140,129,890.14

法定代表人：王辉

主管会计工作负责人：赵晓芬

会计机构负责人：赵晓芬

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	818,353,422.34	900,182,686.70
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	0.00	0.00
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,010,505,954.64	1,022,909,442.01
其中：应收利息	402,739.73	
应收股利	200,000,000.00	200,000,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	345,308,366.28	
流动资产合计	2,174,167,743.26	1,923,092,128.71
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,925,828,922.98	1,518,334,683.21



其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,925,828,922.98	1,518,334,683.21
资产总计	4,099,996,666.24	3,441,426,811.92
流动负债：		
短期借款	275,230,000.00	296,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	115,043.19	232,403.95
应交税费	5,447,741.46	5,100,123.46
其他应付款	1,957,479,435.38	1,481,064,717.67
其中：应付利息	132,916.66	538,883.33
应付股利		2,378,203.02
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,238,272,220.03	1,782,397,245.08
非流动负债：		



长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	2,238,272,220.03	1,782,397,245.08
所有者权益：		
股本	1,079,428,095.00	1,079,428,095.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,932,823,850.56	1,916,023,850.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	62,148,317.45	62,148,317.45
未分配利润	-1,212,675,816.80	-1,398,570,696.17
所有者权益合计	1,861,724,446.21	1,659,029,566.84
负债和所有者权益总计	4,099,996,666.24	3,441,426,811.92

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	5,779,674,621.75	5,727,004,023.95
其中：营业收入	5,779,674,621.75	5,727,004,023.95
利息收入		
已赚保费		



手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,374,687,615.64	5,129,102,366.33
其中：营业成本	4,276,440,077.52	3,846,376,509.60
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,506,175.08	12,226,889.93
销售费用	675,004,084.58	969,585,350.09
管理费用	193,220,774.07	195,739,095.37
研发费用	103,052,176.70	95,138,821.21
财务费用	114,464,327.69	10,035,700.13
其中：利息费用	126,986,760.76	236,187,546.73
利息收入	29,944,181.78	41,872,177.30
加：其他收益	6,708,638.90	6,621,632.50
投资收益（损失以“-”号填 列）	412,312.90	40,557.42
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益	-5,760.23	-1,313.52
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填 列）		
净敞口套期收益（损失以 “-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	191,198.25	
信用减值损失（损失以“-” 号填列）	-6,045,759.18	-5,489,479.90
资产减值损失（损失以“-” 号填列）	-8,386,035.40	-1,706,024,225.52
资产处置收益（损失以“-”	-821,601.13	-22,744.02



号填列)		
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	397,045,760.45	-1,106,972,601.90
加:营业外收入	32,089,958.92	1,802,911.97
减:营业外支出	14,521,546.52	20,807,184.17
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	414,614,172.85	-1,125,976,874.10
减:所得税费用	74,881,908.33	-162,949,771.96
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	339,732,264.52	-963,027,102.14
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	339,732,264.52	-963,027,102.14
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	312,838,097.93	-751,998,817.19
2.少数股东损益	26,894,166.59	-211,028,284.95
六、其他综合收益的税后净额	-163,970,980.30	48,865,863.78
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-131,134,284.24	41,364,951.02
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	212,500.00	11,361,300.00
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	212,500.00	11,361,300.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-131,346,784.24	30,003,651.02
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	-10,335.78	86,288.10
3.金融资产重分类计入其		



他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-131,336,448.46	29,917,362.92
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-32,836,696.06	7,500,912.76
七、综合收益总额	175,761,284.22	-914,161,238.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	181,703,813.69	-710,633,866.17
归属于少数股东的综合收益总额	-5,942,529.47	-203,527,372.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.29	-0.7
（二）稀释每股收益	0.29	-0.7

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

法定代表人：王辉

主管会计工作负责人：赵晓芬

会计机构负责人：赵晓芬

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	13,861.50	82,102.00
销售费用		
管理费用	5,960,418.45	7,199,845.71
研发费用		
财务费用	-465,801.89	2,849,289.37
其中：利息费用	16,689,020.24	11,912,339.40
利息收入	17,171,941.88	9,069,008.21
加：其他收益	4,548.10	2,256.00
投资收益（损失以“-”号填列）	200,396,979.50	199,998,686.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,760.23	-1,313.52



以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,668,031.24	-461,609.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	-1,738,871,801.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	190,225,018.30	-1,549,463,705.27
加：营业外收入	1,068.17	7,172.00
减：营业外支出	4,331,207.10	20,739,046.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	185,894,879.37	-1,570,195,580.26
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	185,894,879.37	-1,570,195,580.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		





1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	185,894,879.37	-1,570,195,580.26
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,513,271,479.93	6,149,082,963.09
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,989,310.67	13,365,820.56



经营活动现金流入小计	6,524,260,790.60	6,162,448,783.65
购买商品、接受劳务支付的现金	5,224,453,068.77	5,056,497,528.86
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	386,332,051.17	425,055,987.54
支付的各项税费	155,248,794.32	187,206,300.02
支付其他与经营活动有关的现金	55,577,908.30	100,509,104.29
经营活动现金流出小计	5,821,611,822.56	5,769,268,920.71
经营活动产生的现金流量净额	702,648,968.04	393,179,862.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,337,837.38	61,680,151.06
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,234,907.70	4,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,647,555,737.02	5,238,404,440.30
投资活动现金流入小计	1,674,128,482.10	5,300,089,091.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	188,342,186.32	31,189,639.02
投资支付的现金	29,492,177.60	34,511,281.60
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	407,286,008.80	252,195,362.85
支付其他与投资活动有关的现金	2,020,000,000.00	4,986,705,905.21
投资活动现金流出小计	2,645,120,372.72	5,304,602,188.68
投资活动产生的现金流量净额	-970,991,890.62	-4,513,097.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		60,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资		60,000,000.00



收到的现金		
取得借款收到的现金	1,046,116,882.93	1,496,816,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	16,800,000.00	250,998,712.95
筹资活动现金流入小计	1,062,916,882.93	1,807,814,712.95
偿还债务支付的现金	1,243,724,056.25	2,047,248,515.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	116,008,370.90	231,005,750.83
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	31,300,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,391,032,427.15	2,278,254,266.74
筹资活动产生的现金流量净额	-328,115,544.22	-470,439,553.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,218,518.68	1,173,532.96
五、现金及现金等价物净增加额	-607,676,985.48	-80,599,255.21
加：期初现金及现金等价物余额	892,822,092.15	973,421,347.36
六、期末现金及现金等价物余额	285,145,106.67	892,822,092.15

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,141.49	24,080.65
经营活动现金流入小计	12,141.49	24,080.65
购买商品、接受劳务支付的现金	4,431,379.75	5,681,855.47
支付给职工以及为职工支付的现金	1,946,399.46	1,289,783.05
支付的各项税费	13,861.50	134,510.42
支付其他与经营活动有关的现金	848,223.08	17,132,038.18
经营活动现金流出小计	7,239,863.79	24,238,187.12
经营活动产生的现金流量净额	-7,227,722.30	-24,214,106.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		



取得投资收益收到的现金	200,000,000.00	200,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	929,883,861.56	1,359,054,355.56
投资活动现金流入小计	1,129,883,861.56	1,559,054,355.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	350,000,000.00	265,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	407,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	800,000,000.00	1,941,737,438.73
投资活动现金流出小计	1,557,500,000.00	2,207,337,438.73
投资活动产生的现金流量净额	-427,616,138.44	-648,283,083.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	277,230,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	490,933,500.29	574,907,334.90
筹资活动现金流入小计	768,163,500.29	674,907,334.90
偿还债务支付的现金	298,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,094,986.91	73,347,478.18
支付其他与筹资活动有关的现金	53,917.00	
筹资活动现金流出小计	315,148,903.91	77,347,478.18
筹资活动产生的现金流量净额	453,014,596.38	597,559,856.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	18,170,735.64	-74,937,332.92
加：期初现金及现金等价物余额	182,686.70	75,120,019.62
六、期末现金及现金等价物余额	18,353,422.34	182,686.70

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元



项目	2020 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计			
优先 股		永续 债	其他													
一、上年期末余额	1,079,428,095.00				1,674,745,138.73		66,546,693.32		147,357,595.98		566,024,008.96		3,534,101,531.99	566,578,260.16	4,100,679,792.15	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年期初余额	1,079,428,095.00				1,674,745,138.73		66,546,693.32		147,357,595.98		566,024,008.96		3,534,101,531.99	566,578,260.16	4,100,679,792.15	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-64,700,000.00	0.00	-131,134,284.24	0.00	12,908,223.15	0.00	299,929,874.78	0.00	117,003,813.69	75,557,470.53	192,561,284.22	
(一)综合收益总额							-131,134,284.24				312,838,097.93		181,703,813.69	-5,942,529.47	175,761,284.22	
(二)所有者投入和减少资本																
1.所有者投入的普通股																
2.其他权益工具持有者投入资本																
3.股份支付计入所有者权益的金额																
4.其他																
(三)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,908,223.15	0.00	-12,908,223.15	0.00	0.00	0.00	0.00	



									8,223.15		08,223.15				
1. 提取盈余公积									12,908,223.15		-12,908,223.15				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	-81,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-81,500.00	81,500.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他					-81,500.00								-81,500.00	81,500.00	
(五)专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他					16,800.00								16,800.00		16,800.00
四、本期期末余额	1,079,428.09	0.00	0.00	0.00	1,610,045.138.7	0.00	-64,587,590.92	0.00	160,265,819.13	0.00	865,953,883.74	0.00	3,651,105,345.6	642,135,730.69	4,293,241,076.3









备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,079,428.09				1,674,745.138.73		66,546.693.32		147,357.595.98		566,024.008.96		3,534,101,531.99	566,578,260.16	4,100,679,792.15

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2020 年度											所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,079,428.09 5.00				1,916,023,850.56				62,148,317.45	-1,398,570.696.17		1,659,029,566.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,079,428.09 5.00				1,916,023,850.56				62,148,317.45	-1,398,570.696.17		1,659,029,566.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					16,800,000.00					185,894,879.37		202,694,879.37
（一）综合收益总额										185,894,879.37		185,894,879.37
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入												



资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					16,800,000.00							16,800,000.00
四、本期期末余额	1,079,428,095.00				1,932,823,850.56				62,148,317.45	-1,212,675.816.80		1,861,724,446.21

上期金额

单位：元





(四)所有者权益内部结转	308,408,027.00				-308,408,027.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	308,408,027.00				-308,408,027.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	1,079,428,095.00				1,916,023,850.56			62,148,317.45	-1,398,570,696.17			1,659,029,566.84

### 三、公司基本情况

西王食品股份有限公司（以下简称“本公司”）原名湖南金德发展股份有限公司（以下简称“金德发展”），金德发展前身系 1984 年由株洲市劳动服务公司与其他企事业单位的劳动服务公司等单位采取集资入股、联合经营形式筹建的经济实体。2010 年 12 月 21 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准湖南金德发展股份有限公司重大资产重组及向西王集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2010〕1882 号）核准，金德发展按 2009 年 12 月 31 日的评估结果将其全部资产、负债及业务转让给西王集团有限公司（以下简称“西王集团”），同时金德发展向西王集团非公开发行 52,683,621 股人民币普通股，购买西王集团持有的山东西王食品有限公司（以下简称“山东西王”）100%的股权。2019 年 12 月 31 日，公司持有统一社会信用代码为 91370000184280878R 的营业执照，注册资本为人民币



1,079,428,095 元，股份总数1,079,428,095 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 1996 年 11 月 26 日在深圳证券交易所挂牌交易。本公司及所属子公司（以下简称“本集团”）主要从事食用植物油、运动营养品及体重管理相关的营养补给品的研发、生产和销售。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行了中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）2017 年度修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则，并自 2020年 1月1 日起执行了财政部 2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》，尚未执行财政部 2018 年度修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

### 2、持续经营

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2020年12月31日的合并财务状况和财务状况、2020年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

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

### 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止

### 3、营业周期

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本公司主要业务的营业周期通常小于12个月。

### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依



据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照十二节、五、9进行了折算。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

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

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团为进行企业合并发生的各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。企业合并发生当期的期末，因合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的，购买方应当以所确定的暂时价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后12个月内对确认的暂时价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 总体原则



合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余金额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

## (2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

## (3) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

无

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。



## 9、外币业务和外币报表折算

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

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。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，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益，其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

## 10、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、其他债权投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应收款项融资、应付款项、借款及股本等。

### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据十二节、五、39的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的分类和后续计量

#### (a) 本集团金融资产的分类

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





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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) 本集团金融资产的后续计量



- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

### (3) 金融负债的分类和后续计量

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

- 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据十二节、五、39所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。



-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### (4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### (5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

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

#### (6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

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

#### *预期信用损失的计量*

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



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

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

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

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

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

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

#### *具有较低的信用风险*

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

#### *信用风险显著增加*

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

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

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

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



### 已发生信用减值的金融资产

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

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

### 预期信用损失准备的列报

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

### 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### (7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

## 11、应收票据

## 12、应收账款

参见第十二节，五，10



### 13、应收款项融资

参见第十二节，五，10

### 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

参见第十二节，五，10

### 15、存货

#### (1) 存货的分类和成本

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

#### (2) 发出存货的计价方法

本集团发出存货采用加权平均法计量。

低值易耗品及包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

#### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

#### (4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

### 16、合同资产

无

### 17、合同成本

无



## 18、持有待售资产

无

## 19、债权投资

无

## 20、其他债权投资

参见第十二节，五，10

## 21、长期应收款

参见第十二节，五，10

## 22、长期股权投资

### (1) 长期股权投资投资成本确定

#### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

— 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

— 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

#### (b) 其他方式取得的长期股权投资

— 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

### (2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

#### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。



### (b) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### (3) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产指本集团为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。





外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按第十二节、五、25 确定初始成本。对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	40	5%	2.38%
机器设备	年限平均法	15	5%	6.33%
运输工具	年限平均法	10	5%	9.5%
其他	年限平均法	3-10	0%-5%	9.5%-33.33%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

### 固定资产处

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

## (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

不适用

## 25、在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备在资产负债表内列示。



## 26、借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

## 27、生物资产

无

## 28、油气资产

无

## 29、使用权资产

无



### 30、无形资产

#### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预期使用寿命内摊销。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	使用年限
商标权	不确定
客户关系	14
软件	10

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

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

#### (2) 内部研究开发支出会计政策

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出 and 开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

### 31、长期资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资



- 商誉

- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

### 32、长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

### 33、合同负债

无

### 34、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗



保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

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，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

## 35、租赁负债

无

## 36、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：



-或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

-或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 37、股份支付

无

### 38、优先股、永续债等其他金融工具

无

### 39、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

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

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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



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

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

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

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

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

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

本集团通常与客户签署销售框架合同，销售的具体产品、单价和数量一般以后续双方签订的书面订单等方式为准。当食用植物油和运动营养品及体重管理相关的营养补给品运送至指定的地点并且客户签署收货单或客户提取货物并签署收货单时客户取得控制权，与此同时本集团确认收入。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

#### 40、政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值



计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

#### 41、递延所得税资产/递延所得税负债

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应纳税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉





及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 42、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

无

## 43、其他重要的会计政策和会计估计

### (1)、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

### (2)、除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用
- 长期非流动资产等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。



资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

### （3）、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

### （4）、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

### （5）、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

**44、重要会计政策和会计估计变更****(1) 重要会计政策变更**

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
《企业会计准则第 14 号—收入(修订)》 (“新收入准则”)	参见内控手册	
《企业会计准则解释第 13 号》(财会 [2019]21 号) (“解释第 13 号”)	参见内控手册	
《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理 规定》(财会[2020]10 号)	参见内控手册	

**(a) 新收入准则**

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

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

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

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



中列示合同资产或合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本年收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

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

- 会计政策变更对2020年度合并利润表及母公司利润表各项目的分析：

	采用变更后会计政策增加 / (减少)	
	当期报表项目金额	
	本集团	本公司
营业成本	166,488,407.70	-
销售费用	-166,488,407.70	-

- 会计政策变更对2020年12月31日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的分析：

报表项目金额	采用变更后会计政策增加 / (减少)	
	本集团	本公司
负债：		
合同负债	288,175,346.07	-
其他流动负债	26,110,098.43	-
预收账款	-314,285,444.50	-

采用变更后会计政策编制的2020年度合并现金流量表及母公司现金流量表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目均无影响。

执行新收入准则对2020年1月1日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的分析汇总如下：

	本集团		调整数
	2019年12月31日	2020年1月1日	
负债和股东权益			
流动负债：			
预收款项	122,507,376.00	-	(122,507,376.00)
合同负债	-	111,951,638.18	111,951,638.18
其他流动负债	-	10,555,737.82	10,555,737.82
流动负债合计	122,507,376.00	122,507,376.00	-
负债和股东权益总计	122,507,376.00	122,507,376.00	-



## (b) 解释第13号

解释第13号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活​​动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

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

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

## (c) 财会[2020]10号

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

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

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## (3) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用

是否需要调整年初资产负债表科目

是  否

合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,302,822,092.15	2,302,822,092.15	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			



应收账款	359,796,221.30	359,796,221.30	
应收款项融资			
预付款项	70,582,149.64	70,582,149.64	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	16,708,537.57	16,708,537.57	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	676,959,857.57	676,959,857.57	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	96,460,937.72	96,460,937.72	
流动资产合计	3,523,329,795.95	3,523,329,795.95	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资	14,928,937.71	14,928,937.71	
长期应收款			
长期股权投资	9,491,096.70	9,491,096.70	
其他权益工具投资	101,497,900.00	101,497,900.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	661,012,537.84	661,012,537.84	
在建工程	333,073.84	333,073.84	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	3,339,956,048.36	3,339,956,048.36	
开发支出			
商誉	387,056,750.57	387,056,750.57	



长期待摊费用	1,485,003.20	1,485,003.20	
递延所得税资产	101,038,745.97	101,038,745.97	
其他非流动资产			
非流动资产合计	4,616,800,094.19	4,616,800,094.19	
资产总计	8,140,129,890.14	8,140,129,890.14	
流动负债：			
短期借款	1,145,815,000.00	1,145,815,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	356,913,859.13	356,913,859.13	
预收款项	122,507,376.00		
合同负债		122,507,376.00	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	31,295,048.90	31,295,048.90	
应交税费	38,317,331.68	38,317,331.68	
其他应付款	596,324,653.99	596,324,653.99	
其中：应付利息	1,899,332.77	1,899,332.77	
应付股利	2,378,203.02	2,378,203.02	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	135,909,056.25	135,909,056.25	
其他流动负债			
流动负债合计	2,427,082,325.95	2,427,082,325.95	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,019,588,467.43	1,019,588,467.43	



应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	33,771.39	33,771.39	
递延收益			
递延所得税负债	592,745,533.22	592,745,533.22	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,612,367,772.04	1,612,367,772.04	
负债合计	4,039,450,097.99	4,039,450,097.99	
所有者权益：			
股本	1,079,428,095.00	1,079,428,095.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,674,745,138.73	1,674,745,138.73	
减：库存股			
其他综合收益	66,546,693.32	66,546,693.32	
专项储备			
盈余公积	147,357,595.98	147,357,595.98	
一般风险准备			
未分配利润	566,024,008.96	566,024,008.96	
归属于母公司所有者权益合计	3,534,101,531.99	3,534,101,531.99	
少数股东权益	566,578,260.16	566,578,260.16	
所有者权益合计	4,100,679,792.15	4,100,679,792.15	
负债和所有者权益总计	8,140,129,890.14	8,140,129,890.14	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	900,182,686.70	900,182,686.70	





交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	0.00	0.00	
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	1,022,909,442.01	1,022,909,442.01	
其中：应收利息			
应收股利	200,000,000.00	200,000,000.00	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	1,923,092,128.71	1,923,092,128.71	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,518,334,683.21	1,518,334,683.21	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			



其他非流动资产			
非流动资产合计	1,518,334,683.21	1,518,334,683.21	
资产总计	3,441,426,811.92	3,441,426,811.92	
流动负债：			
短期借款	296,000,000.00	296,000,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	232,403.95	232,403.95	
应交税费	5,100,123.46	5,100,123.46	
其他应付款	1,481,064,717.67	1,481,064,717.67	
其中：应付利息	538,883.33	538,883.33	
应付股利	2,378,203.02	2,378,203.02	
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计	1,782,397,245.08	1,782,397,245.08	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			



负债合计	1,782,397,245.08	1,782,397,245.08	
所有者权益：			
股本	1,079,428,095.00	1,079,428,095.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,916,023,850.56	1,916,023,850.56	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	62,148,317.45	62,148,317.45	
未分配利润	-1,398,570,696.17	-1,398,570,696.17	
所有者权益合计	1,659,029,566.84	1,659,029,566.84	
负债和所有者权益总计	3,441,426,811.92	3,441,426,811.92	

调整情况说明

#### (4) 2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

##### 新收入准则

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

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

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

- 本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不



确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

- 本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、质保金、主要责任人和代理人的区分、附有销售退回条款的销售、额外购买选择权、知识产权许可、回购安排、预收款、无需退回的初始费的处理等。

- 本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本年收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

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

- 会计政策变更对2020年度合并利润表及母公司利润表各项目的的影响分析：

	采用变更后会计政策增加 / (减少)	
	当期报表项目金额	
	本集团	本公司
营业成本	166,488,407.70	-
销售费用	-166,488,407.70	-

- 会计政策变更对2020年12月31日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的的影响分析：

报表项目金额	采用变更后会计政策增加 / (减少)	
	本集团	本公司
负债：		
合同负债	288,175,346.07	-
其他流动负债	26,110,098.43	-
预收账款	-314,285,444.50	-

采用变更后会计政策编制的2020年度合并现金流量表及母公司现金流量表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目均无影响。

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



	本集团		调整数
	2019年12月31日	2020年1月1日	
负债和股东权益			
流动负债：			
预收款项	122,507,376.00	-	-122,507,376.00
合同负债	-	111,951,638.18	111,951,638.18
其他流动负债	-	10,555,737.82	10,555,737.82
流动负债合计	122,507,376.00	122,507,376.00	-
负债和股东权益总计	122,507,376.00	122,507,376.00	-

#### 45、其他

无

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差异部分为应交增值税	山东省购进玉米胚芽为原材料生产玉米毛油或胚芽粕实行农产品增值税进项税额核定扣除，采购玉米胚芽时按照含税价全额计入原材料入账价值，在销售上述产成品时按照投入产出法核定增值税进项税。本公司设立于美国、加拿大或澳大利亚的子公司向部分其他国家销售货物时适用的增值税税率为 10%-21%不等。
消费税	按应税销售收入计征	按公司所在地政策缴纳 10%或 13%
城市维护建设税	按实际缴纳增值税计征	按公司所在地政策缴纳
企业所得税	按应纳税所得额计征	根据《中华人民共和国企业所得税法》以及企业所得税法实施条例，除个别享受优惠税率的子公司外，本公司及设立于中国境内子公司适用所得税税率为 25% (2019 年：25%)。本公司设立于香港地区的子公司适用首个 200 万元港币应纳税所得额适用税率为 8.25%，超过 200 万元港币的应纳税所得额适用税率为 16.5% (2019 年：16.5%)。本公司设立于美国、加拿大或澳大利亚的子公司适用



		联邦所得税率及各州所得税率 24.44%-30.00%不等(2019年： 24.44%-26.50%不等)。
美国销售及使用税	销售税是基于应税销售额，使用税是基于应税采购额	税率因不同州，县及货物类别而不同；

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山东西王食品有限公司	15.00%
邹平西王玉米油有限公司	0.00%
西王食品(香港)有限公司	16.50%
Xiwang Iovate Holdings Company Limited (以下简称“SPV1”)	26.50%
Xiwang Iovate Health Science International Inc. (以下简称“SPV2”)	26.50%
Kerr	26.50%
Iovate Health Sciences U.S.A., Inc.	24.44%
Iovate Health Sciences International Inc.	26.50%
Iovate Health Sciences UK Inc Ltd	26.50%
Northern Innovations Holding Corp.	26.50%
Infinity Insurance Co., Ltd.	0.00%
Old Northern Innovations Corp.	26.50%
HHC Formulations Ltd.	26.50%
HDM Formulations Ltd.	26.50%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

## 2、税收优惠

(1) 根据财政部、国家税务总局颁布的《关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税〔2001〕121号)，子公司邹平西王玉米油有限公司(以下简称“西王玉米油”)的产品一胚芽粕的销售享受免缴增值税的政策。

(2) 根据国家税务总局颁布的《关于实施农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠问题的公告》(国家税务总局公告 2011 年第 48 号)的规定，西王玉米油从事农产品初加工项目的所得享受免缴企业所得税的政策。

(3) 山东西王于 2018 年 8 月 6 日被山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局继续认定为高新技术企业，并获得编号为 GR201837000426 的高新技术企业证书，有效



期三年。山东西王 2018 年度至 2020 年度减按 15%的税率计缴企业所得税。

### 3、其他

#### (1) 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》以及企业所得税法实施条例，除个别享受优惠税率的子公司外，本公司及设立于中国境内子公司适用所得税税率为 25%（2019 年：25%）。本公司设立于香港地区的子公司适用首个 200 万元港币应纳税所得额适用税率为 8.25%，超过 200 万元港币的应纳税所得额适用税率为 16.5%（2019 年：16.5%）。本公司设立于美国、加拿大或澳大利亚的子公司适用联邦所得税率及各州所得税率 24.44%-30.00%不等（2019 年：24.44%-26.50%不等）。

#### (2) 增值税

山东省购进玉米胚芽为原材料生产玉米毛油或胚芽粕实行农产品增值税进项税额核定扣除，采购玉米胚芽时按照含税价全额计入原材料入账价值，在销售上述产成品时按照投入产出法核定增值税进项税。本公司设立于美国、加拿大或澳大利亚的子公司向部分其他国家销售货物时适用的增值税税率为 10%-21%不等。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	377,644.82	349,150.17
银行存款	284,767,461.85	892,472,941.98
其他货币资金	1,490,000,000.00	1,410,000,000.00
合计	1,775,145,106.67	2,302,822,092.15
其中：存放在境外的款项总额	113,242,787.04	100,479,234.67
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	30,000,000.00	

其他说明

(1) 于 2020 年 12 月 31 日，本集团存放在西王集团财务有限公司（以下简称“西王集团财务”）款项包括定期存款人民币 1,460,000,000.00 元（2019 年：人民币 1,410,000,000.00 元）及活期存款人民币 39,186,478.98 元（2019 年：人民币 89,878,762.66 元）。西王集团财务为中国银行业监督管理委员会批准设立的非银行金融机构，自 2016 年起为本集团提供金融服务，包括存款服务、贷







按单项计提坏账准备:

单位:元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位:元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

 适用  不适用**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位:元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

 适用  不适用**(3) 期末公司已质押的应收票据**

单位:元

项目	期末已质押金额

**(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

单位:元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

**(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

单位:元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

**(6) 本期实际核销的应收票据情况**

单位:元



项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

## 5、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	6,287,755.15	2.56%	6,287,755.15	100.00%	0.00	19,238,580.20	5.06%	19,238,580.20	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	239,232,654.37	97.44%	2,841,870.25	1.19%	236,390,784.12	361,630,240.03	94.94%	1,834,018.73	0.51%	359,796,221.30
其中：										
合计	245,520,409.52	100.00%	9,129,625.40		236,390,784.12	380,868,820.23	100.00%	21,072,598.93		359,796,221.30

按单项计提坏账准备：6287755.15

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	4,019,525.39	4,019,525.39	100.00%	
客户二	1,164,518.62	1,164,518.62	100.00%	预计未来现金流量价值低于账面价值
客户三	761,677.55	761,677.55	100.00%	预计未来现金流量价值低于账面价值
客户四	194,033.59	194,033.59	100.00%	预计未来现金流量价值低于账面价值
客户五	148,000.00	148,000.00	100.00%	预计未来现金流量价值低于账面价值
合计	6,287,755.15	6,287,755.15	--	--



按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备: 2,841,870.25

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按照预期信用损失组合计提	239,232,654.37	2,841,870.25	1.19%
合计	239,232,654.37	2,841,870.25	--

确定该组合依据的说明:

本集团始终按照相当于整个存续期内逾期信用损失的金额计量应收账款的减值准备,并以账龄、信用期限、预期信用损失率为基础计算其预期信用损失。预期信用损失率基于应收款项续存期间的实际信用损失经验计算,并考虑历史数据收集期间的经济状况、当期的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异。

本公司及本集团境内子公司:

账龄	年末账面余额	预期信用损失率	坏账准备
单项	2,268,229.76	100.00%	2,268,229.76
组合			
1年以内	119,563,578.81	1.00%	1,195,635.79
1至2年	2,933,737.44	10.00%	293,373.74
2至3年	29,719.52	30.00%	8,915.86
3年以上	431.91	50.00%	215.95
小计	122,527,467.68		1,498,141.34
合计	124,795,697.44		3,766,371.10

本集团境外子公司:

	年末账面余额	预期信用损失率	坏账准备
单项	4,019,525.39	100.00%	4,019,525.39
组合			
-未逾期	99,376,656.99	0.09%	85,588.52
-逾期1至30日	4,776,286.26	0.65%	30,998.60
-逾期31至60日	1,754,537.33	1.45%	25,485.00
-逾期超过60日	10,797,706.11	11.13%	1,201,656.79
小计	116,705,186.69		1,343,728.91



合计	120,724,712.08		5,363,254.30
----	----------------	--	--------------

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

√ 适用 □ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	237,051,839.45
1至2年	2,933,737.44
2至3年	3,797,943.46
3年以上	1,736,889.17
3至4年	975,211.64
4至5年	761,677.53
合计	245,520,409.52

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	21,072,598.93	7,467,974.55	-6,375,497.89	-12,784,176.12	-251,274.07	9,129,625.40
合计	21,072,598.93	7,467,974.55	-6,375,497.89	-12,784,176.12	-251,274.07	9,129,625.40

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元



单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

于截至2020年12月31日止年度，本年核销主要为本集团核销应收一个食用植物油客户账款人民币11,477,470.74元及相应坏账准备人民币11,477,470.74元（2019年：应收账款原值人民币11,477,470.74元，坏账准备人民币11,477,470.74元）。

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	61,775,488.86	25.16%	
客户二	24,099,812.57	9.82%	
客户三	22,079,516.26	8.99%	220,795.16
客户四	15,565,405.44	6.34%	
客户五	10,340,021.23	4.21%	
合计	133,860,244.36	54.52%	

#### (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

#### (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

### 6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	14,300,000.00	0.00
合计	14,300,000.00	

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用  不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用  不适用



其他说明：

(1) 本集团视日常资金管理的需要，通常将银行承兑汇票进行背书，故将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(2) 于2020年12月31日，本集团无已质押的应收款项融资。

于2020年12月31日，本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期并全额终止确认的应收款项融资如下：

年末已终止确认金额	2020年12月31日
银行承兑汇票	3,440,000.00

于2020年12月31日，本集团为结算贸易应付款项而将等额的未到期应收票据背书予供应商的金额为人民币3,440,000.00元，而由于本集团管理层认为该等未到期票据所有权的风险及回报已实质转移，故而完全终止确认该等银行承兑汇票及应付供货商款项。

(4) 于2020年12月31日，本公司除上述披露的已终止确认的票据外，继续确认已背书但尚未到期的银行承兑汇票人民币14,300,000.00元（2019年：人民币零元）。针对这部分已背书票据，董事会认为本公司实质上依然保留几乎所有的风险和报酬，包括承担背书票据的违约风险，因此本公司继续确认这部分已背书票据。于背书转让后，本公司不再保留已背书票据的任何使用权，包括将背书票据销售、转让或质押给其他第三方。

## 7、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	123,017,996.90	98.22%	68,436,951.20	96.96%
1至2年	203,193.00	0.16%	10,368.00	0.01%
2至3年	10,368.00	0.01%	684,471.11	0.97%
3年以上	2,018,411.85	1.61%	1,450,359.33	2.06%
合计	125,249,969.75	--	70,582,149.64	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

**(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

本集团年末余额前五名的预付款项合计人民币87,979,188.14 元（2019年：人民币53,074,858.08 元），占预付款项年末余额合计数的70.24%（2019年：75.20%）。

其他说明：

无

**8、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	402,739.73	
其他应收款	15,332,010.31	16,708,537.57
合计	15,734,750.04	16,708,537.57

**(1) 应收利息****1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
债权投资的利息收入	402,739.73	
合计	402,739.73	

**2) 重要逾期利息**

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

**3) 坏账准备计提情况**

适用  不适用

**(2) 应收股利****1) 应收股利分类**

单位：元



项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

## 2) 重要的账龄超过1年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

## 3) 坏账准备计提情况

 适用  不适用

其他说明：

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	2,550,171.55	3,401,293.17
员工差旅预支款	2,100,818.41	3,349,146.28
委外加工材料款	1,647,535.95	2,081,935.61
关联方代垫费用	6,782,483.34	7,490,710.48
其他	3,453,069.06	1,518,352.81
合计	16,534,078.31	17,841,438.35

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	1,132,900.78			1,132,900.78
2020年1月1日余额在本期	---	---	---	---
本期计提	787,953.42			787,953.42
本期转回	-526,304.62			-526,304.62
本期核销	-192,481.58			-192,481.58
2020年12月31日余额	1,202,068.00			1,202,068.00





损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,883,898.88
1 至 2 年	723,174.80
2 至 3 年	7,593,791.76
3 年以上	1,333,212.87
3 至 4 年	992,497.00
4 至 5 年	250,715.87
5 年以上	90,000.00
合计	16,534,078.31

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合 计提坏帐准备	1,132,900.78	787,953.42	-526,304.62	-192,481.58		1,202,068.00
合计	1,132,900.78	787,953.42	-526,304.62	-192,481.58		1,202,068.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：



## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	关联方代垫费用	6,782,483.34	5年以内	41.02%	
客户二	委外加工	1,647,535.95	1年以内	9.96%	16,475.35
客户三	保证金及押金	625,500.00	5年以内	3.78%	259,365.00
客户四	保证金及押金	500,000.00	4年以内	3.02%	250,000.00
客户五	保证金及押金	386,000.00	3年以内	2.33%	115,800.00
合计	--	9,941,519.29	--		641,640.35

## 6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
无				

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值



原材料	137,771,223.07	1,936,348.90	135,834,874.17	101,521,450.47	1,384,404.55	100,137,045.92
在产品	21,760,029.69		21,760,029.69	17,193,350.35		17,193,350.35
库存商品	466,562,109.77	35,337,186.59	431,224,923.18	594,532,961.44	53,407,495.22	541,125,466.22
发出商品	20,385,402.03		20,385,402.03	18,503,995.08		18,503,995.08
合计	646,478,764.56	37,273,535.49	609,205,229.07	731,751,757.34	54,791,899.77	676,959,857.57

## (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,384,404.55	2,979,014.12		2,303,157.59	123,912.18	1,936,348.90
库存商品	53,407,495.22	5,407,021.28		21,026,678.12	2,450,651.79	35,337,186.59
合计	54,791,899.77	8,386,035.40		23,329,835.71	2,574,563.97	37,273,535.49

本集团存货跌价准备余额主要由于部分食用油、运动营养品及体重管理相关的营养补给品库存商品周转缓慢导致。于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。在确定可变现净值时，管理层综合考虑存货超出保质期、市场情况、顾客需求及历史经验等因素。于2020年，因年初库存商品实现销售，转销了相关库存商品的存货跌价准备。

## (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

## (4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

## 10、合同资产

单位：元

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

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用  不适用

本期合同资产计提减值准备情况



单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
----	------	------	---------	----

其他说明：

无

### 11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

无

### 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

无

### 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
债权投资	345,308,366.28	0.00
增值税留抵税额	20,019,820.10	26,385,815.93
预缴企业所得税	72,493,720.53	70,075,121.79
合计	437,821,906.91	96,460,937.72

其他说明：

于2020年12月24日和25日，本公司自山东金融资产交易中心有限公司（以下简称“山东金交中心”）购买“资产收益权”共计人民币3.5亿元，年化收益率6.0%，存续期一年。该资产收益权产品以非公开方式发行，基础资产为山东省邹平当地某从事钢材、焦炭及铁矿石贸易的公司（以下简称“邹平当地贸易公司”）向其客户销售准一级焦炭所产生的尚未收回的应收账款。上述资产收益权到期时由邹平当地贸易公司回购。



于2021年，本公司管理层获悉邹平当地贸易公司该将上述人民币3.5亿元中的部分资金用于向西王特钢有限公司及其附属公司（本集团关联方，以下简称“西王特钢”）支付款项。截止至2020年12月31日，邹平当地贸易公司向西王特钢支付款项人民币1.37亿元，于2021年1月向西王特钢支付款项人民币1亿元，合计人民币2.37亿元。

本公司管理层注意到邹平当地贸易公司向西王特钢支付款项的行为，遂要求该邹平当地贸易公司提前回购此项债权投资。于2021年4月22日及23日，邹平当地贸易公司已提前回购，向本公司支付主债权人民币3.5亿元。

于2020年12月31日，本集团管理层认为上述资产收益权构成一项短于或等于一年的以摊余成本计量的债权投资，计入“其他流动资产”，相关应收利息计入“其他应收款”；并且，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，同时参照国内商业银行的同期发放贷款和垫款的违约损失率计提信用减值损失。

#### 14、债权投资

单位：元

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

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020年1月1日余额在 本期	---	---	---	---

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

其他说明：

无



## 15、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
其他债权投资	14,928,937.71	-6,914,704.06	-12,919.73	20,514,404.09	20,515,069.63	-665.54		
合计	14,928,937.71	-6,914,704.06	-12,919.73	20,514,404.09	20,515,069.63	-665.54		---

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额在 本期	---	---	---	---

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用  不适用

其他说明：

于2020年12月31日，本集团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为本集团子公司 Kerr Investment Holding Corp. (以下简称“Kerr”) 于公开市场上购买的债券投资。

根据产品质量再保险信托协议的要求，本集团子公司Kerr需持有一定数额的投资类产品，且该等投资类产品的使用受到产品质量再保险信托协议的限制。于2020年12月31日，上述可供出售债务工具中含有的该等使用受限的投资类产品之账面价值为人民币13,832,788.00元。

2020年12月31日及2020年1月1日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量其他债权投资的减值准备。本集团管理层认为所持有的上述于公开市场购买的债券投资不存在重大信用风险，不会因无法兑付债券而产生重大损失。





有限合伙)											
平潭西王九派股权投资基金	9,491,096.70			-5,760.23						9,485,336.47	
小计	9,491,096.70			-5,760.23						9,485,336.47	
合计	9,491,096.70			-5,760.23						9,485,336.47	

其他说明

- (a) 北京西王九派由深圳市前海九派资本管理合伙企业担任普通合伙人，并由普通合伙人执行合伙事务。
- (b) 本公司持有平潭西王九派79.20%的股权，但是由于平潭西王九派的合伙协议约定其经营管理由北京西王九派负责，同时其投资决策委员会决策委员共五人，其中本公司委派两名、北京西王九派委派1名、新疆允公股权投资合伙企业(有限合伙)委派两名。投资决策委员会采取一人一票，四位投资决策委员投票同意，方能形成投资决议。

## 18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
西王集团财务	101,710,400.00	101,497,900.00
合计	101,710,400.00	101,497,900.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
西王集团财务		1,710,400.00		1,710,400.00	出于战略目的而计划长期持有	不适用

其他说明：

无

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：





## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

无

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	619,000,455.00	661,012,537.84
合计	619,000,455.00	661,012,537.84

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	400,268,345.58	552,184,224.59	8,874,668.15	64,248,843.50	1,025,576,081.82
2. 本期增加金额					
(1) 购置	16,411,554.20	2,086,845.08	2,600,116.87	1,991,549.46	23,090,065.61
(2) 在建工程转入	165,322.37		15,044.25		180,366.62
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废	2,376,698.21	24,513,672.72	2,175,827.11	417,206.77	29,483,404.81



外币折算差异				2,793,288.82	2,793,288.82
4. 期末余额	414,468,523.94	529,757,396.95	9,314,002.16	63,029,897.37	1,016,569,820.42
二、累计折旧					
1. 期初余额	64,238,335.26	246,820,705.64	5,007,613.83	48,496,889.25	364,563,543.98
2. 本期增加金额					
(1) 计提	9,825,610.57	35,175,754.05	820,237.96	6,382,087.97	52,203,690.55
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废	384,261.23	14,086,972.36	1,925,191.18	385,126.51	16,781,551.28
外币折算差异				2,416,317.83	2,416,317.83
4. 期末余额	73,679,684.60	267,909,487.33	3,902,660.61	52,077,532.88	397,569,365.42
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	340,788,839.34	261,847,909.62	5,411,341.55	10,952,364.49	619,000,455.00
2. 期初账面价值	336,030,010.32	305,363,518.95	3,867,054.32	15,751,954.25	661,012,537.84

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

**(4) 通过经营租赁租出的固定资产**

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

**(5) 未办妥产权证书的固定资产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
西王玉米油厂房	48,507,547.68	正在办理
3号仓库	10,023,998.49	正在办理
成品油罐厂房	1,516,846.47	正在办理

其他说明

无

**(6) 固定资产清理**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

无

**22、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	40,215,408.53	333,073.84
合计	40,215,408.53	333,073.84

**(1) 在建工程情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
扩建60万吨玉米油项目	39,900,359.57		39,900,359.57			
零星工程	315,048.96		315,048.96	333,073.84		333,073.84
合计	40,215,408.53		40,215,408.53	333,073.84		333,073.84

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况**

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
扩建 60 万吨玉米油项目	849,100,000.00		39,900,359.57			39,900,359.57	17.80%					其他
零星工程		333,073.84	162,341.74	180,366.62		315,048.96						其他
合计	849,100,000.00	333,073.84	40,062,701.31	180,366.62		40,215,408.53	--	--				--

**(3) 本期计提在建工程减值准备情况**

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
其他说明		

**(4) 工程物资**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他说明：						

**23、生产性生物资产****(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产** 适用  不适用**(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产** 适用  不适用**24、油气资产** 适用  不适用



## 25、使用权资产

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

无

## 26、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	客户关系	软件	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	113,205,800.00			3,182,091,000.01	222,816,000.00	31,768,460.85	3,549,881,260.86
2. 本期增加金额							
(1) 购置						7,941,595.81	7,941,595.81
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
外币折算差异				-200,211,699.43	-14,019,200.00	-2,431,324.28	-216,662,223.71
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	113,205,800.00			2,981,879,300.58	208,796,800.00	37,278,732.38	3,341,160,632.96
二、累计摊销							
1. 期初余额	24,780,003.60				50,398,854.31	2,029,072.30	77,207,930.21
2. 本期增加金额							
(1) 计提	2,244,093.03				15,773,074.66	3,813,695.41	21,830,863.10



提					9		3
外币折算差异					-4,030,024.13	-335,365.27	-4,365,389.40
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	27,024,096.63				62,141,904.87	5,507,402.44	94,673,403.94
三、减值准备							
1. 期初余额				132,717,282.29			132,717,282.29
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
外币折算差异				-8,350,342.14			-8,350,342.14
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额				124,366,940.15			124,366,940.15
四、账面价值							
1. 期末账面价值	86,181,703.37			2,857,512,360.43	146,654,895.13	31,771,329.94	3,122,120,288.87
2. 期初账面价值	88,425,796.40			3,049,373,717.72	172,417,145.69	29,739,388.55	3,339,956,048.36

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

- (1) 本集团通过内部研发形成的无形资产占无形资产年末账面价值的比例为0.00% (2019年



0.00%)。

(2) 由于无法预见其未来经济利益期限，本集团子公司Kerr持有的五个商标权视为使用寿命不确定的无形资产。本集团于资产负债表日对使用寿命不确定的无形资产进行减值测试。商标的可回收金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团对各个商标对应的5个资产组的未来现金流量进行预测，对可收回金额的预计结果对比账面价值确认减值损失。

本公司对单个商标分别测算其按照预计未来现金流量的现值所确定的可回收金额。该等估计所使用的主要假设如下：

– 品牌的销售额

某品牌的销售额乃根据管理层未来一年的经营预算及未来两至五年的销售增长率。在制定未来一年的经营预算及未来两至五年的销售增长率时，管理层考虑了该品牌的历史业绩表现及最近一年的实际销售情况。

– 品牌销售额的终值

某品牌销售额的终值是基于其预测的未来第五年可实现的现金流量并考虑固定增长率而得。管理层依据通货膨胀率确定固定增长率。在估计通货膨胀率时，管理层根据历史期间的消费者价格指数为参考。

– 贴现率

贴现率乃源自本集团的加权平均资本成本（“加权平均资本成本”）并经过适当调整得出，以反映各品牌的特定风险。加权平均资本成本会同时涉及债务和权益，以可比同业公司的平均资本结构进行加权。权益成本乃源自无风险回报率并在考虑本品牌及本商标的市场、行业、规模及其他特定风险后做出适当调整。债务成本乃基于市场债券收益率。

未来现金流量采用的税前贴现率为15.1%-15.6%（2019年：17.0%-17.8%）。

## 27、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

其他说明

无



## 28、商誉

## (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	外币折算差额	处置		
Kerr 公司	1,959,054,232. 93		-123,260,327.3 7			1,835,793,905. 56
合计	1,959,054,232. 93		-123,260,327.3 7			1,835,793,905. 56

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	外币折算差额	处置		
Kerr 公司	1,571,997,482. 36		-98,907,381.45			1,473,090,100. 91
合计	1,571,997,482. 36		-98,907,381.45			1,473,090,100. 91

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本集团附属子公司西王食品(青岛)有限公司(以下简称“西王青岛”)于2016年完成对Kerr的收购,并自交割日起将Kerr纳入本集团合并财务报表。合并成本中包括首期Kerr 80%股权的购买价款美元519,228,700.00元(于收购日等值人民币3,512,114,849.67元),及剩余20%股权的应付购买款于交割日的现值美元159,000,000.00元(于收购日等值人民币1,075,491,900.00元)。上述合并成本超过Kerr可辨认资产、负债公允价值的差额美元281,352,036.90元(于收购日等值人民币1,903,093,312.80元),确认为商誉。

说明商誉减值测试过程、关键参数(如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等)及商誉减值损失的确认方法:

含有商誉的现金产生单位(运动营养品及体重管理相关的营养补给品业务板块)减值测试

本集团将商誉分摊至根据创造现金流入的可认定的最小资产组合,其可回收金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来5年财务预算和15.1%-15.6%(2019年:17.0%-17.8%)的税前折现率预计该资产组的未来现金流量现值。超过5年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定增长,永续增长率为0.0%-3.2%(2019年:0.0%-2.6%)。对可收回金额的预计结果对





比账面价值确认减值损失。预计资产组未来现金流量现值所依据的关键假设则可能会导致资产组的账面价值不小于其可收回金额。

对上述资产组预计未来现金流量的计算采用了销售价格变动、采购成本变动及产品组合变动和折现率的判断作为关键假设。管理层根据预算期间之前的历史情况确定这些假设。

商誉减值测试的影响

其他说明

无

## 29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
其他	1,485,003.20		888,616.38		596,386.82
合计	1,485,003.20		888,616.38		596,386.82

其他说明

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	36,292,452.80	8,452,804.68	69,794,748.56	16,097,947.65
内部交易未实现利润	19,655,102.28	4,522,656.95	22,647,896.25	5,525,301.15
可抵扣亏损	384,084,885.64	101,782,494.69	297,441,438.25	78,821,981.14
其他	1,384,686.30	110,627.94	5,219,040.65	593,516.03
合计	441,417,127.02	114,868,584.26	395,103,123.71	101,038,745.97

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	2,189,263,720.19	580,154,885.85	2,236,874,642.67	592,745,533.22
合计	2,189,263,720.19	580,154,885.85	2,236,874,642.67	592,745,533.22



## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		114,868,584.26		101,038,745.97
递延所得税负债		580,154,885.85		592,745,533.22

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	5,921,240.91	1,680,937.73
可抵扣亏损	236,974,640.71	228,786,687.45
合计	242,895,881.62	230,467,625.18

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020年		8,088,553.14	
2021年	76,474,420.63	76,474,420.63	
2022年	102,118,701.85	102,118,701.85	
2023年	876,434.89	876,434.89	
2024年	41,206,871.30	41,228,576.94	
2025年	16,298,212.04		
合计	236,974,640.71	228,786,687.45	--

其他说明：

无

## 31、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程设备款	116,423,183.68		116,423,183.68			0.00
合计	116,423,183.68		116,423,183.68			



	.68		.68		
--	-----	--	-----	--	--

其他说明：

于2020年12月31日，工程设备款主要为本集团支付给工程总承包商的预付精炼车间工程款、成品油罐制作工程款及毛油罐制作工程款及支付给设备供应商公司的预付设备款。

## 32、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	215,000,000.00	215,000,000.00
抵押及保证借款	100,000,000.00	100,000,000.00
质押及保证借款		34,815,000.00
抵押、质押及保证借款	765,230,000.00	796,000,000.00
合计	1,080,230,000.00	1,145,815,000.00

短期借款分类的说明：

#### (1) 保证借款

2020年10月14日及15日，本公司与兴业银行股份有限公司滨州分行签订流动资金借款合同，合同金额共计人民币10,000万元，借款利率为4.35%，合同期限分别自2020年10月15日至2021年10月14日及2020年10月16日至2021年10月15日。张树芳，王勇，山东西王糖业有限公司（以下简称“西王糖业”）提供保证担保。

2020年5月25日，山东西王与天津银行济南分行签订《流动资金借款合同》，合同金额为人民币7,500万元，借款利率为5.50%，合同期限自2020年5月29日至2021年5月25日。西王集团、西王特钢有限公司（以下简称“西王特钢”）、王勇、张树芳提供保证担保。

2019年8月15日，山东西王与中国建设银行股份有限公司邹平支行签订《流动资金借款合同》，合同金额为人民币9,900万元，借款利率为4.87%，合同期限自2019年8月15日至2020年8月14日。2019年11月29日本公司提前偿还其中人民币5,900万元。2020年8月14日，山东西王与中国建设银行股份有限公司邹平县支行签订展期及担保协议，将原借款合同下借款本金进行调整为人民币4,000万元，贷款到期日调整为2021年8月15日，利率为4.35%。西王集团、王勇、张树芳提供保证担保。

#### (2) 抵押及保证借款

2020年12月2日，山东西王与中国农业银行邹平县支行签订《中国农业银行股份有限公司流动资



金借款合同》，合同金额为人民币1亿元，借款利率为4.35%，合同期限自2020年12月3日至2021年12月1日。王勇、王辉，张树芳对其提供保证担保。山东西王以厂房和土地使用权提供抵押担保。

### (3) 抵押、质押及保证借款

2020年10月29日，本公司与中国民生银行青岛分行签订《流动资金借款合同》，合同金额为人民币17,723万元，借款利率为4.30%，合同期限为12个月，自2020年10月30日至2021年10月30日。截止2020年12月31日，该款项余额为人民币17,523万元。由西王金属，西王特钢以土地房产提供抵押担保，西王物流有限公司（以下简称“西王物流”）和山东西王生态农业发展有限公司（以下简称“西王生态”）以土地提供抵押担保，青岛西王物业管理有限公司（以下简称“西王物业”）和山东西王以房产提供抵押担保。西王糖业以其持有西王淀粉有限公司（以下简称“西王淀粉”）的100%的股权进行质押担保；西王金属，西王特钢，王勇，张树芳，王棣提供保证担保。

2020年10月及11月，山东西王与中国农业发展银行邹平市支行签订《流动资金借款合同》，合同金额共计人民币5.9亿元，借款利率3.32%，详细情况如下：

	借款金额	借款利率	开始日	到期日
	200,000,000.00	3.32%	2020年11月10日	2021年11月9日
	190,000,000.00	3.32%	2020年10月28日	2021年10月27日
	200,000,000.00	3.32%	2020年11月17日	2021年11月16日
合计	590,000,000.00			

西王集团、西王特钢、王勇、张树芳、王辉、刘桂珍提供保证担保。西王玉米油及山东西王以机器设备提供抵押担保。山东西王再生资源有限公司（以下简称“西王再生资源”）以其全部股权提供质押担保。

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

无

**33、交易性金融负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

无

**34、衍生金融负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

**35、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	30,225,000.00	0.00
合计	30,225,000.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

**36、应付账款****(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付关联方	4,622,998.70	1,485,505.96
应付第三方	238,489,569.75	355,428,353.17
合计	243,112,568.45	356,913,859.13

**(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

无



### 37、预收款项

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

#### (2) 账龄超过1年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

### 38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收第三方	288,175,346.07	122,507,376.00
合计	288,175,346.07	122,507,376.00

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

### 39、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	30,827,975.20	359,582,563.46	370,601,668.23	19,808,870.43
二、离职后福利-设定提存计划	467,073.70	9,379,255.63	9,846,329.33	
合计	31,295,048.90	368,961,819.09	380,447,997.56	19,808,870.43

#### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	29,593,495.80	344,742,410.84	354,690,640.21	19,645,266.43
2、职工福利费	538,398.86	1,696,138.33	2,070,933.19	163,604.00



3、社会保险费	696,080.54	12,434,921.69	13,131,002.23	
其中：医疗保险费	175,134.27	6,566,412.38	6,741,546.65	
工伤保险费	41,340.11	14,970.35	56,310.46	
生育保险费	11,745.00	443,493.66	455,238.66	
员工医疗保险		3,118,106.76	3,118,106.76	
员工安全保险	467,861.16	553,476.13	1,021,337.29	
员工就业保险		1,738,462.41	1,738,462.41	
4、住房公积金		690,960.00	690,960.00	
5、工会经费和职工教育经费		18,132.60	18,132.60	
合计	30,827,975.20	359,582,563.46	370,601,668.23	19,808,870.43

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	439,921.39	9,206,529.02	9,646,450.41	
2、失业保险费	27,152.31	172,726.61	199,878.92	
合计	467,073.70	9,379,255.63	9,846,329.33	

其他说明：

无

### 40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,528,900.20	10,668,030.33
企业所得税	13,601,745.90	18,722,389.08
个人所得税	3,425,102.04	3,046,568.74
城市维护建设税	572,570.47	898,173.36
美国销售及使用时	1,250,204.57	1,323,697.41
土地增值税	955,130.24	955,130.24
房产税	439,337.74	725,184.22
土地使用税	141,627.84	143,149.20
教育费附加及地方教育费附加	405,725.51	638,299.02
印花税	250,020.69	169,427.48



水利建设基金	37,644.51	60,901.85
其他	650,677.97	966,380.75
合计	29,258,687.68	38,317,331.68

其他说明：

#### 41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	350,416.66	1,899,332.77
应付股利	2,378,203.02	2,378,203.02
其他应付款	166,333,251.17	592,047,118.20
合计	169,061,870.85	596,324,653.99

##### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	350,416.66	1,899,332.77
合计	350,416.66	1,899,332.77

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

##### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,378,203.02	2,378,203.02
合计	2,378,203.02	2,378,203.02

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

于2020年12月31日，应付未付股利主要为本公司上市前未付股利及本年收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司退回的上市后未能支付的现金股利。



**(3) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	11,058,184.47	9,747,351.19
股权收购款	39,345,312.80	462,170,588.95
赔偿款罚息	8,270,254.08	3,939,046.99
预提费用	104,203,015.35	112,018,132.95
应付联营公司往来款		1,300,000.00
其他	3,456,484.47	2,871,998.12
合计	166,333,251.17	592,047,118.20

**2) 账龄超过1年的重要其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
其他说明		
无		

其他说明

无

**42、持有待售负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他说明：		
无		

其他说明：

无

**43、一年内到期的非流动负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	127,357,891.88	135,909,056.25
合计	127,357,891.88	135,909,056.25

其他说明：

**44、其他流动负债**

单位：元



项目	期末余额	期初余额
其他	26,110,098.43	
合计	26,110,098.43	

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额

其他说明：

本集团自2020年1月1日开始执行新收入准则，于2020年1月1日预收账款余额人民币111,951,638.18元重分类至合同负债。原预收帐款中包含的增值税予以扣除，确认为“应交税费\_待转进项税”，在“其他流动负债”列报。

## 45、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押及保证借款	964,018,729.39	1,155,497,523.68
减：一年内到期的长期借款	-127,357,891.88	-135,909,056.25
合计	836,660,837.51	1,019,588,467.43

长期借款分类的说明：

2016年11月22日，SPV2与HSBC Bank Canada, The Toronto-Dominion Bank, Bank of China (Canada), Bank of Montreal, China Mingsheng Banking Corp.Ltd., Bank of America, National Association, National Bank of Canada, Canadian Western Bank, ICICI Bank of China and Laurentian Bank of Canada组成的银团（以下合称“境外银团”）订立了借款协议，取得2.67亿美元的五年期长期借款限额及4,000万美元的循环借款额度。

上述长期借款按照如下还款安排进行偿还：

日期	还款金额
截至2017年12月31日止每季度	1.25%
自2018年1月1日至2019年12月31日止每季度	1.88%
自2020年1月1日至2022年3月31日止每季度	2.50%
于到期日(2022年4月1日)	偿还剩余全部借款

就上述长期借款及循环借款，本集团须遵守的相关限制条件如下：



- (a) 维持税息折旧及摊销前利润与借款费用的比例超过1.2:1；  
 (b) 于各期间遵守如下杠杆比率：

项目	杠杆比率
截至2018年9月29日	3.75
自2018年9月30日至2019年1月30日止期间	3.5
自2019年1月31日至2019年9月29日止期间	3.75
自2019年9月30日至2020年3月30日止期间	3.5
自2020年3月31日至2021年3月30日止期间	3
自2021年3月31日至2022年4月1日止期间	2.75

于2019年1月31日，SPV2与境外银团签订了补充协议，根据补充协议SPV2取得境外银团授予的4,000万美元的循环借款授信调整为2,000万美元，将2.67亿美元的长期借款限额调整为1.95亿美元。2020年12月11日，SPV2与境外银团签订了补充协议，将借款到期日变更为2022年4月1日。上述长期借款利率及循环借款均为Libor+2.25%至Libor+3.75%。

截至2020年12月31日，本集团已使用长期借款授信额度1.48亿美元，剩余授信额度0.47亿美元。

就该等借款事宜，借款人及其关联方对境外银团做出如下担保：

- (1) Xiwang Iovate Holdings Company Limited (以下简称“SPV1”) 提供保证担保并将其持有的SPV2 100%股权质押给境外银团；
- (2) 2158068 Ontario Inc. 提供保证担保并将其持有的Kerr 20股B类普通股质押给境外银团；
- (3) SPV2、Kerr、Iovate Health Sciences International Inc.、Old Iovate International Inc.、Iovate Health Sciences USA Inc.、Old Northern Innovations Corp.、Northern Innovations Holding Corp. 和Lakeside Innovations Holding Corp. 向境外银团提供保证担保；
- (4) SPV2将其持有的Kerr 41股A类普通股和39股B类普通股，Iovate Health Sciences International Inc. 将其持有的Lakeside Innovations Holding Corp. 100%股权，Kerr将其持有的Iovate Health Sciences USA Inc.、Old Iovate International Inc.、Old Northern Innovations Corp. 和Infinity Insurance Co., Ltd. 100%的股权，Old Iovate International Inc. 将其持有的Iovate Health Sciences International Inc.、HHC Formulations Ltd. 和HDM Formulations Ltd. 100%股权，Old Northern Innovations Corp. 将其持有的Northern Innovations Holding Corp. 100%股权，Lakeside Innovations Holding Corp. 将其申请的或注册的著作权以及产品配方，Northern Innovations Holding Corp. 将其持有的注册或申请的商标和注册或申请的专利质押给境外银团。

其他说明，包括利率区间：



## 46、应付债券

## (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
合计	--	--	--								

## (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

## (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

## 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

无

## 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------



## (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

项目	注	2020	2019
年初余额		462,170,588.95	859,256,454.02
计提利息		11,638,689.58	65,985,884.85
应付股权收购款估计数修正		-	-218,495,116.17
本年支付		-407,286,008.80	-252,195,362.85
减免及修改	-2	-30,611,594.65	-
外币折算差异		3,433,637.72	7,618,729.10
年末余额		39,345,312.80	462,170,588.95
其中：			
—一年内到期部分（计入其他应付款）		39,345,312.80	462,170,588.95
—ウニモク		-	-
合计		39,345,312.80	462,170,588.95

## (1) 应付股权收购款

于2016年11月1日，本集团完成了对Kerr公司的收购，根据交易西王食品于2016年6月12日与The Toronto Oak Trust，及Kerr签署的《股权购买协议》，西王食品将在首期80%股权完成后三年内向卖方收购Kerr的剩余20%股权。就上述应付股权购买款，本集团初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。并且于上述交割日周年、交割日两周年及交割日三周年届满时，对此金融负债的估计数进行修正，调整此金融负债的账面价值以反映实际当周年情况和修正后的未来周年预计现金流量（如适用）。

根据投资协议，收购Kerr剩余20%股权的交易对价由本集团独立承担，春华资本（西王青岛的少数股东）无需就此提供任何进一步的资金。如Kerr剩余20%股权收购全部完成，本公司将间接合计持有Kerr 80%的股权，春华资本将间接持有Kerr 20%的股权。

本集团将上述交易剩余20%股权的支付义务全额确认为负债，并按合计股权收购份额100%确认商誉。购买剩余20%股权的对价款余额为于每个资产负债表日按照上述以Kerr各交易周年的EBITDA为基础，辅以计算公式的估算方法重新估计的金额，其变动计入利润表。估算过程中使用的现金流量预测的关键输入值与确定上述EBITDA的关键输入值相同。

## (2) 减免及修改

于2020年2月14日，本公司及SPV2与卖方签署了关于Kerr股权收购剩余款项的清偿协议，剩余10%



股权收购款由原收购协议中计算方式计算的6,737.50万美元减免调整为6,293.50万美元，相关款项应当于2020年7月31日前支付完毕。到期未支付部分按照5%年化利率计提利息。

截至2020年12月31日，本集团已支付其中本息合计5,860万美元（折合人民币407,286,008.80元），剩余本息合计602.4万美元（折合人民币39,305,283.60元）于本报告日前已支付完毕。

## (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

## 49、长期应付职工薪酬

### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

无

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

无

其他说明：

无

## 50、预计负债

单位：元



项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	524,623.63	33,771.39	
合计	524,623.63	33,771.39	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

截至2020年12月31日，本集团仍是某些法律诉讼的被告，也是产生于日常经营过程中的其他诉讼程序的原告。虽然这些未决诉讼或其他法律程序的结果目前仍无法确定，但管理层相信任何因此产生的结果不会对本集团的财务状况，经营业绩及业务产生重大不利影响。管理层对于相关偿付金额的最佳估计，已记录于发生当期损益并确认相关负债，未就上诉方要求的其他赔偿确认预计负债。

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
------	------	----------	-------------	------------	------------	------	------	-------------

其他说明：

无

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,079,428,095.00						1,079,428,095.00

其他说明：



## 54、其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

无

其他说明：

无

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,669,900,038.73			1,669,900,038.73
其他资本公积-稀释非全资子公司少数股东权益导致的权益变动	3,743,600.00		81,500,000.00	-77,756,400.00
其他资本公积-其他	1,101,500.00	16,800,000.00		17,901,500.00
合计	1,674,745,138.73	16,800,000.00	81,500,000.00	1,610,045,138.73

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本集团子公司西王青岛于设立时本集团及春华景禧（天津）投资中心（有限合伙）（以下简称“春华资本”）注册资本认缴比例分别为75%及25%。根据投资协议收购Kerr剩余20%股权的交易对价由本集团独立承担，春华资本（西王青岛的少数股东）无需就此提供任何进一步的资金，随着Kerr剩余20%股权的收购春华资本持有西王青岛的股权比例逐步变更为20%。本集团通过向西王青岛注资并由SPV2支付Kerr剩余20%股权收购款。

(2) 浙江省金华市婺城区人民法院在执行申请执行人与本公司前身的子公司浙江金德阀门有限公司作为被告的民间借贷纠纷一案中，追加本公司为被执行人。于2014年5月15日浙江省金华市婺城区人民法院作出（2012）金婺执字第1738号执行裁定，裁定本公司承担连带清偿责任。此后，本公司多次进行申诉。2019年10月19日，本公司与申请执行人签定执行和解协议，本公司向申请执行人支付共计人民币1,680万元。

2015年，本公司控股东西王集团承诺在被执行财产份额或经济损失范围内补齐相关损失，保





障西王食品中小股东相关利益不受损害。于2020年1月2日本公司收到该笔赔偿款人民币1,680万元。

2019年度，本集团通过SPV2自境外银团借入3,200万美元用于支付交割日两周年股权对价款。2019年1月29日，本公司向春华资本出具承诺函，承诺将通过向西王青岛进行增资并由西王青岛同时向春华资本单方分红或对春华资本单方减资，及/或由本公司受让春华资本所持有的部分西王青岛股权等方式，向春华资本支付等值于800万美元的人民币53,986,400.00元。若相关款项未能在约定日期前全部支付，未支付的部分应自2019年2月1日起按照年复利8%计息。截至2020年12月31日，上述款项及其利息尚未支付，该款项累计确认的利息为人民币8,270,254.08元。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,497,900.00	212,500.00				212,500.00	1,710,400.00
其他权益工具投资公允价值变动	1,497,900.00	212,500.00				212,500.00	1,710,400.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	65,048,793.32	-164,203,471.83	-15,333.40		-4,658.13	-131,346,784.24	-32,836,696.06
其他债权投资公允价值变动	-5,470.14	-32,911.26	-15,333.40		-4,658.13	-10,335.78	-2,583.95
外币财务报表折算差额	65,054,263.46	-164,170,560.57				-131,336,448.46	-32,834,112.11
其他综合收益合计	66,546,693.32	-163,990,971.83	-15,333.40		-4,658.13	-131,134,284.24	-32,836,696.06



其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	142,217,879.61	12,908,223.15		155,126,102.76
任意盈余公积	5,139,716.37			5,139,716.37
合计	147,357,595.98	12,908,223.15		160,265,819.13

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	566,024,008.96	1,390,472,603.25
调整后期初未分配利润	566,024,008.96	1,390,472,603.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	312,838,097.93	-751,998,817.19
减：提取法定盈余公积	12,908,223.15	10,768,171.66
应付普通股股利		61,681,605.44
期末未分配利润	865,953,883.74	566,024,008.96

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。



## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,732,115,331.93	4,230,591,885.02	5,689,055,354.07	3,810,321,914.75
其他业务	47,559,289.82	45,848,192.50	37,948,669.88	36,054,594.85
合计	5,779,674,621.75	4,276,440,077.52	5,727,004,023.95	3,846,376,509.60

经审计扣除非经常损益前后净利润孰低是否为负值

 是  否

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明

无

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	512,518.14	-397,662.85
城市维护建设税	4,170,088.51	4,370,061.25
教育费附加	2,980,794.54	3,121,472.33
房产税	2,900,737.56	3,258,045.61
土地使用税	572,596.80	574,609.43



印花税	1,145,431.21	1,028,954.62
其他	224,008.32	271,409.54
合计	12,506,175.08	12,226,889.93

其他说明：

### 63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售人员薪酬	125,813,945.89	140,722,712.82
广告费及推广费	255,463,019.38	298,845,302.49
运输装卸及港口费	6,834,172.05	198,844,475.56
市场服务费	259,169,414.41	281,308,268.97
其他	27,723,532.85	49,864,590.25
合计	675,004,084.58	969,585,350.09

其他说明：

无

### 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	81,431,889.21	115,678,356.13
折旧及摊销	14,192,364.11	12,491,529.13
其他	97,596,520.75	67,569,210.11
合计	193,220,774.07	195,739,095.37

其他说明：

无

### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	7,484,420.90	7,657,129.13
原材料	91,492,341.61	82,833,031.56
折旧费用摊销	933,474.83	1,079,098.95
其他	3,141,939.36	3,569,561.57



合计	103,052,176.70	95,138,821.21
----	----------------	---------------

其他说明：

无

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
贷款及应付款项的利息支出	126,986,760.76	236,187,546.73
存款的利息收入	-29,944,181.78	-41,872,177.30
应付股权收购款估计数修正		-218,495,116.17
净汇兑（收益）/ 亏损	-14,272,804.68	2,981,872.55
现金折扣	29,467,674.53	30,027,972.98
其他财务费用	2,226,878.86	1,205,601.34
合计	114,464,327.69	10,035,700.13

其他说明：

销售现金折扣为本公司控股子公司Kerr为鼓励客户在规定的期限内付款而向客户提供的现金折扣。

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助		
-中国好粮油下拨资金	6,000,000.00	6,000,000.00
-其他	708,638.90	621,632.50

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,760.23	-1,313.52
债权投资在持有期间取得的利息收入	402,739.73	
处置其他债权投资取得的投资收益	15,333.40	41,870.94
合计	412,312.90	40,557.42

其他说明：

无

**69、净敞口套期收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

无

**70、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	191,198.25	
合计	191,198.25	

其他说明：

无

**71、信用减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款	-1,092,476.66	-5,054,701.41
其他应收款	-261,648.80	-434,778.49
其他流动资产	-4,691,633.72	
合计	-6,045,759.18	-5,489,479.90

其他说明：

无

**72、资产减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-8,386,035.40	-15,827,568.79
十、无形资产减值损失		-131,587,002.98
十一、商誉减值损失		-1,558,609,653.75
合计	-8,386,035.40	-1,706,024,225.52

其他说明：

无

**73、资产处置收益**

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	821,601.13	22,744.02

**74、营业外收入**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
应付股权款减免及修正	30,611,594.65		30,611,594.65
罚没利得	450,042.56	873,482.56	450,042.56
其他	1,028,321.71	929,429.41	1,028,321.71
合计	32,089,958.92	1,802,911.97	32,089,958.92

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关

其他说明：

无

**75、营业外支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,928,264.00		1,928,264.00
赔偿款		16,800,200.00	
补偿款罚息	4,331,207.09	3,939,046.99	4,331,207.09
非流动资产报废损失	5,645,344.70		5,645,344.70
罚款支出	2,609,357.62		2,609,357.62
其他	7,373.11	67,937.18	7,373.11
合计	14,521,546.52	20,807,184.17	14,521,546.52

其他说明：

罚款支出

根据北京市朝阳区市场监督管理局2020年9月7日下达的处罚决定书（京朝市监食罚字[2020]100798号），本集团销售的部分批次乳清蛋白粉产品的中文标签未标注不适宜人群给予行政处罚。

**76、所得税费用****(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	69,260,165.15	78,886,116.22
递延所得税费用	5,621,743.18	-241,835,888.18
合计	74,881,908.33	-162,949,771.96

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	414,614,172.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	105,654,571.52
子公司适用不同税率的影响	-19,070,646.32
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	266,851.38
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,134,642.28
研发费用加计扣除	-17,103,510.53
所得税费用	74,881,908.33

其他说明

无

**77、其他综合收益**

详见附注第十二节、七、57。

**78、现金流量表项目****(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	6,708,638.90	6,621,632.50
其他	4,280,671.77	6,744,188.06
合计	10,989,310.67	13,365,820.56

收到的其他与经营活动有关的现金说明：





无

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
宣传广告费用	2,622,726.18	26,114,244.86
差旅费	9,632,477.78	21,159,609.67
租赁费	3,354,681.02	2,333,197.21
行政管理费	3,288,381.10	3,027,374.39
招待费	2,020,444.88	4,158,972.35
咨询服务费	23,811,132.65	7,636,219.69
赔偿费		16,800,000.00
其他	10,848,064.69	19,279,486.12
合计	55,577,908.30	100,509,104.29

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款到期收回	1,620,000,000.00	5,196,500,000.00
利息收入	27,141,874.28	41,872,177.30
其他	413,862.74	32,263.00
合计	1,647,555,737.02	5,238,404,440.30

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
定期存款转入	1,670,000,000.00	4,986,500,000.00
购买理财产品	350,000,000.00	
其他		205,905.21
合计	2,020,000,000.00	4,986,705,905.21

支付的其他与投资活动有关的现金说明：



无

**(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
信用保证金		250,000,000.00
股东补偿款	16,800,000.00	
收回股利返还		998,712.95
合计	16,800,000.00	250,998,712.95

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

**(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还关联方代垫款	1,300,000.00	
银行承兑票据保证金	30,000,000.00	
合计	31,300,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

**79、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	339,732,264.52	-963,027,102.14
加：资产减值准备	14,431,794.58	1,711,513,705.42
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	52,203,690.55	52,972,432.71
使用权资产折旧		
无形资产摊销	21,830,863.13	19,932,678.01
长期待摊费用摊销	888,616.39	860,030.15
处置固定资产、无形资产和其他	6,466,945.83	22,744.02



长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	85,572,081.80	24,179,746.74
投资损失（收益以“－”号填列）	-412,312.90	-40,557.42
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-13,829,838.29	-27,048,305.00
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-12,590,647.37	-206,375,997.82
存货的减少（增加以“－”号填列）	61,943,157.07	-47,893,983.38
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	59,160,278.73	-86,366,239.27
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	87,252,074.00	-85,549,289.08
其他		
经营活动产生的现金流量净额	702,648,968.04	393,179,862.94
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额		
减：现金的期初余额		
加：现金等价物的期末余额	285,145,106.67	892,822,092.15
减：现金等价物的期初余额	892,822,092.15	973,421,347.36
现金及现金等价物净增加额	-607,676,985.48	-80,599,255.21

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--



其中：	--
-----	----

其他说明：

无

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

无

**(4) 现金和现金等价物的构成**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：库存现金	377,644.82	349,150.17
可随时用于支付的银行存款	284,767,461.85	892,472,941.98
二、现金等价物	285,145,106.67	892,822,092.15
三、期末现金及现金等价物余额	285,145,106.67	892,822,092.15

其他说明：

无

**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

**81、所有权或使用权受到限制的资产**

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	30,000,000.00	保证金存款
固定资产	496,390,869.97	抵押借款
无形资产	2,943,694,063.80	注 1
其他债权投资	13,832,788.00	为满足产品质量再保险信托协议的要求
合计	3,483,917,721.77	--



其他说明：

- (1) 截止2020年12月31日，本集团将其申请或注册的著作权以及产品配方，持有的注册或申请的商标和注册或申请的专利已质押给HSBC Bank Canada（参见第十二节、七、45）。于2020年度，本集团增加的所有权或使用权受限制的无形资产为本集团用于抵押的土地使用权（参见第十二节、七、32）。
- (2) 截止2020年12月31日，本集团质押和抵押的所有权或使用权受限的股权参见第十二节、七、45及32。

## 82、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	15,548,068.25	6.5249	101,449,590.50
欧元	7,619.95	7.9711	60,739.72
港币	1,095,831.19	0.8416	922,295.36
加元	989,493.54	5.1244	5,070,561.85
英镑	62,857.50	8.9163	560,454.81
澳元	1,027,486.97	5.0199	5,157,914.53
新币	4,281.65	4.6875	20,070.18
应收账款	--	--	
其中：美元	53,183,026.62	6.5249	347,013,930.38
欧元	30,718.45	7.9711	244,861.19
港币			
加元	2,489,038.44	5.1244	12,754,831.48
英镑	219,305.92	8.9163	1,955,392.08
澳元	493,226.25	5.0199	2,475,962.14
长期借款	--	--	
其中：美元	-128,225,848.29	6.5249	-836,660,837.51
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	11,116,748.04	6.5249	72,535,669.29



应付账款			
其中：美元	-32,332,318.09	6.5249	-210,965,142.31
加元	-549,128.80	5.1244	-2,813,956.26
英镑	-9,822.11	8.9163	-87,576.64
欧元	-2,372.30	7.9711	-18,909.84
澳元	-69,957.64	5.0199	-351,182.58
其他应付款			
其中：美元	-17,088,085.73	6.5249	-111,498,050.58
港币	-1,000.00	0.8416	-841.64
一年内到期的长期借款			
其中：美元	-19,518,750.00	6.5249	-127,357,891.88

其他说明：

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

子公司名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币是否发生变化
SPV1	加拿大	美元	否
SPV2	加拿大	美元	否
Kerr公司	加拿大	美元	否
Iovate Health Sciences International Inc.	加拿大	美元	否
Iovate Health Sciences USA Inc.	美国	美元	否
Infinity Insurance Co.,Ltd.	巴巴多斯	美元	否
Old Northern Innovations Corp.	加拿大	美元	否
Northern Innovations Holding Corp.	加拿大	美元	否
HHC Formulations Ltd. (pending dissolution)	加拿大	美元	否
HDM Formulations Ltd. (pending dissolution)	加拿大	美元	否
Iovate Health Sciences UK Inc Ltd.	英国	美元	否
Iovate Health Sciences Australia PTY Ltd.	澳大利亚	美元	否
Conscious Kitchen LLC	美国	美元	否
XP Sports LLC	美国	美元	否
Muscletech LLC	美国	美元	否
Hydroxycut LLC	美国	美元	否
Six Star Pro Nutrition LLC	美国	美元	否
Purely Inspired LLC	美国	美元	否



### 83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

### 84、政府补助

#### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
中国好粮油下拨资金	6,000,000.00	中国好粮油	6,000,000.00
其他	708,638.90	其他	708,638.90

#### (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

无

### 85、其他

无

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

无

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无



大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

### (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

### (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

### (6) 其他说明

无

## 2、同一控制下企业合并

### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	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	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：





## (2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
--	-----	------

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

## 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

## 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

 是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

 是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

## 6、其他

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
山东西王	山东省邹平市	山东省邹平市	食品加工业	100.00%		非同一控制下企



						业合并
西王玉米油	山东省邹平市	山东省邹平市	食品加工工业	100.00%		设立
西王食品（北京）有限公司（以下简称“西王北京”）	北京市	北京市	贸易	100.00%		设立
西王青岛	山东省青岛市	山东省青岛市	贸易、投资	80.00%		设立
北京奥威特运动营养科技有限公司（以下简称“北京奥威特”）	北京市	北京市	贸易	80.00%		设立
山东奥威特运动营养科技有限公司（以下简称“山东奥威特”）	山东省邹平市	山东省邹平市	贸易	100.00%		设立
北京奥威特运动营养健康管理有限公司	北京市	北京市	贸易	80.00%		设立
西王食品（香港）有限公司	香港	香港	贸易	100.00%		设立
SPV1	加拿大	加拿大	投资		100.00%	设立
SPV2	加拿大	加拿大	投资		100.00%	设立
Kerr	加拿大	加拿大	研发、制造、销售		100.00%	非同一控制下企业合并
Iovate Health Sciences International Inc.	加拿大	加拿大	研发、制造、销售		100.00%	非同一控制下企业合并
Iovate Health Sciences USA Inc.	美国	美国	仓储、销售		100.00%	非同一控制下企业合并
Infinity Insurance Co. Ltd.	巴巴多斯	巴巴多斯	保险		100.00%	非同一控制下企业合并
Old Northern Innovations Corp.	加拿大	加拿大	知识产权持有		100.00%	非同一控制下企业合并
Northern Innovations Holding Corp.	加拿大	加拿大	知识产权持有		100.00%	非同一控制下企业合并



HHC Formulations Ltd. (pending dissolution)	加拿大	加拿大	休眠实体		100.00%	非同一控制下企业合并
HDM Formulations Ltd. (pending dissolution)	加拿大	加拿大	休眠实体		100.00%	非同一控制下企业合并
Iovate Health Sciences UK Inc Ltd.	英国	英国	批发		100.00%	设立
Iovate Health Sciences Australia PTY Ltd.	澳大利亚	澳大利亚	制造、销售		100.00%	设立
Conscious Kitchen LLC	美国	美国	线上零售		100.00%	设立
XP Sports LLC	美国	美国	线上零售		100.00%	设立
Muscletech LLC	美国	美国	线上零售		100.00%	设立
Hydroxycut LLC	美国	美国	线上零售		100.00%	设立
Six Star Pro Nutrition LLC	美国	美国	线上零售		100.00%	设立
Purely Inspired LLC	美国	美国	线上零售		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

注1：

于2020年度，本集团新设立子公司山东奥威特、北京健康管理、Conscious Kitchen LLC、XP Sports LLC、Muscletech LLC、Hydroxycut LLC、Six Star Pro Nutrition LLC、Purely Inspired LLC。

注2：

于2020年度，本集团注销山东西王食品营销有限公司。

**(2) 重要的非全资子公司**

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
西王青岛	20.00%	21,606,201.06		550,132,524.66

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

**(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
西王青岛	739,128,226.40	3,536,505,807.44	4,275,634,033.84	378,087,687.20	1,416,815,723.36	1,794,903,410.56	922,070,201.66	3,752,195,080.09	4,674,265,281.75	932,537,865.75	1,612,334,000.65	2,544,871,866.40

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
西王青岛	2,159,330,542.26	108,031,005.29	-56,152,475.01	246,593,056.78	2,536,155,066.53	-1,115,439,866.21	-1,078,021,590.53	308,712,752.90

其他说明：

于2020年12月31日，将少数股东权益核对至子公司净资产的账面价值如下：

	2020年12月31日
西王青岛净资产	2,480,730,623.28
少数股东的持股比例	20.00%
按少数股东持股比例享有的账面净资产金额	496,146,124.66
加：承诺款	53,986,400.00
少数股东权益余额	550,132,524.66

**(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

无

**(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

无

其他说明：

无

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易****(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

无

**(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

单位：元

--	--

其他说明

无

**3、在合营安排或联营企业中的权益****(1) 重要的合营企业或联营企业**

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
北京西王九派投资管理合伙企业（有限合伙）	北京市	北京市	投资	50.00%		权益法核算
平潭西王九派股权投资基金合伙企业（有限合伙）	福建省平潭县	福建省平潭县	投资	79.20%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

**(2) 重要合营企业的主要财务信息**

单位：元



	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

**(3) 重要联营企业的主要财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	北京西王九派	平潭西王九派	北京西王九派	平潭西王九派
流动资产	178,973.58	1,674,434.92	1,132,332.26	1,681,707.94
非流动资产	120,000.00	10,302,000.00	120,000.00	10,302,000.00
资产合计	298,973.58	11,976,434.92	1,252,332.26	11,983,707.94
流动负债	1,465,164.38		1,496,560.52	0.00
非流动负债			0.00	0.00
负债合计	1,465,164.38		1,496,560.52	0.00
归属于母公司股东权益	-1,166,190.80	11,976,434.92	-244,228.26	11,983,707.94
按持股比例计算的净资产份额	-583,095.40	9,485,336.46	-122,114.13	9,491,096.70
对联营企业权益投资的账面价值		9,485,336.46		9,491,096.70
净利润	-797.45	-5,754.66	-128,696.41	-1,658.49
综合收益总额	-797.45	-5,754.66	-128,696.41	-1,658.49

其他说明

无

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

无

**(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

无

**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

无

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

无

**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

无

**4、重要的共同经营**

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

无

其他说明

无

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无

**6、其他**

无

**十、与金融工具相关的风险**



本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

#### 1、 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收款项及其他债权投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

##### (1) 应收账款

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收账款。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的54.52%。

对于应收账款，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及历史往来交易记录（如有可能）。有关的应收账款自出具账单日起60-90天内到期。应收账款逾期的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

##### (2) 其他债权投资

根据产品质量再保险信托协议的要求，本集团子公司Kerr需持有一定数额的投资类产品，且该等投资类产品的使用受到产品质量再保险信托协议的限制。

本集团通过追踪公布的外部信用评级来监控信用风险的变化。为确定公布的评级是否保持最新，并评估报告日信用风险是否发生显著增长但尚未反映在公布的评级中，本集团通过审查收益率的变化，以





及可获得的有关发行方的新闻和监管信息来进行补充。

本集团按照整个存续期预期信用损失计量其他债权投资的减值准备。本集团管理层认为所持有的于公开市场购买的债券投资不存在重大信用风险，不会因无法兑付债券而产生重大损失。

## 2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按12月31日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2020年末折现的合同现金流量					合计	资产负债表日
	1年内	1年至2年	2年至5年	5年以上	账面价值		
短期借款	1,115,750,039.38	-	-	-	1,115,750,039.38	1,080,230,000.00	
应付票据	30,225,000.00	-	-	-	30,225,000.00	30,225,000.00	
应付账款	243,112,568.45	-	-	-	243,112,568.45	243,112,568.45	
其他应付款	173,432,954.38	-	-	-	173,432,954.38	169,061,870.85	
长期借款(包含一年内到期部分)	177,158,968.00	847,634,976.46	-	-	1,024,793,944.46	964,018,729.39	
合计	1,739,679,530.21	847,634,976.46	-	-	2,587,314,506.67	2,486,648,168.69	

项目	2019年末折现的合同现金流量					合计	资产负债表日
	1年内	1年至2年	2年至5年	5年以上	账面价值		
短期借款	1,190,656,724.71	-	-	-	1,190,656,724.71	1,145,815,000.00	
应付账款	356,913,859.13	-	-	-	356,913,859.13	356,913,859.13	
其他应付款	596,324,653.99	-	-	-	596,324,653.99	596,324,653.99	
长期借款(包含一年内到期部分)	187,624,764.86	957,851,195.28	-	-	1,145,475,960.14	1,155,497,523.68	
合计	2,331,520,002.69	957,851,195.28	-	-	3,289,371,197.97	3,254,551,036.80	

## 3、利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团于12月31日持有的计息金融工具如下：



## 固定利率金融工具：

项目	2020年		2019年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
-货币资金	1.54%~2.25%	1,490,000,000.00	1.43%~1.95%	1,410,000,000.00
-其他流动资产	6.00%	350,000,000.00	-	-
金融负债				
-短期借款	3.32%~5.655%	-1,080,230,000.00	4.15%~10.8%	-1,111,000,000.00
-其他应付款	5.00%	-39,345,312.80	-	-
合计		720,424,687.2		299,000,000.00

## 浮动利率金融工具：

项目	2020年		2019年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
-货币资金	0.30%~0.35%	284,767,461.85	0.30%~0.35%	892,472,941.98
金融负债				
-短期借款	-	-	LIBOR+1.68%-3.75%	-34,815,000.00
-一年内到期的长期借款	LIBOR+2.25~3.75%	-127,357,891.88	LIBOR+1.68%-3.75%	-101,931,799.29
-长期借款	LIBOR+2.25~3.75%	-832,773,954.58	LIBOR+1.68%-3.75%	-1,053,565,724.39
合计		-675,364,384.61		-297,839,581.70

## (2) 敏感性分析

于2020年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升100个基点将会导致本集团股东权益减少4,789,863.20人民币元（2019年：人民币1,959,153.25元），净利润减少人民币4,789,863.20元（2019年：人民币1,959,153.25元）。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

## 4、汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收款项和应付款项等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本集团于12月31日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。



	2020年		2019年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金				
-美元	15,548,068.25	101,449,590.50	13,139,130.42	91,487,765.11
-加元	989,493.54	5,070,561.85	1,217,005.91	6,691,098.49
-英镑	62,857.50	560,454.81	117,960.55	1,089,117.96
-欧元	7,619.95	60,739.72	5,895.95	46,029.09
-澳元	1,027,486.97	5,157,914.53	352,021.81	1,719,943.36
-港币	1,095,831.19	922,295.36	55,123.64	49,379.76
-新元	4,281.65	20,070.18	3,422.77	16,077.78
应收账款				
-美元	53,183,026.62	347,013,930.38	49,487,695.54	344,582,824.05
-加元	2,489,038.44	12,754,831.48	2,976,256.22	16,363,456.70
-英镑	219,305.92	1,955,392.08	332,684.10	3,071,639.03
-欧元	30,718.45	244,861.19	117,129.25	914,416.34
-澳元	493,226.25	2,475,962.14	529,948.64	2,589,276.06
其他应收款				
-美元	11,116,748.04	72,535,669.29	5,248,467.33	36,545,078.02
应付账款				
-美元	-32,332,318.09	-210,965,142.31	-33,353,180.14	-232,238,193.31
-加元	-549,128.80	-2,813,956.26	-667,274.14	-3,668,673.22
-英镑	-9,822.11	-87,576.64	-28,997.93	-267,734.99
-欧元	-2,372.30	-18,668.44	-13,423.30	-104,794.36
-澳元	-69,957.64	-351,182.58	-144.72	-707.09
其他应付款				
-美元	-7,903,656.01	-51,570,565.08	-8,007,842.27	-55,758,605.73
-港币	-1,000.00	-841.64	-500	-447.9
一年内到期的长期借款				
-美元	-19,518,750.00	-127,357,891.88	-14,639,063.52	-101,931,799.29
长期借款				
-美元	-128,225,848.29	-836,660,837.51	-151,309,166.22	-1,053,565,724.39

	2020年		2019年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
资产负债表敞口总额				
-美元	-108,132,729.48	-705,555,246.61	-144,433,958.86	-1,005,693,655.54
-加元	2,929,403.18	15,011,437.06	3,525,987.99	19,385,828.37
-英镑	272,341.31	2,428,270.25	421,646.72	3,893,038.02
-欧元	35,966.10	286,690.97	109,601.90	855,652.78
-港币	1,094,831.19	922,295.36	55,623.67	49,826.57
-澳元	1,450,755.58	7,282,694.09	881,825.73	4,308,545.05
-新元	4,281.65	20,070.18	-	-

(1) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2020年	2019年	2020年	2019年
美元	6.9007	6.9037	6.5249	6.963



加元	5.144	5.2016	5.1244	5.498
英镑	8.8472	8.8126	8.9163	9.2329
欧元	7.8693	7.7245	7.9711	7.8069
澳元	4.7567	4.7958	5.0199	4.8859
港币	0.8893	0.8802	0.8416	0.8958

## (2) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于12月31日人民币对美元、加元、英镑、欧元、澳元、港币和新元的汇率变动使人民币升值5%将导致股东权益和净利润的增加（减少）情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	股东权益	净利润
2020年12月31日		
美元	-25,929,155.31	-25,929,155.31
加元	551,670.19	551,670.19
英镑	89,239.17	89,239.17
欧元	10,535.83	10,535.83
澳元	267,637.31	267,637.31
港币	38,468.86	38,468.86
新元	737.58	737.58
合计	-24,970,866.37	-24,970,866.37

	股东权益	净利润
2019年12月31日		
美元	-36,959,241.84	-36,959,241.84
加元	712,003.14	712,003.14
英镑	143,068.56	143,068.56
欧元	31,445.18	31,445.18
澳元	158,337.83	158,337.83
港币	2,080.31	2,080.31
新元	528.25	528.25
合计	-35,911,778.57	-35,911,778.57

于12月31日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、加元、英镑、欧元、澳元、港币和新元的汇率变动使人民币贬值5%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异。上一年度的分析基于同样的假设和方法。



## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	2,435,758.22			2,435,758.22
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,435,758.22			2,435,758.22
（2）权益工具投资	2,435,758.22			2,435,758.22
（二）其他债权投资	20,514,404.09			20,514,404.09
（三）其他权益工具投资		101,710,400.00		101,710,400.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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；

### 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

相关资产或负债的不可观察输入值。

### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

### 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无



## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

## 9、其他

对于有活跃市场报价的债券，其公允价值是按照资产负债表日的相关市场发布的活跃市场报价确定的。其他权益工具的公允价值采用可比较企业的平均市净率与账面值的比率进行确定，并根据就缺乏市场流通性的折让进行调整。公允价值计量与就缺乏市场流通性的折让存在负相关的关系。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
西王集团	山东省邹平县	生产销售淀粉、结晶葡萄糖、植物油、白酒、矿泉水热能、建筑装饰、运输、餐饮服务、进出口证书范围内的进出口业务等	人民币 2,309,463,246.94	29.70%	52.32%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是自然人王勇

其他说明：

无

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第十二节、九、1。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注第十二节、九、3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

无



## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
王勇	本公司最终控制方
邹平顶峰热电有限公司（以下简称“顶峰热电”）	母公司的参股公司
邹平市西王动力有限公司（以下简称“西王动力”）	受同一母公司控制
西王集团有限公司邹平动力分公司（以下简称“西王集团动力”）	受同一母公司控制
西王物流	受同一母公司控制
西王淀粉	受同一母公司控制
西王集团财务	受同一母公司控制
西王糖业	受同一母公司控制
西王药业	受同一母公司控制
西王特钢	受同一母公司控制
西王金属	受同一母公司控制
北京西王九派	受同一母公司控制
平潭西王九派	受同一母公司控制
王隼	与实际控制人关系密切的家庭成员
苏欣	与实际控制人关系密切的家庭成员
王辉	高管
张树芳	与实际控制人关系密切的家庭成员
刘桂珍	与实际控制人关系密切的家庭成员
Paul Gardiner	本公司重要控股子公司董事
2158068 Ontario Inc.	本公司重要控股子公司董事控制的企业
春华资本	本公司重要控股子公司股东
西王再生资源	受同一母公司控制

其他说明

无

## 5、关联交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
西王淀粉	购买原材料	379,382,507.68	650,000,000.00	否	219,104,878.12



西王糖业	购买果糖	233,344.02			859,375.20
顶峰热电	提供生产经营用汽		30,000,000.00	否	19,935,542.66
西王动力	提供生产经营用电				29,203,297.94
西王集团动力	提供生产经营用电及汽	59,279,334.27	80,000,000.00	否	
西王物流	物流运输	71,432,479.82	100,000,000.00	否	79,697,516.27
西王药业	污水处理	1,413,939.90			799,894.12
西王糖业	购置房屋建筑物	16,411,554.20			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西王糖业	销售商品	586,303.41	431,354.11
西王集团	销售商品	989,554.43	15,950.06
西王物流	销售商品	467,828.11	374,588.46
西王金属	销售商品	1,267,930.49	71,267.89
西王集团动力	销售商品	26,886.65	
西王淀粉	销售商品	434,367.38	
西王特钢	销售商品	185,939.45	
西王药业	销售商品	232,814.68	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

**(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益

关联托管/承包情况说明

无

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费

关联管理/出包情况说明





无

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

无

### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王勇、王辉	100,000,000.00	2019年01月04日	2020年01月03日	是
西王集团、西王特钢、王勇、张树芳	75,000,000.00	2019年05月22日	2020年05月21日	是
西王集团、西王糖业、西王集团财务、王勇、张树芳、王棣	100,000,000.00	2019年10月18日	2020年10月17日	是
西王集团、王勇	99,000,000.00	2019年08月15日	2020年08月14日	是
西王集团、西王糖业、西王金属、西王物流、西王生态、西王特钢、西王物业、山东西王、王勇、张树芳、王棣	196,000,000.00	2019年10月30日	2020年04月30日	是
西王集团、西王特钢、西王再生资源、邹平玉米油、山东西王、王勇、王辉、张树芳、刘桂珍	200,000,000.00	2019年11月15日	2020年11月11日	是
西王集团、西王特钢、西王再生资源、邹平玉米油、山东西王、王勇、王辉、张树芳、刘桂珍	200,000,000.00	2019年11月15日	2020年11月13日	是
西王集团、西王特钢、西王再生资源、邹平玉米油	200,000,000.00	2019年11月20日	2020年11月18日	是



米油、山东西王、王勇、王辉、张树芳、刘桂珍				
西王特钢、西王集团、王辉、刘桂珍、王勇、张树芳	200,000,000.00	2020年11月10日	2021年11月09日	否
西王特钢、西王集团、王辉、刘桂珍、王勇、张树芳	190,000,000.00	2020年10月28日	2021年10月27日	否
西王特钢、西王集团、王辉、刘桂珍、王勇、张树芳	200,000,000.00	2020年11月17日	2021年11月16日	否
王辉、王勇、张树芳	100,000,000.00	2020年12月03日	2021年12月01日	否
西王集团、王勇、张树芳	40,000,000.00	2019年08月16日	2021年08月15日	否
西王集团、西王特钢、王勇、张树芳	75,000,000.00	2020年05月29日	2021年05月25日	否
西王糖业、王勇、张树芳	50,000,000.00	2020年10月15日	2021年10月14日	否
西王糖业、王勇、张树芳	50,000,000.00	2020年10月16日	2021年10月15日	否
西王集团、西王糖业、西王金属、西王物流、西王生态、西王特钢、西王物业、山东西王、王勇、张树芳、王棣	177,230,000.00	2020年10月30日	2021年10月30日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
西王集团、西王糖业、西王集团财务、王勇、张树芳、王棣	100,000,000.00	2019年10月18日	2020年10月17日	是
西王集团、西王糖业、西王金属、西王物流、西王生态、西王特钢、西王物业、山东西王、王勇、张树芳、王棣	196,000,000.00	2019年10月30日	2020年04月30日	是
西王糖业、王勇、张树芳	50,000,000.00	2020年10月15日	2021年10月14日	否
西王糖业、王勇、张树芳	50,000,000.00	2020年10月16日	2021年10月15日	否



西王集团、西王糖业、西王淀粉、西王金属、西王物流、西王生态、西王特钢、西王物业、山东西王、王勇、张树芳、王棣	177,230,000.00	2020年10月30日	2021年10月30日	否
--------------------------------------------------------	----------------	-------------	-------------	---

关联担保情况说明

无

#### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

#### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

#### (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,968,000.00	3,525,300.00

#### (8) 其他关联交易

##### (1) 关联质押

本集团-关联方作为出质方

出质方	质押物	质押金额	质押起始日	质押到期日
西王再生资源	公司全部股权	3,928,000,000.00	2019年11月15日	2021年12月31日
西王淀粉	公司全部股权	50,000,000.00	2020年10月30日	2021年10月30日

本公司-本公司作为出质方

出质方	质押物	质押金额	质押起始日	质押到期日
无				



(2)

	2020年	2019年
年初余额	1,499,878,762.66	1,127,595,834.27
存款	4,056,601,136.85	1,343,462,354.20
取款	-4,084,521,980.23	-995,329,599.00
利息收入	27,228,559.70	24,150,173.19
年末余额	1,499,186,478.98	1,499,878,762.66

(3) 关联方垫款

关联方	关联交易内容	2020年	2019年
2158068 Ontario Inc.	拆出	-	205,905.21
北京西王九派	偿还垫款	1,000,000.00	-
平潭西王九派	偿还垫款	300,000.00	-

## 6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	西王物流	1,688.80	16.89	860.00	8.60
预付账款	西王淀粉	32,218,806.91		31,452,485.95	
其他应收款	2158068 Ontario Inc.	6,782,483.34		7,196,346.08	
其他应收款	西王集团	0.00		294,364.40	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	西王药业	164,813.88	589,894.42
应付账款	西王物流	2,993,326.65	762,996.35
应付账款	西王动力		72,896.19
应付账款	西王集团动力	1,416,856.79	



应付账款	顶峰热电		23,296.00
应付账款	西王糖业	3,991.38	16,873.00
应付账款	西王特钢	44,010.00	19,550.00
其他应付款	北京西王九派		1,000,000.00
其他应付款	平潭西王九派		300,000.00

## 7、关联方承诺

无

## 8、其他

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为股东权益扣除未确认的已提议分配的股利。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现时的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过资产负债率(总负债除以总资产)来监管集团的资本结构。本集团2020年的资本管理战略与2019年一致。

于2020年12月31日及2019年12月31日，本集团的资产负债率如下：

	2020年	2019年
资产负债率	44%	50%

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用  不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

**3、以现金结算的股份支付情况**

□ 适用 √ 不适用

**4、股份支付的修改、终止情况**

无

**5、其他**

无

**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

资产负债表日存在的重要承诺

**(1) 资本承担**

项目	2020年	2019年
扩建60万吨玉米油生产线	697,930,000.00	-

**(2) 经营租赁承担**

根据不可撤销的有关房屋、固定资产经营租赁协议，本集团于12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2020年	2019年
1年以内（含1年）	15,934,099.42	20,248,515.41
1年以上2年以内（含2年）	-	4,073,633.52
合计	15,934,099.42	24,322,148.93

**(3) 其他经营性承担**

本集团于年末重大采购承诺和不可撤销的支付合同所带来的未来承担金额如下：

项目	2020年	2019年
1年以内（含1年）	35,192,674.54	8,596,262.17
1年以上2年以内（含2年）	19,035,195.17	235,349.40
2年以上3年以内（含3年）	589,035.35	-
合计	54,816,905.06	8,831,611.57



## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### 或有诉讼

本集团是若干法律诉讼中的被告，也是日常业务中出现的其他诉讼中的原告。尽管目前无法确定这些或有事项、法律诉讼或其他诉讼的结果，管理层相信任何由此引起的负债将不会对本集团的财务状况或经营业绩造成重大的负面影响。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

无

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

### 2、利润分配情况

单位：元

### 3、销售退回

无重大销售退回。

### 4、其他资产负债表日后事项说明

#### 1、重要的资产负债表日后非调整事项说明

##### i. 支付股权收购款

截至本报告日，本集团已全额支付剩余股权收购款本息合计602.4万美元（折合人民币39,305,283.60元）并完成Kerr剩余10%的股权登记。



## 2、新型冠状病毒疫情

本公司管理层相信，由于预期疫苗将于二零二一年稍后时间广泛分发，消费意愿始终会于COVID-19疫情过后恢复。鉴于近期又有COVID-19新个案发生，本公司会小心谨慎，保持警惕，并因应局势变化作出应对。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表 项目名称	累积影响数

#### (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、债务重组

无

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

无

#### (2) 其他资产置换

无

### 4、年金计划

无

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营





						利润
--	--	--	--	--	--	----

其他说明

无

## 6、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

#### (1) 确定报告分部考虑的因素

本集团的主要经营决策者按如下经营分部审阅绩效和分配资源。

##### (a) 食用植物油业务

食用植物油业务主要包括小包装油、散油、葵花籽油、花生油、大豆油、胚芽粕及其他辅料的生产、加工和销售。

##### (b) 运动营养品及体重管理相关的营养补给品业务

运动营养品品牌主要包括MuscleTech、SixStar等。体重管理相关的营养补给品产品主要包含Hydroxycut、PurelyInspired及Xenadrine等。

#### (2) 报告分部的利润、成本及经营毛利的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入及成本，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其他未分配的总部资产。

分部经营毛利是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的成本后的净额。

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	植物油业务	运动营养品业务	分部间抵销	合计
营业收入	3,432,328,756.60	2,350,033,209.40	-2,687,344.25	5,779,674,621.75
其中：分部间交易收入	1,080,987.64	1,606,356.61	-2,687,344.25	
对外交易收入	3,431,247,768.96	2,348,426,852.79		5,779,674,621.75
营业成本	2,789,983,241.17	1,488,063,192.96	-1,606,356.61	4,276,440,077.52
经营毛利	641,264,527.79	860,363,659.83	1,606,356.61	1,503,234,544.23
资产总额	3,272,619,975.59	4,537,962,246.56	-86,660,465.00	7,723,921,757.15



负债总额	1,676,434,419.01	1,841,142,635.74	-86,896,373.97	3,430,680,680.78
其他项目：-信用减值损失	4,187,127.46	1,808,694.02	49,937.70	6,045,759.18
-资产减值损失		8,386,035.40		8,386,035.40
-折旧及摊销费	50,871,457.09	24,051,712.98		74,286,740.13

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

不适用

(4) 其他说明

(1) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易的信息见下表。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户的所在地进行划分的。

国家或地区	对外交易收入总额	
	2020年	2019年
中国（包括中国香港）	3,819,603,957.00	3,377,301,814.81
中国以外国家	1,960,070,664.75	2,349,702,209.14
合计	5,779,674,621.75	5,727,004,023.95

(2) 主要客户

在本集团客户中，2020年本集团来源于单一客户收入占本集团总收入10%或以上的客户只有1个，约占本集团总收入11.11%。2019年本集团来源于单一客户收入占本集团总收入10%或以上的客户只有1个，约占本集团总收入11.11%。来自该等客户的收入金额列示如下：

客户	2020年		2019年	
	分部名称	金额	分部名称	金额
客户一	运动营养品	642,304,929.23	运动营养品	694,163,831.84

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无



## 8、其他

无

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计	0.00				0.00					0.00

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
合计	0.00

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额



		计提	收回或转回	核销	其他	
--	--	----	-------	----	----	--

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

### (3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	----------	-----------------	----------

### (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

### (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	402,739.73	
应收股利	200,000,000.00	200,000,000.00
其他应收款	810,103,214.91	822,909,442.01
合计	1,010,505,954.64	1,022,909,442.01

**(1) 应收利息****1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
债权投资的利息收入	402,739.73	
合计	402,739.73	

**2) 重要逾期利息**

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

无

**3) 坏账准备计提情况** 适用  不适用**(2) 应收股利****1) 应收股利分类**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山东西王食品有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	200,000,000.00	200,000,000.00

**2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

**3) 坏账准备计提情况** 适用  不适用

其他说明：

**(3) 其他应收款****1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司往来款项	810,683,738.57	823,326,571.78
其他		309,516.14
员工差旅预支款	230,160.08	107,640.32
合计	810,913,898.65	823,743,728.24

**2) 坏账准备计提情况**

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	834,286.23			834,286.23
2020年1月1日余额在本期	---	---	---	---
本期计提	803,883.74			803,883.74
本期转回	-827,486.23			827,486.23
2020年12月31日余额	810,683.74			810,683.74

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	799,803.44
2至3年	10,880.30
合计	810,683.74

**3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	



按预期信用损失计提坏账准备的其他应收款	834,286.23	803,883.74	-827,486.23			810,683.74
合计	834,286.23	803,883.74	-827,486.23			810,683.74

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

#### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

#### 6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

#### 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

#### 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无



## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,655,215,388.12	1,738,871,801.61	1,916,343,586.51	3,247,715,388.12	1,738,871,801.61	1,508,843,586.51
对联营、合营企业投资	9,485,336.47		9,485,336.47	9,491,096.70	0.00	9,491,096.70
合计	3,664,700,724.59	1,738,871,801.61	1,925,828,922.98	3,257,206,484.82	1,738,871,801.61	1,518,334,683.21

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东西王	905,378,100.00					905,378,100.00	
西王青岛	283,464,598.39	407,500,000.00				690,964,598.39	1,738,871,801.61
北京奥威特	320,000,000.00					320,000,000.00	
西王香港	888.12					888.12	
合计	1,508,843,586.51	407,500,000.00				1,916,343,586.51	1,738,871,801.61

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
北京西王九派	0.00									0.00	0.00
平潭西王九派	9,491,096.70			-5,760.23						9,485,336.47	





小计	9,491,096.70			-5,760.23						9,485,336.47
合计	9,491,096.70			-5,760.23						9,485,336.47

### (3) 其他说明

无

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

收入相关信息：

单位：元

合同分类	分部 1	分部 2		合计
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				
其中：				

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	200,000,000.00	200,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-5,760.23	-1,313.52
债权投资的利息收入	402,739.73	



合计	200,396,979.50	199,998,686.48
----	----------------	----------------

## 6、其他

### 1、短期借款

项目	2020年	2019年
保证借款	100,000,000.00	100,000,000.00
质押、抵押及保证借款	175,230,000.00	196,000,000.00
合计	275,230,000.00	296,000,000.00

### 2、其他应付款

	注	2020年	2019年
应付利息		132,916.66	538,883.33
应付股利		2,378,203.02	2,378,203.02
其他	-1	1,954,968,315.70	1,478,147,631.32
合计		1,957,479,435.38	1,481,064,717.67

#### (1) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2020年	2019年
应付子公司	1,954,964,566.46	1,472,614,729.09
应付联营公司	-	1,300,000.00
第三方	3,749.24	4,232,902.23
合计	1,954,968,315.70	1,478,147,631.32

(b) 按款项性质分类情况

款项性质	2020年	2019年
应付子公司	1,946,694,312.38	1,472,614,729.09
补偿款罚息	8,270,254.08	3,939,046.99
其他	3,749.24	1,593,855.24
合计	1,954,968,315.70	1,478,147,631.32

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用



项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-6,466,945.83	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,708,638.90	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	402,739.73	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	15,333.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,066,630.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	28,289,006.59	
应付股权收购款估计数修正-及相关利息支出	18,972,905.07	
诉讼/仲裁赔偿	0.00	
补偿款罚息	-4,331,207.09	
减：所得税影响额	10,899,707.06	
少数股东权益影响额	3,908,318.54	
合计	25,715,814.71	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.63%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.92%	0.27	0.27



### 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 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净资产差异情况

适用  不适用

(2) 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净资产差异情况

适用  不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

### 4、其他

无



## 第十三节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证券监督管理委员会指定信息披露媒体披露过的公告正本及原稿。
- 四、载有公司董事长签名的2020年年度报告文本原件。
- 五、以上备查文件的备查地点：公司董事会办公室 。