西王食品股份有限公司

自 2018 年 1 月 1 日

至 2018 年 12 月 31 日止年度财务报表

KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码：100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 1902686 号

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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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。

KPMG Huazhen LLP, a People's Republic of China partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国合伙制会计师事务所，是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织（“毕马威国际”）相关联的独立成员所网络中的成员。

三、关键审计事项

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

对客户的销售收入确认	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”22 所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”29。	
关键审计事项	**在审计中如何应对该事项**
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。其中 2018 年度食用植物油类产品销售金额人民币 2,880.6 百万元，运动营养品及体重管理相关的营养补给品类产品销售金额人民币 2,964.5 百万元，分别约占总收入的 49.0%及 51.0%。	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： • 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； • 选取样本，检查销售合同，以了解与交易相关的条款，包括提取货物条款、付款条款、签署收货单条款、适用的补贴及/或折扣安排及销售退货安排，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； • 在抽样的基础上，将本年度收入确认交易核对至销售发票、发货单以及客户签署的收货单等支持性文件，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；

三、关键审计事项 (续)

对客户的销售收入确认 (续)	
西王食品集团每年与客户签订框架分销合同。根据合同条款，当西王食品集团将货物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，与货物所有权相关的主要风险与报酬转移至客户，西王食品集团据此确认收入。 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。	• 根据客户的交易特点和性质，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； • 在抽样的基础上，检查客户签署的收货单，以评价接近资产负债表日前后的销售交易是否根据销售合同的销售条款记录于恰当的会计期间； • 选取样本，检查资产负债表日后的收入确认分录，以识别是否存在重大的销售退货，并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； • 选取样本，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与相关支持性文件进行核对。

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” 19 所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释” 11、12。	
关键审计事项	**在审计中如何应对该事项**
2018 年 12 月 31 日，因西王青岛收购 Kerr 产生的商誉为人民币 19.31 亿元；收购中识别的 Kerr 的商标为人民币 31.36 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。 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。管理层将含有商誉及使用寿命不确定的无形资产的资产组组合的账面价值与其可收回金额进行比较，以确定是否需要计提减值。可收回金额是采用预计未来现金流量的现值计算所得。 编制折现的现金流量预测涉及重大的管理层判断，特别是所采用的销售价格变动、采购成本变动、产品组合变动和折现率。 由于管理层对商誉及这些无形资产的减值评估较为复杂，其中包含若干涉及判断的假设，特别是对所采用的销售价格变动、采购成本变动、产品组合变动和折现率的判断，有可能受到管理层偏向的影响，我们将收购子公司形成的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。	与评价商誉及使用寿命不确定的无形资产的潜在减值相关的审计程序中包括以下程序： • 评价管理层对包含商誉及使用寿命不确定的无形资产的资产组组合的识别、将相关资产分配至该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； • 将管理层编制的折现的现金流量预测中的在预测收入、成本和其他费用时的主要假设与公开可获得的相关地域同类行业的发展情况和研究报告，经董事会批准的未来经营计划相比较，基于对所属行业的了解评价管理层编制的现金流量预测的合理性； • 将本年度的实际结果与管理层在上一年度编制的现金流量预测中的预测收入、预测成本和预测其他费用进行比较，以考虑过往管理层预测的准确性，并就识别出的重大差异向管理层询问原因，同时考虑相关因素是否已在本年度的预测中予以考虑；

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)	
	• 利用本所估值专家的工作，评价管理层在折现的现金流量预测中采用的折现率的合理性；将在折现的现金流量预测中采用的长期收入增长率与可比公司和外部市场的相关数据进行比较，以评价上述长期收入增长率的合理性； • 获取管理层对折现的现金流量预测中采用的折现率和长期收入增长率的敏感性分析，并评价关键假设的变化对潜在减值评估结论的影响以及是否存在管理层偏向的迹象。

三、关键审计事项 (续)

对 Kerr 公司剩余 10%股权的购买义务产生的应付款项的估计	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”9所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”22。	
关键审计事项	**在审计中如何应对该事项**
2016 年 10 月 31 日（“交割日”），西王食品下属子公司西王食品 (青岛) 有限公司 (以下简称“西王青岛”）收购了 Kerr Investment Holding Corp. (以下简称“Kerr”）并支付了交易首期 80%股权购买价款519,228,700 美元。西王食品及其附属子公司 (以下简称“西王食品集团”）于 2016 年 6 月 12 日与 The Toronto Oak Trust，及 Kerr 签署的《股权购买协议》(以下简称“股权购买协议”）约定了西王食品集团将在交割日后三年内向卖方支付收购 Kerr 的剩余 20%股权对价。其中交易周年届满时支付 5%股权对价，第二周年支付 5%股权对价，第三周年支付 10%股权对价。收购对价以 Kerr 各交割周年的税息折旧及摊销前利润（以下简称“EBITDA”）的倍数计算确定。	与评价对 Kerr 公司剩余 10%股权的购买义务产生的应付款项的估计相关的审计程序中包括以下程序： • 检查股权购买协议及其他相关协议，以了解与交易相关的条款，包括股权交割、付款条款、购买价款的计算及买方的义务，以评价对 Kerr 公司剩余 10%股权的购买义务产生的应付款项是否符合企业会计准则的要求； • 将管理层估算的未来年度 EBITDA 时采用的销售价格变动、采购成本变动、产品组合变动及折现率的主要假设与公开可获得的相关地域同类行业的发展情况和研究报告，经董事会批准的未来经营计划相比较，基于对所属行业的了解评价管理层估算的未来年度 EBITDA 的合理性；

三、关键审计事项 (续)

对 Kerr 公司剩余 10%股权的购买义务产生的应付款项的估计 (续)	
在西王食品集团合并财务报表层面，此项购买义务产生的应付款项被分类为一项金融负债，其金额等于购买股份预计所需支付款项的现值。在资产负债表日，当西王食品集团对预期付款额的估计发生变化时，应重估金融负债的账面价值。管理层在估算过程中使用的关键输入值包括销售价格变动、采购成本变动及产品组合变动和折现率等。各项关键输入值由管理层参考多重考虑因素后确定。于 2018 年 12 月 31 日，剩余 10%股权的对价款余额为人民币 614,024,091.17 元。 由于上述金融负债金额重大及管理层在估计时包含若干涉及判断的假设，特别是预测 Kerr 交割日第三周年的 EBITDA 采用的销售价格变动、采购成本变动、产品组合变动和折现率的判断，我们将对 Kerr 公司剩余 10%股权的购买义务产生的应付款项的估计识别为关键审计事项。	• 将交割日周年的实际结果与管理层在上一年度估算 EBITDA 时采用的预测收入、预测成本和预测其他费用进行比较，以考虑过往管理层预测的准确性，并就识别出的重大差异向管理层询问原因，同时考虑相关因素是否已在本年度的估算中予以考虑； • 利用本所估值专家的工作，协助我们评价管理层在计算购买股份所需支付款项的现值时采用的折现率的合理性。

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 2018 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，就可能导致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。

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)　　中国注册会计师

吴旭初

中国 北京　　付强

2019 年 4 月 26 日

西王食品股份有限公司

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	2,843,421,347.36	199,928,901.48
应收票据及应收账款	五、2	438,274,430.93	401,713,825.58
预付款项	五、3	44,465,060.61	71,224,708.21
其他应收款	五、4	23,708,449.61	22,822,841.24
存货	五、5	587,761,551.27	929,373,693.00
其他流动资产	五、6	59,888,587.60	53,374,252.71
流动资产合计		3,997,519,427.38	1,678,438,222.22
非流动资产：			
可供出售金融资产	五、7	141,345,194.45	129,591,164.68
长期股权投资	五、8	9,492,410.22	9,523,456.99
固定资产	五、9	687,978,471.51	720,784,275.64
在建工程	五、10	3,687,957.11	8,317,683.87
无形资产	五、11	3,432,434,119.13	3,270,713,249.12
商誉	五、12	1,930,975,299.65	1,838,410,479.52
长期待摊费用		2,318,703.59	2,992,473.72
递延所得税资产	五、13	73,990,440.97	48,083,033.01
非流动资产合计		6,282,222,596.63	6,028,415,816.55
资产总计		10,279,742,024.01	7,706,854,038.77

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	五、14	1,726,114,158.91	1,105,000,000.00
应付票据及应付账款	五、15	402,702,261.97	369,575,012.42
预收款项	五、16	151,401,718.04	68,530,927.37
应付职工薪酬	五、17	30,844,712.55	30,388,865.00
应交税费	五、18	35,734,024.86	24,239,487.21
其他应付款	五、19	388,579,101.32	364,822,181.10
一年内到期的非流动负债	五、20	131,605,623.30	125,296,867.90
流动负债合计		2,866,981,600.95	2,087,853,341.00
非流动负债:			
长期借款	五、21	973,058,213.56	1,280,406,762.56
长期应付款	五、22	614,024,091.17	825,044,287.66
预计负债	五、23	170,551.34	6,764,446.39
递延所得税负债	五、13	799,121,531.04	736,863,862.08
非流动负债合计		2,386,374,387.11	2,849,079,358.69
负债合计		5,253,355,988.06	4,936,932,699.69

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
负债和股东权益 (续)			
股东权益：			
股本	五、24	771,020,068.00	454,530,468.00
资本公积	五、25	2,042,259,565.73	758,580,445.12
其他综合收益	五、26	35,045,142.30	(71,896,920.22)
盈余公积	五、27	136,589,424.32	117,408,626.83
未分配利润	五、28	1,390,472,603.25	1,000,669,167.51
归属于母公司股东权益合计		4,375,386,803.60	2,259,291,787.24
少数股东权益		650,999,232.35	510,629,551.84
股东权益合计		5,026,386,035.95	2,769,921,339.08
负债和股东权益总计		10,279,742,024.01	7,706,854,038.77

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣	赵晓芬	赵晓芬
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
资产			
流动资产：			
货币资金	十四、1	835,120,019.62	364,180.42
预付款项		-	2,013,200.00
其他应收款	十四、2	571,696,848.02	468,430,688.15
流动资产合计		1,406,816,867.64	470,808,068.57
非流动资产：			
长期股权投资	十四、3	2,937,621,398.34	2,687,652,445.11
资产总计		4,344,438,265.98	3,158,460,513.68
流动负债：			
短期借款	十四、4	200,000,000.00	1,005,000,000.00
应付职工薪酬		115,043.19	103,043.29
应交税费		4,959,583.46	4,188,273.60
其他应付款	十四、5	848,085,297.66	648,365,392.59
负债合计		1,053,159,924.31	1,657,656,709.48

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

母公司资产负债表 (续)

2018 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	2018 年	2017 年 (已重述)
负债和股东权益 (续)		
股东权益:		
股本	771,020,068.00	454,530,468.00
资本公积	2,224,431,877.56	890,752,756.95
盈余公积	62,148,317.45	42,169,866.67
未分配利润	233,678,078.66	113,350,712.58
股东权益合计	3,291,278,341.67	1,500,803,804.20
负债和股东权益总计	4,344,438,265.98	3,158,460,513.68

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣	赵晓芬	赵晓芬	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并利润表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
一、营业收入	五、29	5,845,040,221.08	5,618,341,324.44
二、减：营业成本	五、29	3,723,118,234.34	3,618,756,924.42
税金及附加	五、30	15,360,147.46	13,178,984.84
销售费用	五、31	1,019,779,981.70	971,447,265.40
管理费用	五、32	184,374,374.15	198,071,076.10
研发费用	五、33	90,039,553.71	82,567,140.74
财务费用	五、34	117,085,939.09	244,737,099.47
其中：利息费用		220,863,478.20	330,421,809.11
利息收入		11,535,754.13	2,281,823.71
资产减值损失	五、35	49,517,097.85	16,931,907.25
加：投资(损失)/收益	五、36	(137,190.25)	157,366.41
其中：对联营企业的投资损失		(31,046.77)	(52,594.60)
资产处置损失		-	(1,649,009.21)
其他收益	五、37	8,358,241.13	1,943,677.71
三、营业利润		653,985,943.66	473,102,961.13
加：营业外收入		3,353,501.03	4,573,877.71
减：营业外支出		792,647.46	586,950.40
四、利润总额		656,546,797.23	477,089,888.44
减：所得税费用	五、38	124,449,708.17	81,118,599.69
五、净利润		532,097,089.06	395,971,288.75

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并利润表 (续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
五、净利润 (续)		532,097,089.06	395,971,288.75
归属于母公司股东的净利润		468,462,924.19	343,273,683.04
少数股东损益		63,634,164.87	52,697,605.71
六、其他综合收益的税后净额	五、26	133,677,578.16	(143,945,197.73)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		106,942,062.52	(115,156,158.18)
将重分类进损益的其他综合收益		106,942,062.52	(115,156,158.18)
1. 其他债权投资公允价值变动		(62,652.30)	121,817.20
2. 外币财务报表折算差额		107,004,714.82	(115,277,975.38)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		26,735,515.64	(28,789,039.55)
七、综合收益总额		665,774,667.22	252,026,091.02
归属于母公司股东的综合收益总额		575,404,986.71	228,117,524.86
归属于少数股东的综合收益总额		90,369,680.51	23,908,566.16

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并利润表 (续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
八、每股收益：			
基本及稀释每股收益	五、39	0.62	0.54

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣	赵晓芬	赵晓芬	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

母公司利润表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
一、营业收入		-	-
减：税金及附加		10,000.04	246,609.20
管理费用		4,326,239.97	6,044,611.51
财务费用		(4,151,649.74)	90,466,647.90
其中：利息费用		4,171,333.33	90,480,541.90
利息收入		8,332,411.97	22,053.73
资产减值损失/(转回)		1,088.03	(773.93)
加：投资收益	十四、6	199,968,953.23	199,947,405.40
其中：对联营企业的投资损失		(31,046.77)	(52,594.60)
其他收益		1,209.88	-
二、营业利润		199,784,484.81	103,190,310.72
加：营业外收入		23.01	1,664.82
三、利润总额		199,784,507.82	103,191,975.54
减：所得税费用		-	-
四、净利润		199,784,507.82	103,191,975.54

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

母公司利润表(续)

2018年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018年	2017年 (已重述)
四、净利润 (续)		199,784,507.82	103,191,975.54
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		199,784,507.82	103,191,975.54

此财务报表已于2019年4月26日获董事会批准。

王棣	赵晓芬	赵晓芬
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第21页至第113页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并现金流量表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
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		6,180,555,290.41	6,130,695,862.50
收到其他与经营活动有关的现金	五、41(1)	20,239,116.17	8,221,639.90
经营活动现金流入小计		6,200,794,406.58	6,138,917,502.40
购买商品、接受劳务支付的现金		4,215,577,930.55	5,043,462,865.07
支付给职工以及为职工支付的现金		438,027,320.36	296,358,867.56
支付的各项税费		256,374,978.67	262,478,113.18
支付其他与经营活动有关的现金	五、41(2)	97,819,642.44	146,966,363.04
经营活动现金流出小计		5,007,799,872.02	5,749,266,208.85
经营活动产生的现金流量净额	五、42(1)	1,192,994,534.56	389,651,293.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		43,502,792.31	61,772,304.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	340,854.70
收到其他与投资活动有关的现金	五、41(3)	2,001,535,754.13	9,784,516.78
投资活动现金流入小计		2,045,038,546.44	71,897,675.92

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并现金流量表 (续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
二、投资活动产生的现金流量 (续)：			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,103,400.77	42,427,200.71
投资支付的现金		53,473,072.95	68,517,362.06
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		247,281,096.00	106,621,270.60
支付其他与投资活动有关的现金	五、41(4)	3,610,000,000.00	2,500,294.18
投资活动现金流出小计		3,942,857,569.72	220,066,127.55
投资活动产生的现金流量净额		(1,897,819,023.28)	(148,168,451.63)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,650,168,720.61	20,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	20,000,000.00
取得借款收到的现金		1,984,176,000.00	250,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,300,000.00	-
筹资活动现金流入小计		3,635,644,720.61	270,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,732,390,210.00	718,971,547.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		177,815,207.65	227,609,059.76
支付其他与筹资活动有关的现金	五、41(5)	250,000,000.00	41,000,000.00
筹资活动现金流出小计		2,160,205,417.65	987,580,607.28
筹资活动产生的现金流量净额		1,475,439,302.96	(717,580,607.28)

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并现金流量表 (续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2018 年	2017 年 (已重述)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,877,631.64	(13,131,778.93)
五、现金及现金等价物净增加 / (减少)额	五、42(1)	773,492,445.88	(489,229,544.29)
加：年初现金及现金等价物余额		199,928,901.48	689,158,445.77
六、年末现金及现金等价物余额	五、42(2)	973,421,347.36	199,928,901.48

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣	赵晓芬	赵晓芬
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

母公司现金流量表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	2018 年	2017 年 (已重述)
一、经营活动产生的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	395,136.51	79,057.97
经营活动现金流入小计	395,136.51	79,057.97
购买商品、接受劳务支付的现金	900,238.33	4,835,557.35
支付给职工以及为职工支付的现金	625,831.98	786,455.59
支付的各项税费	952,721.44	344,675.64
支付其他与经营活动有关的现金	793,231.90	2,303,040.47
经营活动现金流出小计	3,272,023.65	8,269,729.05
经营活动产生的现金流量净额	(2,876,887.14)	(8,190,671.08)
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	200,000,000.00	100,000,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	1,999,552,411.97	22,053.73
投资活动现金流入小计	2,199,552,411.97	100,022,053.73
投资支付的现金	250,000,000.00	80,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,854,378,444.90	1,219,000.00
投资活动现金流出小计	3,104,378,444.90	81,219,000.00
投资活动产生的现金流量净额	(904,826,032.93)	18,803,053.73

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

母公司现金流量表 (续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	2018 年	2017 年 (已重述)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,650,168,720.61	-
取得借款收到的现金	200,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	203,657,062.95	118,891,547.51
筹资活动现金流入小计	2,053,825,783.56	218,891,547.51
偿还债务支付的现金	1,005,000,000.00	101,000,000.00
分配股利或偿付利息支付的现金	66,367,024.29	130,991,672.91
筹资活动现金流出小计	1,071,367,024.29	231,991,672.91
筹资活动产生的现金流量净额	982,458,759.27	(13,100,125.40)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

母公司现金流量表 (续)

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	2018 年	2017 年 (已重述)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	74,755,839.20	(2,487,742.75)
加：年初现金及现金等价物余额	364,180.42	2,851,923.17
六、年末现金及现金等价物余额	75,120,019.62	364,180.42

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣	赵晓芬	赵晓芬	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并股东权益变动表

2018 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额		454,530,468.00	758,580,445.12	(71,896,920.22)	117,408,626.83	1,000,669,167.51	2,259,291,787.24	510,629,551.84	2,769,921,339.08
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额		-	-	106,942,062.52	-	468,462,924.19	575,404,986.71	90,369,680.51	665,774,667.22
(二) 股东投入资本									
1. 股东投入的普通股	五、24	96,198,152.00	1,553,970,568.61	-	-	-	1,650,168,720.61	-	1,650,168,720.61
(三) 利润分配	五、28								
1. 提取盈余公积		-	-	-	19,180,797.49	(19,180,797.49)	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	(59,478,690.96)	(59,478,690.96)	-	(59,478,690.96)
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本	五、24	220,291,448.00	(220,291,448.00)	-	-	-	-	-	-
2. 其他		-	(50,000,000.00)	-	-	-	(50,000,000.00)	50,000,000.00	-
三、本年年末余额		771,020,068.00	2,042,259,565.73	35,045,142.30	136,589,424.32	1,390,472,603.25	4,375,386,803.60	650,999,232.35	5,026,386,035.95

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣
法定代表人
(签名和盖章)

赵晓芬
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

赵晓芬
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2017 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、本年年初余额 (已重述)		454,530,468.00	758,580,445.12	43,259,237.96	98,297,916.02	717,413,937.40	2,072,082,004.50	466,720,985.68	2,538,802,990.18
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额		-	-	(115,156,158.18)	-	343,273,683.04	228,117,524.86	23,908,566.16	252,026,091.02
(二) 股东投入资本									
1. 少数股东投入资本	五、24	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	20,000,000.00
(三) 利润分配	五、28								
1. 提取盈余公积		-	-	-	19,110,710.81	(19,110,710.81)	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	(40,907,742.12)	(40,907,742.12)	-	(40,907,742.12)
三、本年年末余额		454,530,468.00	758,580,445.12	(71,896,920.22)	117,408,626.83	1,000,669,167.51	2,259,291,787.24	510,629,551.84	2,769,921,339.08

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣	赵晓芬	赵晓芬
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司
母公司股东权益变动表
2018 年度
(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	454,530,468.00	890,752,756.95	42,169,866.87	113,350,712.58	1,500,803,804.20
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	199,784,507.82	199,784,507.82
(二) 股东投入资本					
1. 股东投入的普通股	96,198,152.00	1,553,970,568.61	-	-	1,650,168,720.61
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	19,978,450.78	(19,978,450.78)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(59,478,690.96)	(59,478,690.96)
(四) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本	220,291,448.00	(220,291,448.00)	-	-	-
三、本年年末余额	771,020,068.00	2,224,431,877.56	62,148,317.45	233,678,078.68	3,291,278,341.67

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣
法定代表人
(签名和盖章)

赵晓芬
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)

赵晓芬
会计机构负责人
(签名和盖章)

西王食品股份有限公司 (公司盖章)

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

母公司股东权益变动表(续)

2017 年度

(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	454,530,468.00	890,752,756.95	31,845,409.66	61,390,936.17	1,438,519,570.78
二、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	103,191,975.54	103,191,975.54
(二) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	10,324,457.01	(10,324,457.01)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	(40,907,742.12)	(40,907,742.12)
三、本年年末余额	454,530,468.00	890,752,756.95	42,169,866.67	113,350,712.58	1,500,803,804.20

此财务报表已于 2019 年 4 月 26 日获董事会批准。

王棣	赵晓芬	赵晓芬	(公司盖章)
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 21 页至第 113 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

西王食品股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、 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。2018 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 771,021,068.00 元，股份总数 771,020,068 股 (每股面值 1 元)，其中有限售条件的流通股份 A 股 244,477,573 股；无限售条件的流通股份 A 股 526,542,495 股。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。本公司的子公司的相关信息参见附注六。

本报告期内，本集团新增子公司的情况参见附注六。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、 公司重要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称 “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 2018 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2018 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附注三、8 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

(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 (参见附注三、17)；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、 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。

8、 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 (参见附注三、15) 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，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，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。

9、 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 (参见附注三、12) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

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。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债 (包括交易性金融资产或金融负债)

  初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

  应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

  初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

  本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

  初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益 (参见附注三、22(b)) 。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则 (参见附注三、21) 确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

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

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

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移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：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

(i) 发行方或债务人发生严重财务困难；
(ii) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
(iii) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
(iv) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
(v) 权益工具发行方经营所处的市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
(vi) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌 (即公允价值下跌超过 50%) 或非暂时性下跌 (即公允价值下跌持续 9 个月) 等。

有关应收款项减值的方法，参见附注三、10，其他金融资产的减值方法如下：

- 持有至到期投资

  持有至到期投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

  运用个别方式评估时，当持有至到期投资的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的持有至到期投资 (包括以个别方式评估未发生减值的持有至到期投资) 的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(5) 权益工具

本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。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积 (股本溢价) 、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积 (股本溢价) 。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积 (股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积 (股本溢价) 、盈余公积、未分配利润。

10、 应收款项的坏账准备

本集团应收款项主要包括应收账款和其他应收款。应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项 (包括以个别方式评估未发生减值的应收款项) 的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(1) 本公司及本集团中国境内子公司的应收款项坏账准备确认标准、计提方法如下：

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额大于人民币 100 万元的应收账款及其他应收款视为重大。单项金额重大的应收款项，当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

(b) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的应收款项，如果出现账龄过长、与债务人产生纠纷或者债务人出现严重财务困难等减值迹象。

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失根据具有类似信用风险特征的应收款项的以往损失经验，并根据反应当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。对于上述 (a) 和 (b) 中单项测试未发生减值的应收款项，本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

本集团按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备 (包括以个别方式评估未发生减值的应收款项) 。

组合中，按照账龄分析法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1%	1%
1 年至 2 年 (含 2 年)	10%	10%
2 年至 3 年 (含 3 年)	30%	30%
3 年至 4 年 (含 4 年)	50%	50%
4 年至 5 年 (含 5 年)	80%	80%
5 年以上	100%	100%

(2) 本集团中国境外子公司的应收款项坏账准备确认标准、计提方法如下：

本集团运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

11、 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。

12、 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。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(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 (参见附注三、12(3)) 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。

本集团对联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

(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。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 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) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	40	5%	2.38%
机器设备	15	5%	6.33%
运输工具	10	5%	9.50%
其他	3 - 10	0% - 5%	9.50% - 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。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、19。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注三、15) 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 (参见附注三、19) 在资产负债表内列示。

15、 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。

16、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注三、19) 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。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备 (参见附注三、19) 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。

17、 商誉

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

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备 (参见附注三、19) 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。

18、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

19、 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，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，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 (参见附注三、20) 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。

20、 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。

21、 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。

22、 收入

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。收入在其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并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 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。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(b) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

23、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。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

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。

24、 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。

25、 所得税

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。

26、 经营租赁租入资产

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

27、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

28、 关联方

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

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。

29、 分部报告

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

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

30、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销 (参见附注三、13 和 16) 和各类资产减值 (参见附注五、2、4、5、9、10、11 和 12 以及附注十四、2) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

(i) 附注五、13 - 递延所得税资产的确认；
(ii) 附注五、22 - 应付股权收购款；及
(iii) 附注八 - 金融工具公允价值估值。

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

附注五、8(2) - 披露对其他主体实施重大影响的重大判断和假设。

31、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

—《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
—《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧法》
—《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
—《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》 (统称“解释第 9-12 号”)
— 关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2018] 15 号) 及相关解读

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

本集团采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

(a) 解释第 9-12 号

本集团按照解释第 9-12 号有关权益法下投资净损失的会计处理，固定资产和无形资产的折旧和摊销方法以及关键管理人员服务的关联方认定及披露的规定对相关的会计政策进行了调整。

采用解释第 9-12 号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(b) 财务报表列报

本集团根据财会 [2018] 15 号规定的财务报表格式编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日及 2017 年 1 月 1 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

	2017 年 12 月 31 日			2017 年 1 月 1 日		
本集团	调整前	调整数	调整后	调整前	调整数	调整后
应收票据	890,000.00	(890,000.00)	-	7,970,363.00	(7,970,363.00)	-
应收账款	400,823,825.58	(400,823,825.58)	-	547,130,282.35	(547,130,282.35)	-
应收票据及应收账款	-	401,713,825.58	401,713,825.58	-	555,100,645.35	555,100,645.35
应付账款	369,575,012.42	(369,575,012.42)	-	382,031,760.48	(382,031,760.48)	-
应付票据及应付账款	-	369,575,012.42	369,575,012.42	-	382,031,760.48	382,031,760.48
应付利息	3,162,194.45	(3,162,194.45)	-	5,543,221.76	(5,543,221.76)	-
应付股利	1,379,490.07	(1,379,490.07)	-	1,379,490.07	(1,379,490.07)	-
其他应付款	360,280,496.58	4,541,684.52	364,822,181.10	209,465,722.01	6,922,711.83	216,388,433.84
合计	1,136,111,019.10	-	1,136,111,019.10	1,153,520,839.67	-	1,153,520,839.67

	2017 年 12 月 31 日			2017 年 1 月 1 日		
本公司	调整前	调整数	调整后	调整前	调整数	调整后
应收股利	200,000,000.00	(200,000,000.00)	-	100,000,000.00	(100,000,000.00)	-
其他应收款	268,430,688.15	200,000,000.00	468,430,688.15	267,288,307.37	100,000,000.00	367,288,307.37
应付利息	3,009,416.67	(3,009,416.67)	-	2,612,805.56	(2,612,805.56)	-
应付股利	1,379,490.07	(1,379,490.07)	-	1,379,490.07	(1,379,490.07)	-
其他应付款	643,976,485.85	4,388,906.74	648,365,392.59	527,297,595.56	3,992,295.63	531,289,891.19
合计	1,116,796,080.74	-	1,116,796,080.74	898,578,198.56	-	898,578,198.56

2017 年度受影响的合并利润表项目：

	2017 年度		
	调整前	调整数	调整后
管理费用	280,638,216.84	(82,567,140.74)	198,071,076.10
研发费用	-	82,567,140.74	82,567,140.74
合计	280,638,216.84	-	280,638,216.84

(2) 主要会计估计变更

本年无主要会计估计变更。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额计征	(1)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	(2)
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
加拿大消费税	按应税销售收入计征	10%或 13%
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

(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% (2017 年：25%) 。

本公司设立于香港地区的子公司适用 16.5% (2017 年：16.5%) 所得税税率。本公司设立于美国或加拿大的子公司适用联邦所得税率及各州所得税率 24.44% - 26. 5%不等 (2017 年：26.5% - 38.35%不等) 。

(2) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，本公司及设立于中国境内子公司适用增值税税率主要为10%及16%，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴或待抵扣增值税；根据财政部及国家税务总局发布的财税[2018]32号文，自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为，原适用17%税率的，税率调整为16%；原适用11%税率的，税率调整为10%。

本公司设立于美国或加拿大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20% - 21%不等。

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—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 年度减按 15%的税率计缴企业所得税。

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

项目	注	2018 年	2017 年
库存现金		103,583.37	183,815.12
银行存款		973,317,763.99	199,745,086.36
其他货币资金	(1)	1,870,000,000.00	-
合计		2,843,421,347.36	199,928,901.48

(1) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金中包括信用证保证金人民币 150,000,000.00 元、应收账款保兑业务保证金人民币 100,000,000.00 元及定期存款人民币 1,620,000,000.00 元。

(2) 于 2018 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 950,000,000.00 元（2017 年：人民币零元）及活期存款人民币 177,595,834.27 元（2017 年：人民币零元）。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、贷款服务、结算服务及其他在银监会批准的经营范围内的金融服务。

(3) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团存放在境外的款项总额共计人民币 53,856,165.93 元（2017 年：人民币 74,509,625.76 元）。

2、 应收票据及应收账款

应收票据及应收账款	注	2018 年	2017 年
应收票据	(1)	1,900,000.00	890,000.00
应收账款	(2)	436,374,430.93	400,823,825.58
合计		438,274,430.93	401,713,825.58

(1) 应收票据

(a) 应收票据分类

种类	2018 年	2017 年
银行承兑汇票	1,900,000.00	890,000.00

上述应收票据均为一年内到期。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据 (2017 年 12 月 31 日：无) 。

(c) 年末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

年末已终止确认金额	2018 年	2017 年
银行承兑汇票	2,060,000.00	3,750,000.00

于 2018 年 12 月 31 日，本集团为结算贸易应付款项人民币 2,060,000.00 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 3,750,000.00 元) 而将等额的未到期应收票据背书予供应商，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应收票据及应付供货商款项。

(2) 应收账款

(a) 应收账款按客户类别分析如下：

客户类别	2018 年	2017 年
第三方	452,425,318.51	406,501,631.87
减：坏账准备	16,050,887.58	5,677,806.29
合计	436,374,430.93	400,823,825.58

(b) 应收账款按账龄分析如下：

账龄	2018 年	2017 年
1 年以内 (含 1 年)	439,245,728.75	393,857,644.87
1 年至 2 年 (含 2 年)	885,664.17	4,172,650.62
2 年至 3 年 (含 3 年)	3,863,165.05	8,470,336.38
3 年以上	8,430,760.54	1,000.00
小计	452,425,318.51	406,501,631.87
减：坏账准备	16,050,887.58	5,677,806.29
合计	436,374,430.93	400,823,825.58

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(c) 应收账款分类披露

		2018 年					2017 年				
		账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
类别	注	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
本公司及本集团境内子公司											
- 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	(i)	12,239,148.29	2.71%	12,239,148.29	100.00%	-	12,239,148.29	3.01%	3,671,744.49	30.00%	8,567,403.80
- 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	(ii)	193,924,547.40	42.86%	2,125,798.01	1.10%	191,798,749.39	126,476,551.81	31.11%	1,299,370.81	1.03%	125,177,181.00
本集团境外子公司											
- 按个别方式评估减值损失计提坏账准备		246,261,622.82	54.43%	1,685,941.28	0.68%	244,575,681.54	267,785,931.77	65.88%	706,690.99	0.26%	267,079,240.78
合计		452,425,318.51	100.00%	16,050,887.58		436,374,430.93	406,501,631.87	100.00%	5,677,806.29		400,823,825.58

(i) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

应收账款 (按单位)	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	12,239,148.29	12,239,148.29	100.00%	预计未来现金流量现值低于账面价值

(ii) 年末按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	191,973,468.83	1,919,734.69	1.00%
1 至 2 年	1,896,301.27	189,630.13	10.00%
2 至 3 年	54,777.30	16,433.19	30.00%
合计	193,924,547.40	2,125,798.01	1.10%

(d) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

	2018 年	2017 年
年初余额	5,677,806.29	7,202,193.43
本年计提	16,513,506.23	2,750,911.45
本年收回或转回	(5,356,658.43)	(3,534,602.32)
本年核销	(702,664.22)	(672,154.64)
汇率变动	(81,102.29)	(68,541.63)
年末余额	16,050,887.58	5,677,806.29

(e) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团年末余额前五名的应收账款合计人民币 222,186,097.57 元 (2017 年：人民币 217,906,787.97 元)，占应收账款年末余额合计数的 49.11% (2017 年：53.61%)，相应计提的坏账准备年末余额合计人民币零元 (2017 年：人民币零元) 。

3、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下:

项目	2018 年	2017 年
预付存货采购款	28,731,292.94	48,128,793.30
预付工程及设备款	8,568,757.00	11,847,301.40
其他	7,165,010.67	11,248,613.51
合计	44,465,060.61	71,224,708.21

(2) 预付款项按账龄列示如下:

账龄	2018 年		2017 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	34,910,454.36	78.51%	69,381,149.86	97.41%
1 至 2 年 (含 2 年)	7,711,047.90	17.34%	732,000.09	1.03%
2 至 3 年 (含 3 年)	732,000.09	1.65%	481,857.41	0.68%
3 年以上	1,111,558.26	2.50%	629,700.85	0.88%
合计	44,465,060.61	100.00%	71,224,708.21	100.00%

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

本集团年末余额前五名的预付款项合计人民币 23,026,545.93 元 (2017 年: 人民币 42,316,864.53 元), 占预付款项年末余额合计数的 51.79% (2017 年: 59.41%) 。

4、 其他应收款

	注	2018 年	2017 年
其他应收款	(1)	23,708,449.61	22,822,841.24

(1) 其他应收款

(a) 其他应收款按客户类别分析如下：

客户类别	2018 年	2017 年
关联方	7,317,068.27	6,190,474.16
第三方	17,089,570.32	17,026,698.79
小计	24,406,638.59	23,217,172.95
减：坏账准备	698,188.98	394,331.71
合计	23,708,449.61	22,822,841.24

(b) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2018 年	2017 年
1 年以内 (含 1 年)	15,646,686.34	21,336,327.81
1 年至 2 年 (含 2 年)	7,714,749.42	1,373,037.17
2 年至 3 年 (含 3 年)	658,604.87	80,000.00
3 年以上	386,597.96	427,807.97
小计	24,406,638.59	23,217,172.95
减：坏账准备	698,188.98	394,331.71
合计	23,708,449.61	22,822,841.24

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 其他应收款分类披露

		2018 年					2017 年				
		账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
类别	注	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
本公司及本集团境内子公司											
- 单项金额重大并单独计提坏账准备		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 按信用风险特征组合计提坏账准备	(i)	5,240,608.59	21.47%	698,188.98	13.32%	4,542,419.61	6,192,156.89	26.67%	394,331.71	6.37%	5,797,825.18
本集团境外子公司											
- 按个别方式评估减值损失计提坏账准备		19,166,030.00	78.53%	-	-	19,166,030.00	17,025,016.06	73.33%	-	-	17,025,016.06
合计		24,406,638.59	100.00%	698,188.98		23,708,449.61	23,217,172.95	100.00%	394,331.71		22,822,841.24

(i) 年末按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,733,460.37	27,334.60	1.00%
1 至 2 年	1,362,945.39	136,294.54	10.00%
2 至 3 年	757,604.87	227,281.47	30.00%
3 至 4 年	10,000.00	5,000.00	50.00%
4 至 5 年	371,597.96	297,278.37	80.00%
5 年以上	5,000.00	5,000.00	100.00%
合计	5,240,608.59	698,188.98	

(d) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

	2018 年	2017 年
年初余额	394,331.71	188,154.64
本年计提	334,101.04	372,113.59
本年收回或转回	30,243.77	165,936.52
年末余额	698,188.98	394,331.71

(e) 其他应收款按款项按性质分类情况

款项性质	2018 年	2017 年
保证金及押金	2,960,061.67	2,889,479.14
员工差旅预支款	2,269,072.92	3,146,325.88
委外加工材料款	5,400,740.14	3,363,192.01
关联方代垫费用	7,317,068.27	6,190,474.16
其他	6,459,695.59	7,627,701.76
小计	24,406,638.59	23,217,172.95
减：坏账准备	698,188.98	394,331.71
合计	23,708,449.61	22,822,841.24

(f) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比 (%)	坏账准备年末余额
客户一	关联方代垫费用	6,990,440.87	3 年以内	29.49%	-
客户二	其他	6,454,839.60	1 年以内	27.23%	-
客户三	委托加工材料款	2,196,265.52	1 年以内	9.26%	-
客户四	保证金及押金	792,273.14	5 年以内	3.34%	365,788.18
客户五	保证金及押金	531,000.00	2 年以内	2.24%	37,269.00
合计		16,964,819.13		71.56%	403,057.18

5、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2018 年			2017 年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	69,517,770.66	2,212,707.91	67,305,062.75	87,348,748.89	2,612,977.45	84,735,771.44
在产品	14,245,636.88	-	14,245,636.88	14,536,066.92	-	14,536,066.92
库存商品	520,981,203.73	64,959,421.84	456,021,781.89	833,631,782.49	34,941,222.05	798,690,560.44
发出商品	50,189,069.75	-	50,189,069.75	31,411,294.20	-	31,411,294.20
合计	654,933,681.02	67,172,129.75	587,761,551.27	966,927,892.50	37,554,199.50	929,373,693.00

本集团存货年末余额中无借款费用资本化的金额 (2017 年：无) 。

本集团年末无用于担保的存货 (2017 年：无) 。

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年计提	本年减少			年末余额
			转回	转销	汇率变动	
原材料	2,612,977.45	2,449,693.62	-	2,962,482.30	(112,519.14)	2,212,707.91
库存商品	34,941,222.05	35,606,699.16	-	7,272,275.02	(1,683,775.65)	64,959,421.84
合计	37,554,199.50	38,056,392.78	-	10,234,757.32	(1,796,294.79)	67,172,129.75

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 2018 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。

6、 其他流动资产

项目	2018 年	2017 年
增值税留抵税额	24,681,644.03	32,137,014.70
预缴企业所得税	35,206,943.57	21,237,238.01
小计	59,888,587.60	53,374,252.71
减：减值准备	-	-
合计	59,888,587.60	53,374,252.71

7、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产

		2018 年			2017 年		
项目	注	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	(2)	41,345,194.45	-	41,345,194.45	29,591,164.68	-	29,591,164.68
可供出售权益工具							
- 按成本计量的	(3)	100,000,000.00	-	100,000,000.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00
合计		141,345,194.45	-	141,345,194.45	129,591,164.68	-	129,591,164.68

(2) 年末按公允价值计量的可供出售金融资产：

	可供出售债务工具
债务工具的摊余成本	41,439,810.53
公允价值	41,345,194.45
累计计入其他综合收益公允价值变动金额	94,616.08
已计提减值金额	-

于 2018 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 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 2018 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 14,228,310.49 元 (2017 年：人民币 17,868,538.06 元) 。

(3) 年末按成本计量的可供出售金融资产：

被投资单位	年初及年末账面余额	在被投资单位持股比例 (%)	本年现金红利
西王集团财务	100,000,000.00	5.00%	-

8、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2018 年	2017 年
对联营企业的投资	9,492,410.22	9,523,456.99

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

	账面余额			
被投资单位	年初余额	权益法下确认的投资损失	年末余额	在被投资单位持股比例 / 分配比例
联营企业				
- 北京西王九派投资管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“北京西王九派”)	29,990.42	(29,990.42)	-	50.00%
- 平潭西王九派股权投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“平潭西王九派”)	9,493,466.57	(1,056.35)	9,492,410.22	79.20%
合计	9,523,456.99	(31,046.77)	9,492,410.22	

(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。

9、 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
原值					
年初余额	393,125,367.16	523,813,894.04	8,588,701.76	53,531,295.35	979,059,258.31
本年增加					
- 购置	1,502,878.59	3,721,833.08	464,128.36	5,467,606.65	11,156,446.68
- 在建工程转入	4,743,144.94	2,309,173.89	-	135,575.38	7,187,894.21
外币折算差异	-	-	-	1,840,245.94	1,840,245.94
年末余额	399,371,390.69	529,844,901.01	9,052,830.12	60,974,723.32	999,243,845.14
减：累计折旧					
年初余额	44,930,494.79	176,324,051.70	3,384,912.80	33,635,523.38	258,274,982.67
本年计提	9,533,527.30	34,439,156.42	929,940.60	6,656,328.27	51,558,952.59
外币折算差异	-	-	-	1,431,438.37	1,431,438.37
年末余额	54,464,022.09	210,763,208.12	4,314,853.40	41,723,290.02	311,265,373.63
减：减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末账面价值	344,907,368.60	319,081,692.89	4,737,976.72	19,251,433.30	687,978,471.51
年初账面价值	348,194,872.37	347,489,842.34	5,203,788.96	19,895,771.97	720,784,275.64

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
西王玉米油厂房	51,125,312.19	正在办理
3 号仓库	10,519,852.89	正在办理
成品油罐厂房	1,559,201.53	正在办理

10、 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2018 年			2017 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星工程	3,687,957.11	-	3,687,957.11	8,317,683.87	-	8,317,683.87

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	年末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源
零星工程	N/A	8,317,683.87	2,558,167.45	7,187,894.21	3,687,957.11	N/A	N/A	自有资金

11、 无形资产

项目	土地使用权	商标权	客户关系	软件	合计
账面原值					
年初余额	113,205,800.00	2,986,129,400.00	209,094,400.00	-	3,308,429,600.00
本年新增	-	-	-	19,043,907.88	19,043,907.88
外币折算差异	-	150,353,000.00	10,528,000.00	707,305.16	161,588,305.16
年末余额	113,205,800.00	3,136,482,400.00	219,622,400.00	19,751,213.04	3,489,061,813.04
减：累计摊销					
年初余额	20,291,817.60	-	17,424,533.28	-	37,716,350.88
本年计提	2,244,093.01	-	15,125,540.32	98,930.82	17,468,564.15
外币折算差异	-	-	1,439,106.77	3,672.11	1,442,778.88
年末余额	22,535,910.61	-	33,989,180.37	102,602.93	56,627,693.91
减：减值准备					
年初及年末余额	-	-	-	-	-
账面价值					
年末账面价值	90,669,889.39	3,136,482,400.00	185,633,219.63	19,648,610.11	3,432,434,119.13
年初账面价值	92,913,982.40	2,986,129,400.00	191,669,866.72	-	3,270,713,249.12

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 0.20% (2017 年：0.20%) 。

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。

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三年的销售增长率。在制定未来一年的经营预算及未来两至三年的销售增长率时，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 17.7%。

12、 商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称	年初余额	外币报表折算差异	年末余额	减值准备
Kerr	1,838,410,479.52	92,564,820.13	1,930,975,299.65	-

(2) 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。

(3) 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 3 年财务预算和 17.7%的税前折现率预计该资产组的未来现金流量现值。超过 3 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定增长。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该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该资产组的账面价值超过其可收回金额。

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。

13、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2018 年		2017 年	
	可抵扣 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 / (负债)	可抵扣 / (应纳税暂时性差异)	递延所得税资产 / (负债)
递延所得税资产:				
资产减值准备	75,722,102.35	17,972,218.11	33,269,195.21	8,234,497.28
内部交易未实现利润	25,383,382.56	6,232,197.84	28,451,709.65	6,460,242.30
可抵扣亏损	183,760,253.17	48,696,467.09	96,106,034.00	25,468,099.01
其他	4,126,037.33	1,089,557.93	7,787,284.54	7,920,194.42
小计	288,991,775.41	73,990,440.97	165,614,223.40	48,083,033.01
递延所得税负债:				
非同一控制下企业合并评估增值	3,015,704,824.07	799,121,531.04	3,112,346,012.94	736,863,862.08
合计	(2,726,713,048.66)	(725,131,090.07)	(2,946,731,789.54)	(688,780,829.07)

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2018 年	2017 年
可抵扣暂时性差异	607,649.81	401,083.89
可抵扣亏损	198,384,470.03	205,648,217.07
合计	198,992,119.84	206,049,300.96

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2018 年	2017 年
2018 年	-	8,791,625.73
2019 年	10,826,359.52	10,826,359.52
2020 年	8,088,553.14	8,088,553.14
2021 年	76,474,420.63	76,474,420.63
2022 年	102,118,701.85	101,467,258.05
2023 年	876,434.89	-
合计	198,384,470.03	205,648,217.07

(4) 未确认的递延所得税负债

于 2018 年 12 月 31 日，与本集团境外子公司的未分配利润有关的未确认递延所得税负债的暂时性差异为人民币 652,377,471.47 元 (2017 年：人民币 321,131,335.21 元) 。由于本公司能够控制这些子公司的股利政策，且管理层预期这部分利润在可预见的未来很可能不会进行分配，故尚未就分配这些留存收益而应付的所得税人民币 65,237,747.15 元 (2017 年：人民币 32,113,133.52 元) 确认递延所得税负债。

14、 短期借款

短期借款分类:

项目	注	2018 年	2017 年
保证借款	(1)	1,391,798,158.91	100,000,000.00
抵押及保证借款	(2)	100,000,000.00	-
质押及保证借款	(3)	34,316,000.00	1,005,000,000.00
质押、抵押及保证借款	(4)	200,000,000.00	-
合计		1,726,114,158.91	1,105,000,000.00

(1) 2018 年 11 月 20 日，山东西王与中国农业发展银行邹平县支行签订《流动资金借款合同》，合同金额为人民币 8 亿元，借款利率为 5.22%，合同期限自 2018 年 11 月 20 日至 2019 年 11 月 19 日。西王特钢有限公司、西王集团有限公司、王勇、王辉提供保证担保。

2018 年 5 月 28 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 1 亿元，借款利率为 4.35%，合同期限自 2018 年 5 月 28 日至 2019 年 05 月 27 日。西王集团有限公司提供保证担保。

于 2018 年度，山东西王于浙商银行开立信用证约人民币 2.98 亿元，按合同金额 50%缴纳信用证保证金，由西王糖业和王勇提供担保，并将上述信用证用于支付本集团内其他子公司货款。到期付款日均为 2019 年 2 月 13 日。

于 2018 年度，本集团子公司山东西王和西王玉米油分别与浙商银行签订应收账款供应链协议，以应收账款保兑的方式借入约人民币 1.94 亿元。西王糖业和王勇就上述借款提供保证，到期付款日为 2019 年 7 月 8 日，缴纳保证金人民币 1 亿元。

(2) 2018 年 01 月 09 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 5.046%，合同期限自 2018 年 01 月 08 日至 2019 年 01 月 10 日。王辉和王勇对其提供连带责任保证担保。山东西王以厂房和土地使用权提供抵押担保（参见附注五、43）。

(3) 2016 年 11 月 22 日，Xiwang Iovate Health Science International Inc.（以下简称“SPV2”）与后文定义的境外银团订立了借款协议，SPV2 取得境外银团授予的 4,000 万美元的循环借款授信额度，参见附注五、21。截至 2018 年 12 月 31 日，本集团向境外银团借入美元 5,000,000.00 元，折合人民币 34,216,000.00 元。

(4) 2018 年 11 月 08 日，西王食品股份有限公司与中国民生银行青岛分行签订《流动资金贷款借款合同》，合同金额为人民币 2 亿元，借款利率为 4.785%，合同期限自 2018 年 11 月 08 日至 2019 年 10 月 30 日。西王集团有限公司对其提供保证担保。山东西王糖业有限公司以持有西王淀粉有限公司 100%的股权对其进行质押担保。西王物流有限公司、西王特钢有限公司和西王金属科技有限公司以办公楼和自有土地使用权进行抵押担保。山东西王生态农业发展有限公司以自有土地使用权进行抵押担保。

15、 应付票据及应付账款

	注	2018 年	2017 年
应付账款	(1)	402,702,261.97	369,575,012.42

(1) 应付账款

(a) 应付账款按类别列示如下：

	2018 年	2017 年
应付关联方	5,628,146.70	5,827,322.14
应付第三方	397,074,115.27	363,747,690.28
合计	402,702,261.97	369,575,012.42

(b) 账龄超过 1 年的重要应付账款：

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的重大的应付款项 (2017 年：无) 。

16、 预收款项

预收款项情况如下：

项目	2018 年	2017 年
预收第三方	151,401,718.04	68,530,927.37

本年末本集团无账龄超过 1 年的重要预收账款 (2017 年：无) 。

17、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	注	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表折算差	年末余额
短期薪酬	(2)	29,921,684.86	413,006,985.39	413,267,468.00	718,030.20	30,379,232.45
离职后福利 - 设定提存计划	(3)	467,180.14	24,758,152.32	24,759,852.36	-	465,480.10
合计		30,388,865.00	437,765,137.71	438,027,320.36	718,030.20	30,844,712.55

(2) 短期薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表折算差	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	29,444,343.12	394,803,228.20	395,131,775.06	714,473.75	29,830,270.01
职工福利费	194,298.86	1,777,907.51	1,730,907.51	-	241,298.86
社会保险费	281,128.88	15,789,071.04	15,766,092.79	3,556.45	307,663.58
- 境内					
医疗保险费	173,708.47	7,518,924.21	7,517,912.41	-	174,720.27
工伤保险费	41,253.72	794,117.19	794,030.80	-	41,340.11
生育保险费	11,468.65	706,988.94	706,712.59	-	11,745.00
- 境外					
员工医疗保险	-	3,289,095.64	3,289,095.64	-	-
员工安全保险	54,698.04	1,281,522.70	1,259,918.99	3,556.45	79,858.20
员工就业保险	-	2,198,422.36	2,198,422.36	-	-
住房公积金	1,914.00	575,171.00	577,085.00	-	-
工会经费和职工教育经费	-	61,607.64	61,607.64	-	-
合计	29,921,684.86	413,006,985.39	413,267,468.00	718,030.20	30,379,232.45

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	441,248.68	24,080,909.69	24,083,772.98	438,385.39
失业保险费	25,931.46	677,242.63	676,079.38	27,094.71
合计	467,180.14	24,758,152.32	24,759,852.36	465,480.10

18、 应交税费

项目	2018 年	2017 年
增值税	18,945,341.42	11,339,060.59
企业所得税	6,456,850.20	2,083,069.35
个人所得税	2,975,852.36	2,573,684.29
城市维护建设税	1,005,800.57	594,797.71
美国销售及使用税	2,423,073.35	3,920,520.00
土地增值税	955,130.24	955,130.24
房产税	725,184.26	725,184.30
土地使用税	357,873.00	357,873.00
教育费附加及地方教育费附加	715,175.59	578,530.76
印花税	143,298.56	109,773.02
水利建设基金	68,589.51	54,925.03
其他	961,855.80	946,938.92
合计	35,734,024.86	24,239,487.21

19、 其他应付款

项目	注	2018 年	2017 年
应付利息	(1)	1,855,516.67	3,162,194.45
应付股利	(2)	1,379,490.07	1,379,490.07
其他	(3)	385,344,094.58	360,280,496.58
合计		388,579,101.32	364,822,181.10

(1) 应付利息

项目	2018 年	2017 年
短期借款应付利息	1,855,516.67	3,162,194.45

(2) 应付股利

项目	2018 年	2017 年
普通股股利	1,379,490.07	1,379,490.07

于 2018 年 12 月 31 日，应付未付股利主要为本公司上市前未付股利。

(3) 其他

(a) 按款项性质列示其他应付款：

项目	注	2018 年	2017 年
保证金及押金		10,748,819.27	10,362,090.39
股权收购款	(1)	245,232,362.85	260,187,981.96
预提费用		125,997,906.25	86,868,537.63
应付联营公司往来款		1,300,000.00	-
其他		2,065,006.21	2,861,886.60
合计		385,344,094.58	360,280,496.58

(1) 2018 年 12 月 31 日，本集团股权收购款余额为应付 Kerr 剩余 20%股权收购对价款中的交割日首周年需支付的 5%股权对价款 39,819,408.95 美元中的 3,789,408.95 美元（折合人民币 26,007,471.51 元）及第二周年需支付的 5%股权对价款的 31,942,081.15 美元，折合人民币 219,224,891.34 元，详见附注五、22。

20、 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

项目	2018 年	2017 年
一年内到期的长期借款	131,605,623.30	125,296,867.90

21、 长期借款

长期借款分类

项目	2018 年	2017 年
质押及保证借款	1,104,663,836.86	1,405,703,630.46
减：一年内到期的长期借款	131,605,623.30	125,296,867.90
合计	973,058,213.56	1,280,406,762.56

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，SPV2 取得境外银团授予的 4,000 万美元的循环借款授信和 2.665 亿美元的定期借款。截至 2018 年 12 月 31 日，上述 4,000 万美元的循环借款授信额度中使用 500 万美元。于 2018 年，SPV2 归还该定期借款本金 54,987,500.00 美元 (等值人民币 377,390,210.00 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。

22、 长期应付款

项目	注	2018 年	2017 年
应付股权收购款	(1)	614,024,091.17	825,044,287.66

(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)。

本集团下属子公司西王青岛于 2016 年收购 Kerr 公司 80%股权，并约定将分三年收购 Kerr 其余 20%股权。本集团于 2016 年 6 月 12 日与 The Toronto Oak Trust，及 Kerr 签署的股权购买协议 (以下简称“股权购买协议”)，本集团支付现金收购 The Toronto Oak Trust 和 2158068 Ontario Inc. (以下合称“卖方”) 合计持有的 Kerr 100%的股权，包括：(a) 首期 80%股权收购；(b) 剩余 20%股权后续收购。

(a) 首期 80%股权收购

2016 年 7 月 22 日与 2016 年 9 月 12 日，本集团与春华景禧 (天津) 投资中心 (有限合伙) (以下简称“春华资本”) 分别签署《投资协议》与《投资协议第一修正案》(以下简称“投资协议”)，共同设立境内合资公司西王青岛，其中本集团持股 75%，春华资本持股 25%，本集团控制西王青岛。西王青岛在加拿大设立全资子公司 SPV1，后者设立全资子公司 SPV2。由 SPV2 收购 Kerr 80%的股权。

2016 年 10 月 31 日，交易双方之授权人共同签署了《交割备忘录》，各方确认交割条件全部达成；SPV2 已支付了根据股权购买协议、《补充协议 (一) 》和《补充协议 (二) 》调整后的、本次交易首期购买价款 519,228,700 美元中的 503,437,190 美元，剩余 15,791,510 美元于 2017 年初支付完毕。于 2016 年 11 月 1 日，Kerr 80%股权均已登记在 SPV2 名下。

(b) 剩余 20%股权后续收购

股权购买协议同时约定了本集团将在首期 80%股权完成后三年内向卖方收购 Kerr 的剩余 20%股权。其中交割周年届满收购 5%，第二年收购 5%，第三年收购 10% 。收购对价以 Kerr 各交易周年的 EBITDA 为基础，辅以计算公式确定，具体而言：

交割日周年届满至之后的 90 日内，本集团应向交易对方支付标的公司交割日满第一个 12 个月期间内 EBITDA×10×5%以受让其所持标的公司剩余 5%的股权；

交割日两周年届至之后的 90 日内，本集团应向交易对方支付标的公司交割日满第二个 12 个月期间内 EBITDA×10×5%以受让其所持标的公司剩余 5%的股权；

交割日三周年届至之后的 90 日内，本集团应向交易对方支付标的公司交割日满第三个 12 个月期间内 EBITDA×10×10%以受让其所持标的公司剩余 10%的股权。

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，本公司将直接及/或间接合计持有 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。

23、 预计负债

截至 2018 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。

24、 股本

	2018 年	2017 年
股份总数	771,020,068	454,530,468

(1) 2018 年 2 月 13 日，本公司以人民币 17.36 元/股非公开发行新增股份 96,198,152 股，募集资金总额为人民币 1,669,999,918.72 元，扣除承销费、保荐费等发行费用约人民币 19,831,198.11 元后，募集资金净额为人民币 1,650,168,720.61 元。其中，计入股本人民币 96,198,152.00 元，计入资本公积（股本溢价）人民币 1,553,970,568.61 元。上述股本的变更情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验资，并出具了天健[2018] 2-2 号《验资报告》。

(2) 2018 年 5 月 18 日，本公司召开 2017 年度股东大会，审议通过 2017 年年度利润分配及资本公积转增股本方案，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.08 元，共计人民币 59,478,690.96 元；同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。本公司以 550,728,620 股为基数转增股本，转增股数为 220,291,448 股。

25、 资本公积

项目	附注	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	五、24	644,628,945.12	1,553,970,568.61	220,291,448.00	1,978,308,065.73
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	五、22	112,850,000.00	-	50,000,000.00	62,850,000.00
- 其他		1,101,500.00	-	-	1,101,500.00
合计		758,580,445.12	1,553,970,568.61	270,291,448.00	2,042,259,565.73

26、 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本年发生额					归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益							
其中：其他债权投资公允价值变动损益	(29,105.94)	(408.04)	106,143.48	(28,236.15)	(62,652.30)	(15,663.07)	(91,758.24)
外币财务报表折算差额	(71,867,814.28)	133,755,893.53	-	-	107,004,714.82	26,751,178.71	35,136,900.54
合计	(71,896,920.22)	133,755,485.49	106,143.48	(28,236.15)	106,942,062.52	26,735,515.64	35,045,142.30

27、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积	112,268,910.46	19,180,797.49	131,449,707.95
任意盈余公积	5,139,716.37	-	5,139,716.37
合计	117,408,626.83	19,180,797.49	136,589,424.32

28、 未分配利润

项目	注	2018 年	2017 年
年初未分配利润		1,000,669,167.51	717,413,937.40
加：本年归属于母公司股东的净利润		468,462,924.19	343,273,683.04
减：提取法定盈余公积		19,180,797.49	19,110,710.81
应付普通股股利	(1)	59,478,690.96	40,907,742.12
年末未分配利润	(2)	1,390,472,603.25	1,000,669,167.51

(1) 本年内分配普通股股利

根据 2018 年 5 月 18 日股东大会的批准，审议通过了《关于 2017 年度利润分配的议案》向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 1.08 元 (2017 年：每 10 股人民币 0.9 元)，共计人民币 59,478,690.96 元 (2017 年：人民币 40,907,742.12 元) 。

(2) 年末未分配利润的说明

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 84,351,773.64 元 (2017 年：人民币 53,736,279.95 元) 。

29、 营业收入、营业成本

	2018 年		2017 年	
项目	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,806,548,994.52	3,686,417,398.57	5,575,875,211.78	3,576,704,211.73
其他业务	38,491,226.56	36,700,835.77	42,466,112.66	42,052,712.69
合计	5,845,040,221.08	3,723,118,234.34	5,618,341,324.44	3,618,756,924.42

营业收入明细:

	2018 年	2017 年
主营业务收入		
- 销售商品	5,806,548,994.52	5,575,875,211.78
其他业务收入		
- 销售辅料	38,491,226.56	42,466,112.66
合计	5,845,040,221.08	5,618,341,324.44

有关主要业务的收入、费用及利润信息已在附注十三、1、（2）中披露。

30、 税金及附加

项目	2018 年	2017 年
消费税	(1,087,942.34)	533,111.12
城市维护建设税	5,206,550.00	2,977,922.68
教育费附加及地方教育费附加	4,707,395.33	2,959,987.01
房产税	3,472,430.44	3,472,430.44
土地使用税	1,434,978.44	1,435,004.86
印花税	1,169,257.78	1,421,385.76
其他	457,477.81	379,142.97
合计	15,360,147.46	13,178,984.84

31、 销售费用

项目	2018 年	2017 年
销售人员薪酬	162,410,807.42	152,213,930.48
广告费及推广费	351,328,426.52	382,252,108.91
运输装卸及港口费	204,305,735.25	158,028,380.01
市场服务费	252,395,095.24	223,943,768.27
其他	49,339,917.27	55,009,077.73
合计	1,019,779,981.70	971,447,265.40

32、 管理费用

项目	2018 年	2017 年
人工成本	110,535,549.12	111,474,679.02
折旧及摊销	10,282,643.55	11,801,851.38
其他	63,556,181.48	74,794,545.70
合计	184,374,374.15	198,071,076.10

33、 研发费用

项目	2018 年	2017 年
工资薪金	9,023,531.79	7,326,072.19
原材料	76,281,760.66	71,570,562.27
折旧费用摊销	1,164,366.51	935,166.01
其他	3,569,894.75	2,735,340.27
合计	90,039,553.71	82,567,140.74

34、 财务费用

项目	注	2018 年	2017 年
贷款及应付款项的利息支出	(1)	220,863,478.20	330,421,809.11
存款的利息收入		(11,535,754.13)	(2,281,823.71)
应付股权收购款估计数修正	(2)	(136,724,000.93)	(115,850,995.88)
净汇兑亏损/(收益)		5,834,599.55	(7,032,432.03)
现金折扣	(3)	36,214,005.58	35,097,102.49
其他财务费用		2,433,610.82	4,383,439.49
合计		117,085,939.09	244,737,099.47

(1) 应付款项利息支出为本集团应付收购 Kerr 剩余股权对价的按实际利率法确认的当期摊销额，详情请见附注五、22。

(2) 2018 年度，本集团应付股权收购款估计的修正为收购 Kerr 剩余股权应付款项的估计数调整额，详情请见附注五、22。

(3) 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。

35、 资产减值损失

项目	2018 年	2017 年
应收票据及应收账款	11,156,847.80	(783,690.87)
其他应收款	303,857.27	206,177.07
存货	38,056,392.78	17,509,421.05
合计	49,517,097.85	16,931,907.25

36、 投资 (损失) / 收益

投资收益分项目情况

项目	2018 年	2017 年
权益法核算的长期股权投资损失	(31,046.77)	(52,594.60)
处置可供出售金融资产取得的投资(损失)/收益	(106,143.48)	209,961.01
合计	(137,190.25)	157,366.41

37、 其他收益

项目	2018 年	2017 年
与收益相关的政府补助		
中国好粮油下拨资金	8,000,000.00	-
其他	358,241.13	1,943,677.71
合计	8,358,241.13	1,943,677.71

38、 所得税费用

项目	注	2018 年	2017 年
按税法及相关规定计算的当年所得税		123,500,530.86	103,756,988.90
递延所得税的变动	(1)	949,177.31	(22,638,389.21)
合计		124,449,708.17	81,118,599.69

(1) 递延所得税的变动分析如下:

项目	2018 年	2017 年
暂时性差异的产生和转回	949,177.31	(22,638,389.21)

(2) 递延所得税的变动补充资料

项目	2018 年	2017 年
资产减值准备	(9,737,720.83)	(3,253,143.96)
内部交易未实现利润	228,044.46	(4,967,606.12)
可抵扣亏损	(23,228,368.08)	(21,602,582.24)
非同一控制下企业合并评估增值	62,257,668.96	(26,886,004.92)
其他	6,830,636.49	(8,412,821.87)
汇率变动的影响	(35,401,083.69)	42,483,769.90
合计	949,177.31	(22,638,389.21)

(3) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	注	2018 年	2017 年
税前利润		656,546,797.23	477,089,888.44
按法定税率计算的预期所得税		160,401,308.04	125,911,689.40
子公司适用不同税率的影响		(22,460,053.88)	(29,123,192.21)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响		455,757.71	1,742,758.22
本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损		403,958.25	25,376,679.24
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异		219,321.05	5,002.47
于本期确认或转回以前年度未确认递延税的暂时性差异		(5,002.47)	(492,390.12)
于本期转回以前年度未确认递延税的可抵扣亏损		-	(139,917.27)
研发费用加计扣除		(14,145,122.65)	(9,216,494.92)
税收准备转回	(i)	(420,457.88)	(32,945,535.12)
本年所得税费用		124,449,708.17	81,118,599.69

(i) 税收准备转回为本集团子公司 Kerr 及其附属公司由于更改申报纳税方式导致以前年度计提的美国联邦所得税与州所得税差额准备的冲回。

39、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益

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

	2018 年	2017 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	468,462,924.19	343,273,683.04
本公司发行在外普通股的加权平均数	755,153,962	636,342,655
基本每股收益 (元 / 股)	0.62	0.54

本公司无稀释性潜在普通股。

普通股的加权平均数计算过程如下:

	附注	2018 年	2017 年
年初已发行普通股股数		454,530,468	454,530,468
本年发行的普通股加权平均数		84,865,219	-
		539,395,687	454,530,468
资本公积转增股本	五、24	215,758,275	181,812,187
年末普通股的加权平均数		755,153,962	636,342,655

40、 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类：

项目	2018 年	2017 年
营业收入	5,845,040,221.08	5,618,341,324.44
减：存货变动 (除计入存货变动的职工薪酬费用及折旧和摊销费用外)	3,759,259,700.62	3,576,704,211.73
职工薪酬费用	437,765,137.71	406,381,160.11
折旧和摊销费用	69,027,516.74	67,558,599.91
财务费用	117,085,939.09	244,737,099.47
其他费用	807,915,983.26	849,857,292.09
营业利润	653,985,943.66	473,102,961.13

41、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2018 年	2017 年
政府补助收入	10,330,384.27	1,943,677.11
其他收入	9,908,731.90	6,277,962.79
合计	20,239,116.17	8,221,639.90

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2018 年	2017 年
运输装卸及港口费	1,963,503.73	1,889,438.45
宣传广告费用	62,688,606.89	100,768,054.74
差旅费	12,046,748.92	13,843,932.58
租赁费	1,235,349.60	2,295,344.97
行政管理费	4,593,613.23	5,852,289.84
招待费	3,570,895.34	2,863,551.24
咨询服务费	2,080.00	329,824.18
其他	11,718,844.73	19,123,927.04
合计	97,819,642.44	146,966,363.04

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2018 年	2017 年
信用保证金	-	190,000.00
定期存款到期收回	1,990,000,000.00	-
利息收入	11,535,754.13	2,281,823.71
其他	-	7,312,693.07
合计	2,001,535,754.13	9,784,516.78

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2018 年	2017 年
定期存款存入	3,610,000,000.00	-
其他	-	2,500,294.18
合计	3,610,000,000.00	2,500,294.18

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2018 年	2017 年
信用保证金	250,000,000.00	-
偿还农发基金拟投资款	-	41,000,000.00
合计	250,000,000.00	41,000,000.00

42、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量:

项目	2018 年	2017 年
净利润	532,097,089.06	395,971,288.75
加: 资产减值准备	49,517,097.85	16,931,907.25
固定资产折旧	51,558,952.59	50,176,713.14
无形资产摊销	17,468,564.15	17,381,886.77
长期待摊费用摊销	673,770.13	8,105,828.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	1,649,009.21
财务费用	78,438,322.69	205,256,557.49
投资损失/(收益)	137,190.25	(157,366.41)
递延所得税资产的增加	(25,907,407.96)	(37,737,781.64)
递延所得税负债的增加/(减少)	62,257,668.96	(27,384,377.47)
存货的减少/(增加)	311,994,211.48	(262,450,815.53)
经营性应收项目的增加	(163,588,325.28)	(1,280,854,874.74)
经营性应付项目的增加	278,347,400.64	1,302,763,318.65
经营活动产生的现金流量净额	1,192,994,534.56	389,651,293.55

b. 现金及现金等价物净变动情况：

项目	2018 年	2017 年
现金及现金等价物的年末余额	973,421,347.36	199,928,901.48
减：现金及现金等价物的年初余额	199,928,901.48	689,158,445.77
现金及现金等价物净增加/ (减少) 额	773,492,445.88	(489,229,544.29)

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2018 年	2017 年
现金	973,421,347.36	199,928,901.48
其中：库存现金	103,583.37	183,815.12
可随时用于支付的银行存款	973,317,763.99	199,745,086.36
年末现金及现金等价物余额	973,421,347.36	199,928,901.48

43、 所有权或使用权受到限制的资产

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	-	250,000,000.00	-	-	250,000,000.00	信用证保证金、应收账款保兑业务保证金
可供出售债务工具	17,868,538.06	-	4,539,916.75	899,689.18	14,228,310.49	为了满足产品质量再保险信托协议的要求
固定资产	-	180,521,974.39	-	-	180,521,974.39	质押借款
无形资产	2,986,129,400.00	22,535,910.60	-	150,353,000.00	3,159,018,310.60	(1)
合计	3,003,997,938.06	453,057,884.99	4,539,916.75	151,252,689.18	3,603,768,595.48	

(1) 截止 2018 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 (参见附注五、21)。于 2018 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（参见附注五、14）。

(2) 截止 2018 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附注五、14 及 21。

44、 外币货币性项目

	2018 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
- 美元	8,045,383.24	6.8632	55,217,074.23
- 加元	1,225,330.05	5.0309	6,164,554.46
- 英镑	90,299.87	8.7734	792,241.00
- 欧元	154,781.27	7.8548	1,215,775.47
- 澳元	34,239.16	4.8377	165,640.36
- 港币	208,351.83	0.8777	182,870.35
应收账款			
- 美元	32,829,008.88	6.8632	225,312,053.71
- 加元	2,577,043.13	5.0309	12,964,933.60
- 英镑	284,511.46	8.7734	2,496,145.82
- 欧元	35,057.91	7.8548	275,372.77
其他应收款			
- 美元	1,741,167.76	6.8632	11,949,982.57
短期借款			
- 美元	(5,000,000.00)	6.8632	(34,316,000.00)
应付账款			
- 美元	(35,446,124.98)	6.8632	(243,273,844.97)
- 加元	(960,711.25)	5.0309	(4,833,274.78)
- 英镑	(24,212.05)	8.7734	(212,423.10)
- 欧元	(36,724.61)	7.8548	(288,464.36)
其他应付款			
- 美元	(44,188,578.74)	6.8632	(303,275,610.56)
- 港币	(500.00)	0.8777	(438.85)
一年内到期的长期借款			
- 美元	(19,175,548.33)	6.8632	(131,605,623.30)
长期应付款			
- 美元	(89,725,112.26)	6.8632	(615,801,390.46)
长期借款			
- 美元	(141,779,084.62)	6.8632	(973,058,213.56)

	2017 年 12 月 31 日		
	外币余额	折算汇率	人民币余额
货币资金			
- 美元	11,183,090.51	6.5342	73,072,550.00
- 加元	140,798.38	5.2009	732,278.29
- 英镑	67,316.45	8.7792	590,984.58
- 欧元	61.00	7.8023	475.94
- 澳元	22,254.35	5.0928	113,336.95
- 港币	50,711.38	0.8359	42,389.64
应收账款			
- 美元	49,355,866.81	6.5342	322,501,104.91
- 加元	3,383,677.16	5.2009	17,598,166.54
其他应收款			
- 美元	2,513,042.53	6.5342	16,420,722.50
应付账款			
- 美元	(37,824,868.51)	6.5342	(247,155,255.82)
- 加元	(799,621.06)	5.2009	(4,158,749.17)
- 英镑	(22,124.34)	8.7792	(194,234.01)
其他应付款			
- 美元	(47,620,497.47)	6.5342	(311,161,854.57)
一年内到期的长期借款			
- 美元	(19,175,548.33)	6.5342	(125,296,867.90)
长期应付款			
- 美元	(126,265,539.42)	6.5342	(825,044,287.66)
长期借款			
- 美元	(195,954,632.94)	6.5342	(1,280,406,762.56)

六、 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	注册资本	持股比例 (%)(或类似权益比例) 直接	间接	取得方式
山东西王	山东省邹平县	山东省邹平县	食品加工业	504,080,000.00 人民币元	100.00%	-	非同一控制下企业合并
西王玉米油	山东省邹平县	山东省邹平县	食品加工业	235,115,600.00 人民币元	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	10,000,000.00 人民币元	100.00%	-	非同一控制下企业合并
西王青岛	山东省青岛市	山东省青岛市	贸易、投资	2,392,062,500.00 人民币元	80.00%	-	设立
北京奥威特	北京市	北京市	贸易	200,000,000.00 人民币元	80.00%	-	设立
西王香港	香港	香港	贸易	1,000.00 港币元	100.00%	-	设立
SPV1	加拿大	加拿大	投资	364,714,493.92 美元	-	100.00%	设立
SPV2	加拿大	加拿大	投资	364,700,310.96 美元	-	100.00%	设立
Kerr	加拿大	加拿大	研发、制造、销售	62,595,669.00 美元	-	100.00%	非同一控制下企业合并
Iovate Health Sciences International Inc. 注 1	加拿大	加拿大	研发、制造、销售	1,010.00 美元	-	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 美元	-	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	2,000,000.00 美元	-	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	10.00 美元	-	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	10.00 美元	-	100.00%	非同一控制下企业合并
Iovate Health Sciences UK Inc Ltd 注 2	英国	英国	批发	0.00 美元	-	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	2.00 美元	-	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	6.00 美元		100.00%	非同一控制下企业合并

注 1: 于 2018 年度，本集团子公司 Iovate Health Sciences International Inc.吸收合并 Old Iovate International Inc.及 Lakeside Innovations Holding Corp.。

注 2: 于 2018 年度，本集团新设立子公司 Iovate Health Sciences UK Inc Ltd.

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
西王青岛	20.00%	66,234,247.84	-	636,345,743.56

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	西王青岛	
	2018 年	2017 年
流动资产	921,800,347.49	927,146,276.45
非流动资产	5,383,128,220.43	5,067,313,341.40
资产合计	6,304,928,567.92	5,994,459,617.85
流动负债	736,996,014.37	708,702,487.88
非流动负债	2,386,203,835.77	2,818,877,229.54
负债合计	3,123,199,850.14	3,527,579,717.42
净资产	3,181,728,717.78	2,466,879,900.43
营业收入	2,856,476,751.77	2,971,515,463.24
净利润	331,171,239.20	277,220,169.77
综合收益总额	464,848,817.36	133,274,972.03
经营活动现金流量	410,893,054.58	212,386,099.62

2、 在联营企业中的权益

本集团联营企业的汇总财务信息参见附注五、8(2) 。

七、 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。

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应收款项等。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。

对于应收款项，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。有关的应收款项自出具账单日起 60 - 90 天内到期。应收款项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。

为监控本集团的信用风险，本集团按照账龄、到期日等要素，对本集团的客户资料进行分析。

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款项。于资产负债表日，本集团的前五大客户的应收款项占本集团应收账款和其他应收款总额的 46.60% (2017 年：67.87%)；此外，本集团未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

有关应收账款的具体信息，参见附注五、2 的相关披露。

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：

	2018 年未折现的合同现金流量					
项目	1 年内	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日账面价值
短期借款	1,791,819,243.23	-	-	-	1,791,819,243.23	1,726,114,158.91
应付票据及应付账款	402,702,261.97	-	-	-	402,702,261.97	402,702,261.97
其他应付款	388,579,101.32	-	-	-	388,579,101.32	388,579,101.32
长期借款 (包含一年内到期部分)	195,513,979.04	237,742,061.91	829,648,274.53	-	1,262,904,315.48	1,104,663,836.86
长期应付款	-	679,623,432.08	-	-	679,623,432.08	614,024,091.17
合计	2,778,614,585.56	917,365,493.99	829,648,274.53	-	4,525,628,354.08	4,236,083,450.23

	2017 年未折现的合同现金流量					
项目	1 年内	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日账面价值
短期借款	1,138,742,027.40	-	-	-	1,138,742,027.40	1,105,000,000.00
应付票据及应付账款	369,575,012.42	-	-	-	369,575,012.42	369,575,012.42
其他应付款	364,822,181.10	-	-	-	364,822,181.10	364,822,181.10
长期借款 (包含一年内到期部分)	148,284,027.35	151,466,075.92	1,182,073,194.82	-	1,481,823,298.09	1,405,703,630.46
长期应付款	-	283,131,887.62	611,407,397.72	-	894,539,285.34	825,044,287.66
合计	2,021,423,248.27	434,597,963.54	1,793,480,592.54	-	4,249,501,804.35	4,070,145,111.64

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司借款信息参见附注五、14 及 21。

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：

	2018 年		2017 年	
项目	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	1.43%~1.95%	1,870,000,000.00		-
金融负债				
- 短期借款	4.35%~6.00%	(1,691,798,158.91)	5.50% - 9.80%	(1,105,000,000.00)
合计		178,201,841.09		(1,105,000,000.00)

浮动利率金融工具：

	2018 年		2017 年	
项目	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.30%~0.35%	973,317,763.99	0.35% -5.0%	199,745,086.36
金融负债				
-短期借款	LIBOR + 2.25% ~ 3.75%	(34,316,000.00)		-
- 一年内到期的长期借款	LIBOR + 2.25% ~ 3.75%	(131,605,623.30)	LIBOR + 2.25% ~ 3.75%	(125,296,867.90)
- 长期借款	LIBOR + 2.25% ~ 3.75%	(973,058,213.56)	LIBOR + 2.25% ~ 3.75%	(1,280,406,762.56)
合计		(165,662,072.87)		(1,205,958,544.10)

(2) 敏感性分析

于 2018 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人民币 268,301.78 元 (2017 年：人民币 12,059,585.44 元)，净利润减少人民币 268,301.78 元 (2017 年：人民币 12,059,585.44 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。

	2018 年		2017 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				
- 加元	1,225,330.05	6,164,554.46	140,798.38	732,278.29
- 英镑	90,299.87	792,241.00	67,316.45	590,984.58
- 欧元	154,781.27	1,215,775.47	61.00	475.94
- 澳元	34,239.16	165,640.36	22,254.35	113,336.95
- 港币	208,351.83	182,870.35	50,711.38	42,389.64
应收账款				
- 加元	2,577,043.13	12,964,933.60	3,383,677.16	17,598,166.55
- 英镑	284,511.46	2,496,145.82	-	-
- 欧元	35,057.91	275,372.77	-	-
应付账款				
- 加元	(960,711.25)	(4,833,274.78)	(799,621.06)	(4,158,749.17)
- 英镑	(24,212.05)	(212,423.10)	(22,124.34)	(194,234.01)
- 欧元	(36,724.61)	(288,464.36)	-	-
其他应付款				
- 港币	(500.00)	(438.85)	-	-

	2018 年		2017 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				
- 加元	2,841,661.93	14,296,213.29	2,724,854.48	14,171,695.67
- 英镑	350,599.28	3,075,963.71	45,192.11	396,750.57
- 欧元	153,114.57	1,202,683.88	61.00	475.94
- 港币	207,851.83	182,431.50	45,192.11	396,750.57
- 澳元	34,239.16	165,640.36	22,254.35	113,336.95

(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	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
加元	5.1017	5.2047	5.0309	5.2009
英镑	8.8215	8.6988	8.7734	8.7792
欧元	7.8024	7.6303	7.8548	7.8023
澳元	4.9384	5.1775	4.8377	5.0928
港币	0.8436	0.8669	0.8777	0.8359

(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 日人民币对港币、加元、英镑、欧元和澳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
2018 年 12 月 31 日		
加元	714,810.66	714,810.66
英镑	153,798.19	153,798.19
欧元	60,134.19	60,134.19
澳元	8,282.02	8,282.02
港币	9,121.58	9,121.58
合计	946,146.64	946,146.64

	股东权益	净利润
2017 年 12 月 31 日		
加元	520,809.82	520,809.82
英镑	14,580.58	14,580.58
欧元	17.49	17.49
澳元	4,165.13	4,165.13
港币	1,769.77	1,769.77
合计	541,342.79	541,342.79

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对港币、加元、英镑、欧元和澳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。

八、 公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值： 在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值： 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值： 相关资产或负债的不可观察输入值。

1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

		2018 年 12 月 31 日			
项目	附注	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的资产：					
持续的公允价值计量					
可供出售债务工具投资	五、7	41,345,194.45	-	-	41,345,194.45

		2017 年 12 月 31 日			
项目	附注	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的资产：					
持续的公允价值计量					
可供出售债务工具投资	五、7	29,591,164.68	-	-	29,591,164.68

2、 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。

九、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)	本公司最终控制方
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、矿泉水热电能、建筑装饰、运输、饮食服务、进出口证书范围内的进出口业务等	2,000,000,000.00	29.70%	50.76%	王勇

2、 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注六、1。

3、 本公司的联营企业情况

本集团重要的联营企业详见附注五、8(2) 。

4、 其他关联方情况

(1) 其他关联方名称列示

其他关联方名称	关联关系
王勇	本公司最终控制方
邹平顶峰热电有限公司	母公司的参股公司
邹平市西王动力有限公司	受同一母公司控制
西王物流有限公司	受同一母公司控制
西王淀粉有限公司 (以下简称“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
西王金属科技有限公司	受同一母公司控制
北京西王九派投资管理合伙企业 (有限合伙)	受同一母公司控制
平潭西王九派股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	受同一母公司控制
王棣	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
Pual Gardiner	本公司重要控股子公司股东
2158068 Ontario Inc.	本公司重要控股子公司股东控制的企业
春华资本	本公司重要控股子公司股东

(2) 关联交易的限额及条款

(a) 2018 年 4 月 27 日，本公司第十二届董事会第十四次会议审议通过了《关于预计 2018 年度日常关联交易的议案》（公告编号：2018-044），本公司及其下属子公司与各关联方签署的关联交易框架协议及具体内容如下：

(i) 采购商品 / 接受劳务

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	公告预计金额
西王淀粉	购买胚芽	根据市场价格协商确定	650,000,000.00
邹平顶峰热电有限公司	购买蒸汽	根据市场价格协商确定	30,000,000.00
邹平市西王动力有限公司	采购电力	根据市场价格协商确定	35,000,000.00
西王药业	污水处理服务	根据市场价格协商确定	1,000,000.00
西王物流有限公司	物流运输	根据市场价格协商确定	100,000,000.00

(ii) 出售商品

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价原则	公告预计金额
西王集团	销售商品	根据市场价格协商确定	1,000,000.00
西王糖业	销售商品	根据市场价格协商确定	2,000,000.00
西王金属科技有限公司	销售商品	根据市场价格协商确定	2,000,000.00
西王药业	销售商品	根据市场价格协商确定	2,000,000.00
西王物流有限公司	销售商品	根据市场价格协商确定	1,000,000.00

(b) 金融服务

本公司于 2016 年与西王集团财务签署了《金融服务协议》（以下简称“原金融服务协议”），并于 2016 年 3 月 16 日经公司股东大会审议通过《关于与西王集团财务有限公司签订金融服务协议的议案》。

本公司于 2018 年与西王集团财务重新签订了《金融服务协议》（以下简称“新金融服务协议”），并于 2018 年 12 月 17 日经 2018 年第三次 (临时) 股东大会审议通过了《关于公司与西王集团财务有限公司签署金融服务协议的议案》，《金融服务协议》自股东大会审议通过之时起生效。

根据原金融服务协议和新金融服务协议，本公司及其下属子公司在 2018 年 1 月 1 日至新金融服务协议生效日间，西王集团财务向公司提供的综合授信额度每日余额上限为人民币 10 亿元，公司及其下属控股子公司在西王集团财务的存款余额（包括应计利息）每日最高结余上限为人民币 10 亿元；新金融服务协议生效后至 2019 年 12 月 31 日止，西王集团财务向公司提供的综合授信额度每日余额上限为人民币 15 亿元，公司及其下属控股子公司在西王集团财务的存款余额（包括应计利息）每日最高结余上限为人民币 15 亿元。

5、 关联交易情况

(1) 采购商品 / 接受劳务 (不含关键管理人员薪酬)

本集团

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
西王淀粉	购买原材料	288,628,211.82	409,257,065.49
邹平顶峰热电有限公司	提供生产经营用汽	20,182,654.26	18,342,003.91
邹平市西王动力有限公司	提供生产经营用电	28,584,257.66	26,481,312.32
西王物流有限公司	物流运输	80,587,091.35	36,471,483.02
西王药业	污水处理	771,547.09	526,735.81

(2) 出售商品

本集团

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
西王集团	销售商品	671,681.36	604,380.38
西王糖业	销售商品	-	656,504.44
西王物流有限公司	销售商品	283,830.72	806,408.15
西王金属科技有限公司	销售商品	727,705.28	776,578.86

(3) 关联担保

本集团作为被担保方

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、本公司、西王糖业、西王药业、王勇、张树芳、王棣、苏欣、西王青岛	1,005,000,000.00	2017 年 10 月 26 日	2018 年 4 月 26 日	是
西王集团	100,000,000.00	2017 年 6 月 12 日	2018 年 6 月 11 日	是
山东西王糖业有限公司，王勇	249,860,000.00	2018 年 2 月 6 日	2019 年 2 月 5 日	否
西王集团	100,000,000.00	2018 年 5 月 28 日	2019 年 5 月 27 日	否
王勇,王辉,西王特钢,西王集团	800,000,000.00	2018 年 11 月 20 日	2019 年 11 月 19 日	否
西王集团	200,000,000.00	2018 年 10 月 30 日	2019 年 10 月 30 日	否
王辉、王勇	100,000,000.00	2018 年 1 月 10 日	2020 年 1 月 9 日	否

本公司作为被担保方

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、本公司、西王糖业、西王药业、王勇、张树芳、王棣、苏欣、西王青岛	1,005,000,000.00	2017 年 10 月 26 日	2018 年 4 月 26 日	是

(4) 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	质押是否已履行完毕
西王集团	持有的 1,700 万股本公司股票	1,005,000,000.00	2017 年 10 月 26 日	2018 年 4 月 26 日	是
山东西王糖业有限公司	持有西王淀粉有限公司 100%的股权	200,000,000.00	2018 年 10 月 30 日	2019 年 10 月 30 日	否

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	质押是否已履行完毕
本公司	持有的 75%的西王食品（青岛）有限公司股权	1,005,000,000.00	2017 年 10 月 26 日	2018 年 4 月 26 日	是

(5) 关键管理人员报酬

本集团

项目	2018 年	2017 年
关键管理人员报酬 (人民币万元)	319.08	318.95

(6) 与西王集团财务的关联交易

	2018 年	2017 年
年初余额	-	243,635,010.02
存款	2,042,823,736.37	2,911,878,243.67
取款	(923,622,736.11)	(3,156,422,203.31)
利息收入	8,394,834.01	908,949.62
年末余额	1,127,595,834.27	-

(7) 关联方垫款

关联方	关联交易内容	2018 年	2017 年
2158068 Ontario Inc.	拆出	799,966.71	4,755,624.73
北京西王九派投资管理合伙企业 (有限合伙)	拆入	1,000,000.00	-
平潭西王九派股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	拆入	300,000.00	-

6、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

本集团

		2018 年		2017 年	
项目名称	关联方	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	西王淀粉	9,801,418.78	-	29,468,457.73	-
其他应收款	2158068 Ontario Inc.	6,990,440.87		6,190,474.16	-
其他应收款	西王集团	326,627.40	-	-	-

本公司

		2018 年		2017 年	
项目名称	关联方	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	西王玉米油	370,910,688.15	-	267,210,688.15	-
其他应收款	西王食品 (青岛) 有限公司	-	-	1,220,000.00	-
其他应收款	北京奥威特	678,444.90	-	-	-

应付关联方款项

本集团

项目名称	关联方	2018 年	2017 年
应付账款	西王药业有限公司	86,030.37	434,483.07
应付账款	西王物流有限公司	2,641,283.35	3,198,547.14
应付账款	邹平县西王动力有限公司	1,955,472.98	721,156.93
应付账款	邹平顶峰热电有限公司	929,500.00	1,473,135.00
应付账款	山东西王糖业有限公司	15,860.00	-
其他应付款	北京西王九派投资管理合伙企业 (有限合伙)	1,000,000.00	-
其他应付款	平潭西王九派股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	300,000.00	-

本公司

项目名称	关联方	2018 年	2017 年
其他应付款	山东西王	828,826,619.02	642,361,756.07
其他应付款	西王香港	13,553,088.12	888.12
其他应付款	北京西王九派投资管理合伙企业 (有限合伙)	1,000,000.00	-
其他应付款	平潭西王九派股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	300,000.00	-
其他应付款	西王食品 (青岛) 有限公司	2,340,000.00	-

十、 资本管理

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

本集团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 2018 年的资本管理战略与 2017 年一致。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率如下：

	2018 年	2017 年
资产负债率	51%	64%

本公司或本公司的子公司均无需遵循的外部强制性资本要求。

十一、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 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	2018 年	2017 年
1 年以内 (含 1 年)	18,634,811.44	15,318,087.76
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	18,713,763.64	12,123,648.33
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	3,560,002.50	12,123,648.33
合计	40,908,577.58	39,565,384.42

(2) 其他经营性承担

本集团于期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	2018 年	2017 年
1 年以内 (含 1 年)	21,572,524.58	10,544,971.25
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	36,739.33	1,113,746.61
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	36,739.33	-
合计	21,646,003.24	11,658,717.86

2、 或有负债

2017 年 12 月 1 日，本集团下属子公司收到纽约南部地区法院受理的一项关于产品包装问题的集体诉讼索赔。该集体诉讼指控本集团使用含有超过 40%真空区域的不透明的容器包装一些产品，从而使得消费者对其购买的产品的数量产生错误认知。本集团不认同该等指控并向法院提出了驳回申请。

截止本财务报表批准报出日，该诉讼仍处于争议中。管理层相信该等诉讼中原告提出的求偿金额远不在合理范围内。如果本集团被判理赔，有关赔偿款项将会计入本集团的损益。

十二、 资产负债表日后事项

1、 重要的资产负债表日后非调整事项说明

(1) 于 2019 年 1 月 31 日，SPV2 与境外银团签订关于附注五、21 中的银团借款的“修订协议 “，根据协议约定，SPV2 取得境外银团授予的循环借款授信额度从 4,000 万美元变更为 2,000 万美元，定期借款额度从 2.665 亿美元的变更为 1.952 亿美元，利率及到期日与原协议保持一致。 “修订协议”生效后，SPV2 使用上述授信额度 3,200 万美元，用于支付 Kerr 剩余 15%股权收购对价款中的交割日两周年需支付的 5%股权对价款。

(2) 于 2019 年 1 月 31 日，SPV2 支付了应付 Kerr 剩余 20%股权收购对价款中的交割日首周年需支付的 5%股权对价款 39,819,408.95 美元中的 3,789,408.95 美元及第二周年需支付的 5%股权对价款的 31,942,081.15 美元。

2、 资产负债表日后利润分配情况说明

(1) 于资产负债表日后提议分配的普通股股利

董事会于 2019 年 4 月 25 日收到西王集团提交的《关于 2018 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的提议及承诺》之提议，拟向本公司全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 0.8 元 (2017 年：每股人民币 1.08 元)，共人民币 61,681,605.44 元 (2017 年：人民币 59,478,690.96 元)，此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

3、 销售退回

无。

十三、 其他重要事项

1、 分部报告

(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

运动营养产品主要包括 MuscleTech、Six Star、Mission1、Epiq、Strong Girl、True Grit、fuel: one 等 7 个品牌，体重管理产品主要包含 Hydroxycut、Purely Inspired、Xenadrine 和 Nature’s Food 等 4 个品牌

(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。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润和资产时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

	植物油业务		运动营养品业务		分部间抵销		合计	
项目	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
营业收入	2,881,722,669.86	2,659,069,724.16	2,964,487,441.58	2,960,223,981.23	(1,169,890.36)	(952,380.95)	5,845,040,221.08	5,618,341,324.44
其中：分部间交易收入	1,169,890.36	952,380.95	-	-	(1,169,890.36)	(952,380.95)	-	-
对外交易收入	2,880,552,779.50	2,658,117,343.21	2,964,487,441.58	2,960,223,981.23	-	-	5,845,040,221.08	5,618,341,324.44
营业成本	2,028,541,029.35	1,908,431,334.57	1,694,577,204.99	1,710,325,589.85	-	-	3,723,118,234.34	3,618,756,924.42
经营毛利	852,011,750.15	749,686,008.63	1,269,910,236.59	1,249,898,391.38	-	-	2,121,921,986.74	1,999,584,400.01
资产总额	3,880,133,188.31	1,673,734,823.69	6,421,529,532.49	6,089,363,157.92	(21,920,696.79)	(56,243,942.84)	10,279,742,024.01	7,706,854,038.77
负债总额	2,130,540,326.00	1,465,128,736.05	3,144,736,358.85	3,528,047,906.48	(21,920,696.79)	(56,243,942.84)	5,253,355,988.06	4,936,932,699.69
其他项目：								
-计提 / (转回)的资产减值损失	9,449,929.04	(2,200,389.19)	40,067,168.81	19,132,296.44	-	-	49,517,097.85	16,931,907.25
- 折旧及摊销费	49,954,328.94	47,155,061.61	19,073,187.80	20,403,538.30	-	-	69,027,516.74	67,558,599.91

(3) 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。

	对外交易收入总额	
国家或地区	2018 年	2017 年
中国	3,153,314,864.18	2,851,177,009.34
美洲	2,691,725,356.90	2,767,164,315.10
合计	5,845,040,221.08	5,618,341,324.44

(4) 主要客户

在本集团客户中，2018 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 12.54% 。2017 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 14.51% 。来自该等客户的收入金额列示如下：

客户	2018 年		2017 年	
	分部名称	金额	分部名称	金额
客户一	运动营养品	732,775,494.80	运动营养品	815,065,108.71

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1、 货币资金

项目	注	2018 年	2017 年
库存现金		-	724.74
银行存款		75,120,019.62	363,455.68
其他货币资金	(1)	760,000,000.00	-
合计		835,120,019.62	364,180.42

(1) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司其他货币资金中为定期存款人民币 760,000,000.00 元。

(2) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司存放在西王集团财务款项包括定期存款人民币 760,000,000.00 元（2017 年：人民币零元）及活期存款人民币 75,053,913.59 元（2017 年：人民币零元）。

2、 其他应收款

	注	2018 年	2017 年
应收股利		200,000,000.00	200,000,000.00
其他	(1)	371,696,848.02	268,430,688.15
合计		571,696,848.02	468,430,688.15

(1) 其他

(a) 按客户类别分析如下：

客户类别	2018 年	2017 年
合并范围内关联方	371,589,133.05	268,430,688.15
第三方	108,803.00	-
小计	371,697,936.05	268,430,688.15
减：坏账准备	1,088.03	-
合计	371,696,848.02	268,430,688.15

(b) 按账龄分析如下：

账龄	2018 年	2017 年
1 年以内 (含 1 年)	204,487,247.90	101,220,000.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	100,000,000.00	167,210,688.15
2 年至 3 年 (含 3 年)	67,210,688.15	-
小计	371,697,936.05	268,430,688.15
减：坏账准备	1,088.03	-
合计	371,696,848.02	268,430,688.15

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

	2018 年	2017 年
年初余额	-	773.93
本年计提	1,088.03	-
本年收回或转回	-	(773.93)
年末余额	1,088.03	-

(d) 按款项性质分类情况

款项性质	2018 年	2017 年
应收子公司往来款项	371,589,133.05	268,430,688.15
员工差旅预支款	108,803.00	-
小计	371,697,936.05	268,430,688.15
减：坏账准备	1,088.03	-
合计	371,696,848.02	268,430,688.15

(e) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

本公司于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日余额前五名的其他应收款项主要为应收子公司的往来款项，经评估后无需计提坏账准备。

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2018 年	2017 年
对子公司投资	2,928,128,988.12	2,678,128,988.12
对联营、合营企业投资	9,492,410.22	9,523,456.99
合计	2,937,621,398.34	2,687,652,445.11

(2) 对子公司投资

单位名称	年初余额	本年增加	年末余额	减值准备年末余额
山东西王	905,378,100.00	-	905,378,100.00	-
西王青岛	1,692,750,000.00	250,000,000.00	1,942,750,000.00	-
北京奥威特	80,000,000.00	-	80,000,000.00	-
西王香港	888.12	-	888.12	-
合计	2,678,128,988.12	250,000,000.00	2,928,128,988.12	-

本公司子公司的相关信息参见附注六。

(3) 对联营企业投资：

投资单位	北京西王九派	平潭西王九派	合计
年初余额	29,990.42	9,493,466.57	9,523,456.99
权益法下确认的投资损失	(29,990.42)	(1,056.35)	(31,046.77)
年末余额	-	9,492,410.22	9,492,410.22
减值准备年末余额	-	-	-
合计	-	9,492,410.22	9,492,410.22

4、 短期借款

项目	2018 年	2017 年
质押及保证借款	200,000,000.00	1,005,000,000.00

5、 其他应付款

	注	2018 年	2017 年
应付利息		292,416.67	3,009,416.67
上市前应付股利		1,379,490.07	1,379,490.07
其他	(1)	846,413,390.92	643,976,485.85
合计		848,085,297.66	648,365,392.59

(1) 其他

(a) 按客户类别分析如下:

客户类别	2018 年	2017 年
应付子公司	844,719,707.14	642,362,644.19
应付联营公司	1,300,000.00	-
第三方	393,683.78	1,613,841.66
合计	846,413,390.92	643,976,485.85

(b) 按款项性质分类情况

款项性质	2018 年	2017 年
往来款项	844,719,707.14	642,362,644.19
其他	1,693,683.78	1,613,841.66
合计	846,413,390.92	643,976,485.85

6、 投资收益

项目	2018 年	2017 年
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损失	(31,046.77)	(52,594.60)
合计	199,968,953.23	199,947,405.40

十五、 2018 年非经常性损益明细表

项目	金额
应付股权收购款估计数修正	136,724,000.93
应付股权收购款产生的利息支出	(104,581,143.43)
计入当期损益的政府补助	8,358,241.13
可供出售金融资产取得的投资收益	(106,143.48)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,560,853.57
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,394,834.01
减：以上各项对税务的影响	9,931,477.67
税收准备转回的影响	(420,457.88)
合计	41,839,622.94
其中：影响母公司股东净利润的非经常损益	37,044,092.44
影响少数股东净利润的非经常损益	4,795,530.50

注： 上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

十六、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 —— 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	基本及稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	19.01%	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.51%	0.57

统一社会信用代码

91110000599649382G

营业执照

（副 本）(3-1)

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息

此复印件仅供出具业务报告日的使用 其他用途无效

名　　称　毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邹俊

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

成立日期　2012年07月10日

合伙期限　2012年07月10日至 长期

主要经营场所　北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

登记机关　北京市市场监督管理局

2019 年 03 月 12 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号：JC 000421

会计师事务所执业证书

名　　称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：邹俊

主任会计师：

办公场所：北京市东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

组织形式：特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号：11000241

注册资本(出资额)：人民币壹亿零壹拾伍万元整

批准设立文号：财会函〔2012〕31号

批准设立日期：二〇一二年七月五日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

二〇一五年一月一日

中华人民共和国财政部制

此复印件仅供办理业务报告使用，其他用途无效

证书序号：000402

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：邹俊

证书号：14　　发证时间：二〇二一年三月二十一日

证书有效期至：二〇二六年三月二十一日

此复印件仅供会计师事务所报告附件使用，其他用途无效

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名
Full name 吴旭初

性　　别
Sex 男

出生日期
Date of birth 1981-07-18

工作单位
Working unit 毕马威华振会计师事务所

身份证号码
Identity card 320602198107181515

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
110100036203

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

证书编号：
No. of Certificate

110002410841

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

二〇一〇年 四月 九日

年度

Annual Re

本

Valid for











年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certific after
this renewal

姓名：吴旭初
证书编号：110002410841

CPA任职资格检查合格
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
BICPA
16CPA008568
84219452 11191681
北京注册会计师协会
2016

CPA任职资格检查合格
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
BICPA
17CPA003870
82742387 26823888
北京注册会计师协会
2017

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y　月 /m　日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

毕马威华振会计师事务所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年/y 8 月/m 20 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年/y 8 月/m 20 日/d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年/y 月/m 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年/y 月/m 日/d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名 Full name	付强
性　　别 Sex	男
出 生 日 期 Date of birth	1979-10-4
工 作 单 位 Working unit	毕马威华振会计师事务所
身份证号码 Identity card No.	132202791004041

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

110103003620 3

毕马威华振会

证书编号：
No. of Certificate

110002410217

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

年 /y 月 /m 日 /d

2005-9-30

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

北京注册会计师协会 CPA 年检专用章

2006 年 3 月 1 日
/y /m /d

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

北京注册会计师协会
2007年度任职资格检查合格

2008年 3月 20日
/y /m /d

6

姓名：付强
证书编号：110002410217

CPA任职资格检查合格
BICPA
17CPA003452
17558906@97787175
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
北京注册会计师协会
2017

this renewal.

北京注册会计师协会 CPA 任职资格检查合格

09 年 3 月 20 日
/y /m /d

7

记

strati

合格

e is valid

this renewal.







年 月 日
/y /m /d

8

年度检验登记

l Registr

格

lid fo









2011年 2 月 日
/y /m /d

9

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

毕马威华振会计师事务所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 8 月 20 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 8 月 20 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d