

西王食品股份有限公司
二〇二五年度
审计报告

北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙)

目 录

审计报告	1-7
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司股东权益变动表	5-8
财务报表附注	9-90



北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：中国北京东城区建国门大街18号办一910单元 邮编100005

电话（010）53396165

审计报告

中名国成审字（2026）第1242号

西王食品股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了西王食品股份有限公司（以下简称西王食品公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了西王食品公司2025年12月31日的合并及公司财务状况以及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

如财务报表附注五、1、货币资金所述，2025年12月31日，西王食品公司存放西王集团财务公司（以下简称西王财务公司）款项为人民币13.94亿元，占期末货币资金总额的76%，占资产总额的32%，西王食品期末有息负债18.27亿元，偿债压力较大。西王食品公司在西王财务公司存款能否全部安全收回存在不确定性。我们亦无法实施其他替代审计程序以获取充分、适当的审计证据，因此我们无法确定是否有必要对合并财务报表中的“信用减值损失”、“货币资金”等项目作出调整。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我们独立于西王食品公司，并履行了职业道德

方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十四所述，2025年8月境外子公司 lovate 公司的银团贷款方已行使权利要求偿还贷款，因此 lovate 公司根据《加拿大公司债权人安排法》（“CCAA”）和《美国破产法》第15章申请破产保护。2026年4月2日，lovate 公司与购买方签订了认购协议，2026年4月16日加拿大法院对本次重整出售及相关安排予以确认批准，相关资产将依照法定程序完成交割及权属转移。2026年5月6日美国法院将对加拿大法院作出的批准举行听证。获得美国法院批准后将依照法定程序完成交割。本次交易完成后，公司将不再持有 lovate 公司的任何股权。

四、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。

（一）对客户销售收入确认

相关信息披露详见财务报表附注“三、公司主要会计政策、会计估计”25所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释37。”。

1、事项描述

西王食品公司及其子公司的收入为销售食用植物油收入和运动营养品及体重管理相关的营养补给品收入(参见附注五、合并财务报表项目注释37及附注十四、1)。

自2020年1月1日起，西王食品公司执行《企业会计准则第14号——收入(修订)》，以控制权转移作为收入确认时点的判断依据。西王食品公司每年与客户签订框架分销合同。西王食品公司综合评估合同条款和业务安排，当西王食品公司将货物运送至客户指定的地点并且客户签署供货清单或客户提取货物并确认签收时，客户取得货物的控制权，西王食品公司据此确认收

入。由于收入是衡量西王食品公司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。

2、审计应对

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性；

(2) 检查主要客户商品销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款和条件，评价收入确认会计政策是否符合企业会计准则要求；

(3) 对营业收入及毛利率实施分析性程序，识别是否存在重大或异常变动，并查明变动原因的合理性；

(4) 采取抽样方式，检查与商品销售收入相关的销售合同或订单、发运单、销售发票、收款单据等支持性文件，以评估商品销售收入的发生；

(5) 选取发生额较大的客户进行访谈；

(6) 根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证程序，以确认商品销售收入发生额的真实性和准确性；

(7) 对资产负债表日前后确认的商品销售收入执行截止性测试，核对产品出库单、发运单等，以评估商品销售收入是否在恰当的会计期间确认。

(二) 使用寿命不确定的无形资产的减值

相关信息披露详见财务报表附注五、合并财务报表项目注释 13。

1、事项描述

2025 年 12 月 31 日，因西王食品(青岛)有限公司于 2016 年收购 Kerr 产生的商誉原值为人民币 19.77 亿元，减值准备余额为人民币 19.77 亿元；收购中识别的商标原值为人民币 32.10 亿元，减值准备余额为人民币 26.89 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。管理层将含有商誉的资产组组合及含有使用寿命不确定的无形资产的资产组的账面价值与相应的可收回金额进行比较，以确定是否需要计提减值。

境外子公司 **lovate** 公司对固定资产、无形资产和商誉进行了减值评估，方法是将各自的账面价值与 2025 年 12 月 31 日的可收回价值进行比较。可收回金额以公允价值减去处置成本为基础。该估计值代表管理层在减值测试日，特别是基于各现金产生单元的企业价值/EBITDA 倍数的最佳估计。2024 年 12 月 31 日的可收回价值基于使用价值，该价值通过对持续使用产生的未来现金流量进行折现确定。2024 年 12 月 31 日减值评估中使用的税前折现率为 20.6%，该折现率反映了各现金产生单元的特定风险。根据 **lovate** 公司的减值评估，2025 年底 **lovate** 公司的商誉减值测试中，商誉和无形资产资产组的可回收金额小于账面价值，需计提减值损失 19,160 万美元。截止 2025 年 **lovate** 公司商标权账面价值 7,391 万美元、商誉和客户关系账面价值 0 美元。商誉已在上一会计年度全部减值。

由于无形资产减值的确认对本期财务报告影响重大，因此我们将无形资产减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

与评价使用寿命不确定的无形资产的减值相关的审计程序中包括以下程序：

(1) 评价管理层对使用寿命不确定的无形资产的资产组的识别、将相关资产分摊至资产组或资产组组合的做法以及评价管理层可收回金额时采用的方法是否符合企业会计准则的要求；

(2) 企业管理层在确定公允价值减去处置费用后的净额时所采用的各关键假设及其依据。企业管理层在确定各关键假设相关的价值时，是否与企业历史经验或者外部信息来源相一致；

(3) 请有经验的人员复核减值过程。

五、其他信息

西王食品公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括西王食品公司 2025 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。

六、管理层和治理层对财务报表的责任

西王食品公司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公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算西王食品公司、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公司的财务报告过程。

七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对西王食品公司的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公司不能持续经营。

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

(6) 就西王食品公司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。

(此页无正文)

北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师
(项目合伙人)



中国·北京

中国注册会计师

二〇二六年四月二十七日





合并及公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：西王食品股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	附1	1,828,992,622.63	1,900.47	1,812,282,230.25	937.00
交易性金融资产	附2	11,465,436.67		1,788,610.50	
应收票据					
应收账款	附3	261,351,770.07		218,257,429.61	
应收款项融资					
预付款项	附4	220,221,995.69		166,056,787.07	
其他应收款	附5	10,269,409.72	255,230,574.71	7,136,511.89	248,296,457.07
其中：应收利息					
应收股利					
存货	附6	591,430,359.20		707,206,296.07	
其中：数据资源					
合同资产					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	附7	38,128,971.49	-	37,760,791.54	
流动资产合计		2,961,860,565.47	255,232,475.18	2,950,488,656.93	248,297,394.07
非流动资产：					
债权投资					
其他债权投资	附8	10,730,208.26		10,901,927.44	
长期应收款					
长期股权投资		-	1,233,378,988.12		1,625,615,180.31
其他权益工具投资	附9	82,416,095.93		92,981,000.00	
其他非流动金融资产					
投资性房地产					
固定资产	附10	589,663,397.58		618,439,948.60	
在建工程	附11	76,719,820.44		81,462,492.17	
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	附12	14,537,541.85		21,369,891.82	
无形资产	附13	621,462,828.76		2,042,965,795.18	
其中：数据资源					
开发支出					
其中：数据资源					
商誉	附14				
长期待摊费用	附15	1,992,040.26			
递延所得税资产	附16	7,086,431.10		306,840,998.61	
其他非流动资产	附17	33,722,249.77		37,376,494.64	
非流动资产合计		1,438,330,613.95	1,233,378,988.12	3,212,338,548.46	1,625,615,180.31
资产总计		4,400,191,179.42	1,488,611,463.30	6,162,827,205.39	1,873,912,574.38

公司法定代表人

主管会计工作的公司负责人

公司会计机构负责人

合并及公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：西王食品股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	期末余额		上年年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	附19	1,031,679,784.82	210,450,000.00	1,012,567,600.00	223,400,000.00
交易性金融负债					
应付票据					
应付账款	附20	275,492,145.81		219,473,169.64	
预收款项	附21	665,689.33			
合同负债	附22	98,058,941.18		127,173,325.19	
应付职工薪酬	附23	23,330,045.87	105,919.89	24,512,576.44	128,903.19
应交税费	附24	20,345,342.11	5,396,088.68	24,652,286.25	5,385,764.33
其他应付款	附25	241,488,520.13	165,334,201.07	140,085,762.17	118,360,756.36
其中：应付利息					
应付股利		2,378,203.02	2,378,203.02	2,378,203.02	2,378,203.02
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	附26	729,417,110.04		796,356,266.10	
其他流动负债	附27	9,593,150.57		12,651,477.56	
流动负债合计		2,430,070,729.86	381,286,209.64	2,357,472,463.35	347,275,423.88
非流动负债：					
长期借款	附28	74,600,000.00		74,750,000.00	
应付债券					
租赁负债	附29	9,100,769.22		17,245,653.27	
长期应付款					
预计负债	附30	93,219,171.82		89,919,695.60	
递延收益	附31	14,498,108.14		17,580,000.06	
递延所得税负债	附16	4,186,060.15		257,348,109.62	
其他非流动负债					
非流动负债合计		195,604,109.33	-	456,843,458.55	-
负债合计		2,625,674,839.19	381,286,209.64	2,814,315,921.90	347,275,423.88
股东权益：					
股本	附32	1,079,428,095.00	1,079,428,095.00	1,079,428,095.00	1,079,428,095.00
资本公积	附33	1,604,091,951.89	1,932,823,850.56	1,604,091,951.89	1,932,823,850.56
减：库存股					
其他综合收益	附34	87,804,976.77		101,660,632.73	
专项储备					
盈余公积	附35	209,089,722.73	62,148,317.45	191,571,161.67	62,148,317.45
未分配利润	附36	-1,322,006,411.79	-1,967,075,009.35	-62,283,199.78	-1,547,763,112.51
归属于母公司股东权益合计		1,658,408,334.60	1,107,325,253.66	2,914,468,641.51	1,526,637,150.50
少数股东权益		116,108,005.63		434,042,641.98	
股东（或所有者）权益合计		1,774,516,340.23	1,107,325,253.66	3,348,511,283.49	1,526,637,150.50
负债和股东（或所有者）权益总计		4,400,191,179.42	1,488,611,463.30	6,162,827,205.39	1,873,912,574.38

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



合并及公司利润表

2025年度

编制单位：西王食品股份有限公司

单位：人民币元

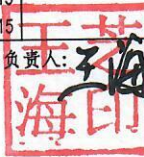
项目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入	附37	4,530,498,204.92		4,972,309,008.30	
减：营业成本	附37	3,638,225,683.38		3,785,504,896.50	
税金及附加	附38	11,679,858.43		12,976,854.43	
销售费用	附39	562,222,430.49		638,637,302.54	
管理费用	附40	239,608,539.68	4,231,467.43	257,645,707.61	3,699,905.55
研发费用	附41	44,400,595.61		37,612,579.53	
财务费用	附42	142,631,133.68	8,073,805.24	143,513,536.40	7,870,862.44
其中：利息费用		151,792,843.82	8,071,630.21	148,681,448.74	8,602,849.37
利息收入		23,087,066.11	45.00	26,120,778.73	737,348.63
加：其他收益	附43	2,271,699.58	5,638.30	12,785,946.55	7,883.28
投资收益(损失以“-”号填列)	附44	4,802,428.97		2,225,879.59	395,745.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)					
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)					
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	附45	1,762,540.44		810,040.47	
信用减值损失(损失以“-”号填列)	附46	-3,413,456.14	23,104.28	-14,466,908.67	-20,706.32
资产减值损失(损失以“-”号填列)	附47	-1,373,510,443.36	-400,236,192.19	-868,028,354.45	
资产处置收益(损失以“-”号填列)	附48	-68,525.89		64,915.54	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-1,476,425,792.75	-412,512,722.28	-770,190,349.68	-11,187,845.87
加：营业外收入	附49	10,051,254.97	12,090.00	3,614,544.60	3,020.00
减：营业外支出	附50	20,726,265.43	6,811,264.56	27,657,419.42	6,715,352.83
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-1,487,100,803.21	-419,311,896.84	-794,233,224.50	-17,900,178.70
减：所得税费用	附51	71,819,612.21		-204,682,954.98	
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-1,558,920,415.42	-419,311,896.84	-589,550,269.52	-17,900,178.70
(一) 按经营持续性分类：					
其中：持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-1,558,920,415.42	-419,311,896.84	-589,550,269.52	-17,900,178.70
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)					
(二) 按所有权归属分类：					
其中：归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		-1,242,204,650.95	-419,311,896.84	-443,570,686.57	-17,900,178.70
少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-316,715,764.47		-145,979,582.95	
五、其他综合收益的税后净额		-15,074,527.84	-	24,744,803.61	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-13,855,655.96	-	19,872,702.65	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-8,980,168.46	-	384,298.83	-
1. 重新计量设定受益计划变动额					
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益					
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-8,980,168.46		384,298.83	
4. 企业自身信用风险公允价值变动					
5. 其他					
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-4,875,487.50	-	19,488,403.82	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益					
2. 其他债权投资公允价值变动		4,828.60		-112,956.97	
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
4. 其他债权投资信用减值准备					
5. 现金流量套期储备					
6. 外币财务报表折算差额		-4,880,316.10		19,601,360.79	
7. 自用房地产或作为存货的房地产转换为以公允价值计量的投资性房地产在转换日公允价值大于账面价值部分					
8. 多次交易分步处置子公司股权构成一揽子交易的，丧失控制权之前各次交易处置价款与对应净资产账面价值份额的差额					
9. 其他					
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,218,871.88		4,872,100.96	
六、综合收益总额		-1,573,994,943.26	-419,311,896.84	-564,805,465.91	-17,900,178.70
归属于母公司股东的综合收益总额		-1,256,060,306.91		-423,697,983.92	
归属于少数股东的综合收益总额		-317,934,636.35		-141,107,481.99	
七、每股收益					
(一) 基本每股收益		-1.15		-0.41	
(二) 稀释每股收益		-1.15		-0.41	

公司法定代表人

主管会计工作的公司负责人

公司会计机构负责人









合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：西王食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		4,577,475,004.93		5,127,494,340.99	
收到的税费返还		4,931,492.28		1,157,862.35	
收到其他与经营活动有关的现金	附52（1）	5,904,526.47	139,586,373.51	20,153,053.91	1,688,371,541.62
经营活动现金流入小计		4,588,311,023.68	139,586,373.51	5,148,805,257.25	1,688,371,541.62
购买商品、接受劳务支付的现金		3,906,223,341.78		4,500,327,401.73	
支付给职工以及为职工支付的现金		297,996,993.04	2,155,732.91	304,504,803.71	1,766,168.79
支付的各项税费		75,827,307.60		63,931,313.34	
支付其他与经营活动有关的现金	附52（2）	55,222,634.66	108,407,878.88	47,252,235.89	2,168,361,889.44
经营活动现金流出小计		4,335,270,277.08	110,563,611.79	4,916,015,754.67	2,170,128,058.23
经营活动产生的现金流量净额		253,040,746.60	29,022,761.72	232,789,502.58	-481,756,516.61
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		-		13,870,775.69	
取得投资收益收到的现金				521,791.27	395,745.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,208.25			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金	附52（3）	1,274,061,416.66		1,281,387,222.22	503,362,222.22
投资活动现金流入小计		1,274,064,624.91	-	1,295,779,789.18	503,757,967.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,026,445.51		17,949,452.72	
投资支付的现金			8,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-			
支付其他与投资活动有关的现金	附52（4）	1,250,000,000.00		1,180,000,000.00	
投资活动现金流出小计		1,279,026,445.51	8,000,000.00	1,197,949,452.72	
投资活动产生的现金流量净额		-4,961,820.60	-8,000,000.00	97,830,336.46	503,757,967.38
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金		724,103,900.00	99,200,000.00	910,021,050.00	99,550,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		724,103,900.00	99,200,000.00	910,021,050.00	99,550,000.00
偿还债务支付的现金		768,951,080.99	112,281,783.89	917,120,570.47	113,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		151,910,114.08	7,939,846.32	140,728,789.79	8,602,849.37
其中：子公司支付少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金	附52（5）	24,627,092.29		17,594,804.37	
筹资活动现金流出小计		945,488,287.36	120,221,630.21	1,075,444,164.63	121,602,849.37
筹资活动产生的现金流量净额		-221,384,387.36	-21,021,630.21	-165,423,114.63	-22,052,849.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,062,515.99		2,017,191.43	
五、现金及现金等价物净增加额		23,632,022.65	1,131.51	167,213,915.84	-51,398.60
加：期初现金及现金等价物余额		465,664,263.30	238.86	298,450,347.46	51,637.46
六、期末现金及现金等价物余额		489,296,285.95	1,370.37	465,664,263.30	238.86

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：西王食品股份有限公司

项目	本年金额							少数股东权益	股东权益合计		
	股本			归属于母公司股东权益							
	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备			盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	1,079,428,095.00	-	-	1,604,091,951.89	-	101,660,632.73	-	191,571,161.67	-62,283,199.78	434,042,641.98	3,348,511,283.49
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	1,079,428,095.00	-	-	1,604,091,951.89	-	101,660,632.73	-	191,571,161.67	-62,283,199.78	434,042,641.98	3,348,511,283.49
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额						-13,855,655.96		17,518,561.06	-1,259,723,212.01	-317,934,636.35	-1,573,994,943.26
（二）股东投入和减少资本						-13,855,655.96			-1,242,204,650.95	-317,934,636.35	-1,573,994,943.26
1. 股东投入的普通股											
2. 股份支付计入股东权益的金额											
3. 其他											
（三）利润分配								17,518,561.06	-17,518,561.06		
1. 提取盈余公积								17,518,561.06	-17,518,561.06		
3. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 弥补亏损											
4. 其他综合收益结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用（以负号填列）											
（六）其他											
四、本年年末余额	1,079,428,095.00	-	-	1,604,091,951.89	-	87,804,976.77	-	209,089,722.73	-1,322,006,411.79	116,108,005.63	1,774,516,340.23

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：




合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	上年金额												
	归属于母公司股东权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计	
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,079,428,095.00	-	-	-	1,603,823,428.63	-	-	81,787,930.08	-	176,878,112.78	395,980,535.68	575,082,993.15	3,912,981,095.32
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	1,079,428,095.00	-	-	-	1,603,823,428.63	-	-	81,787,930.08	-	176,878,112.78	395,980,535.68	575,082,993.15	3,912,981,095.32
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）					288,523.26			19,872,702.65		14,693,048.89	-458,263,735.46	-141,040,351.17	-564,469,811.83
（一）综合收益总额								19,872,702.65		14,693,048.89	-443,570,686.57	-141,107,481.99	-564,805,465.91
（二）股东投入和减少资本												67,130.82	335,654.08
1. 股东投入的普通股													
2. 股份支付计入股东权益的金额												67,130.82	335,654.08
3. 其他													
（三）利润分配										14,693,048.89	-14,693,048.89		
1. 提取盈余公积										14,693,048.89	-14,693,048.89		
3. 对股东的分配													
3. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 弥补亏损													
4. 其他综合收益结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用（以负号填列）													
（六）其他													
四、本年年末余额	1,079,428,095.00	-	-	-	1,604,091,951.89	-	-	101,660,632.73	-	191,571,161.67	-82,283,199.78	434,042,641.98	3,348,511,283.49

公司法定代表人：


主管会计工作的公司负责人：


公司会计机构负责人：




公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：西王食品股份有限公司



项 目	本 年 金 额							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,079,428,095.00	1,932,823,850.56				62,148,317.45	-1,547,763,112.51	1,526,637,150.50
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,079,428,095.00	1,932,823,850.56				62,148,317.45	-1,547,763,112.51	1,526,637,150.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）								
（一）综合收益总额							-419,311,896.84	-419,311,896.84
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 弥补亏损								
4. 其他综合收益结转留存收益								
5. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
（六）其他								
四、本年年末余额	1,079,428,095.00	1,932,823,850.56				62,148,317.45	-1,967,075,009.35	1,107,325,253.66

王海波

公司会计机构负责人：

王海波

主管会计工作的公司负责人：

王海波

公司法定代表人：

公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：西王食品股份有限公司



项 目	上年金额							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,079,428,095.00	1,932,823,850.56	-	-	-	62,148,317.45	-1,529,862,933.81	1,544,537,329.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,079,428,095.00	1,932,823,850.56	-	-	-	62,148,317.45	-1,529,862,933.81	1,544,537,329.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-17,900,178.70	-17,900,178.70
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-17,900,178.70	-17,900,178.70
1. 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,079,428,095.00	1,932,823,850.56	-	-	-	62,148,317.45	-1,547,763,112.51	1,526,637,150.50

王海印
海印

公司会计机构负责人：

王海印
海印

主管会计工作的公司负责人：

王海印
海印

公司法定代表人：

财务报表附注

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。2025年12月31日,公司持有统一社会信用代码为91370000184280878R的营业执照,注册资本为人民币1,079,428,095.00元,股份总数1,079,428,095.00股(每股面值1元)。公司股票已于1996年11月26日在深圳证券交易所挂牌交易。

注册地:山东省邹平市西王工业园

总部地址:山东省邹平市西王工业园

主要经营活动:本公司及所属子公司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七。

本财务报表及财务报表附注经本公司第十四届董事会第十四次会议于2026年4月27日批准报出。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称:“企业会计准则”)编制。此外,本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2026年4月2日,lovate公司与购买方签订了认购协议,2026年4月16日加拿大法院对本次重整出售及相关安排予以确认批准,相关资产将依照法定程序完成交割及权属转移。2026年5月6日美国法院将对加拿大法院作出的批准举行听证。获得美国法院批准后将依照法定程序完成交割。本次交易完成后,公司将不再持有lovate公司的任何股权。本次重整为境外子公司独立重整程序,不会影响公司国内主营业务的正常运营。合并财务报表未反映若不再合并lovate公司时需要调整资产或负债的账面金额所作的调整,此类调整可能具有重大影响。

三、重要会计政策及会计估计

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注三、15、附注三、18、附注三、19 和附注三、25。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。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、10 进行了折算。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要应收账款
重要的投资活动现金流项目	公司将单项投资活动现金流量超过资产总额 5%的认定为重要投资活动现金流项目
重要的承诺事项	公司将重组、并购等事项认定为重要
重要的或有事项	公司将极大可能产生或有义务的事项认定为重要

6、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

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得

原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对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，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

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自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，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自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合

收益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

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或与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率或与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

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

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的

本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限

(包括考虑续约选择权)。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。相应的情形可能包括：某一客户信用风险特征与其他客户显著不同、客户由正常经营状态转入破产重整状态等。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：应收关联方
- 关联方应收账款账龄在整个存续期内按照 0.1% 计算预期信用损失。合并范围内关联方不计提坏账。
- 应收账款组合 2：应收境内外客户

账龄	坏账计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	1.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

- 应收账款组合 3：应收海外企业客户
- 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款信用期与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

C、其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：应收关联方客户
- 关联方应收账款账龄在整个存续期内按照 0.1% 计算预期信用损失。合并范围内关联方不计提坏账。
- 其他应收款组合 2：境内外部客户

账龄	坏账计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	1.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

- 其他应收款组合 3：应收海外企业客户
- 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款信用期与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

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

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是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，是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，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品、发出商品等发出时采用月末一次加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值是按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。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

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

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时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享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间

的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

15、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终

止确认其账面价值。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(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%
运输设备	10	5%	9.50%
办公设备及其他	3-10	0%-5%	9.50%-33.33%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

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

16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

本公司各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	实际开始使用/完工验收孰早
需要按照调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

18、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、非专利权、客户关系、软件、商标权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	45-52年	产权登记期限	直线法	

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
非专利技术	10年	预计使用年限	直线法	
客户关系	14年	预计使用年限	直线法	
软件	4-10年	预计使用年限	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产其使用寿命不确定的判断依据：

类别	使用寿命不确定的判断依据	对使用寿命进行复核的程序
商标权	①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。	资产可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定；在不存在确凿证据表明资产预计未来现金流量现值显著高于其公允价值减去处置费用后的净额的情况下，可将资产的公允价值减去处置费用后的净额视为资产的可收回金额。

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

19、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

20、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、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。

(3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(4) 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在

授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

25、收入

（1）一般原则

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：销售商品、租赁。

销售商品

本公司生产并销售植物油产品、运动营养品及体重管理相关的营养补给品。

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

本公司给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司为销售产品提供产品质量保证，并确认相应的预计负债，本公司并未因此提供任何额外的服务或额外的质量保证，故该产品质量保证不构成单独的履约义务。

本公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

对于附有销售退回条款的植物油的销售，收入确认以累计已确认收入极可能不会发生重大

转回的金额为限。本公司按照预期退还金额确认负债，同时按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。

26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的

相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

28、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法

获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。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，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- (1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

29、租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、30。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

- 办事处房屋

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更

前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）转租赁

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

30、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

31、债务重组

（1）本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

(2) 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

32、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更：无。

(2) 重要会计估计变更：无

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	本公司及境内子公司：9%、13%；本公司美国、加拿大或澳大利亚子公司：10%-21%(注(1))
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
加拿大消费税	按应税销售收入计征	10%或 13%
美国销售及使用的税	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
企业所得税	应纳税所得额	本公司及境内子公司：25%、16.5%、15%(注(2)) 本公司美国、加拿大或澳大利亚子公司：24.44%-30.00%(注(2))

(1) 增值税

境内销售食用植物油、运动营养品及体重管理相关的营养补给品税率详见如下：果糖、亚麻籽油、辅料增值税销项税率为 13%；玉米油、花生油增值税销项税率为 9%；运动营养品及体重管理相关的营养补给品增值税销项税率为 13%；

本公司设立于美国、加拿大或澳大利亚的子公司向部分其他国家销售货物时适用的增值税税率为 10%-21%不等。

(2) 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%(2024 年：25%)。

本公司设立于香港地区的子公司适用首个 200 万元港币应纳税所得额适用税率为 8.25%，超过 200 万元港币的应纳税所得额适用为 16.5%(2024 年：16.5%)。

本公司设立于美国、加拿大或澳大利亚的子公司适用联邦所得税率及各州所得税率 24.44%-30.00%不等。

2、税收优惠及批文

(1) 根据财政部、国家税务总局颁布的《关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税[2001]

121号), 子公司邹平西王玉米油有限公司(以下简称“西王玉米油”)的产品一胚芽粕的销售享受免缴增值税的政策。

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

(3) 山东西王食品有限公司于 2024 年 12 月 7 日被山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局继续认定为高新技术企业, 并获得编号为 GR202437003973 的高新技术企业证书, 有效期三年。山东西王食品有限公司 2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。

五、合并财务报表项目附注

以下注释项目除非特别指出, 上年年末指 2025 年 1 月 1 日, 期末指 2025 年 12 月 31 日, 本期指 2025 年度, 上期指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	13,642.81	16,553.98
银行存款	434,448,388.05	363,632,363.2
存放财务公司款项	1,385,137,883.22	1,435,144,479.69
其他货币资金	13.97	13.97
存款应计利息	9,392,694.58	13,488,819.41
合 计	1,828,992,622.63	1,812,282,230.25
其中: 存放在境外的款项总额	115,312,691.60	188,102,364.34

说明: 于 2025 年 12 月 31 日, 本公司存放在西王集团财务有限公司(以下简称“西王集团财务”)款项包括定期存款人民币 1,330,000,000.00 元(2024 年: 人民币 1,330,000,000.00 元)及活期存款人民币 55,137,883.22 元(2024 年: 人民币 105,144,479.69 元), 应收定期存单利息 9,392,694.58 元(2024 年: 人民币 13,488,819.41 元)。西王集团财务有限公司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 年起为本公司提供金融服务, 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。

使用受到限制的货币资金:

项 目	期末余额	上年年末余额
定期存单	1,330,000,000.00	1,330,000,000.00
定期存单利息	9,392,694.58	13,488,819.41
资金冻结	303,628.13	3,129,133.57
保证金	13.97	13.97
合 计	1,339,696,336.68	1,346,617,966.95

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,465,436.67	1,788,610.50
其中：权益工具投资	11,465,436.67	1,788,610.50
合 计	11,465,436.67	1,788,610.50

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	266,124,291.96	220,554,386.40
1 至 2 年	11,620,387.75	8,633,817.01
2 至 3 年	7,132,278.61	29,852,703.00
3 至 4 年	12,217,910.71	
4 至 5 年		108,695.81
5 年以上	182,266.81	73,571.00
小 计	297,277,135.84	259,223,173.22
减：坏账准备	35,925,365.77	40,965,743.61
合 计	261,351,770.07	218,257,429.61

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	账面余额		期末余额		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	32,762,852.23	11.02	32,762,852.23	100.00			
按组合计提坏账准备	264,514,283.61	88.98	3,162,513.54	1.20			261,351,770.07
其中：应收关联方客户	244,405.99	0.08	244.41	0.10			244,161.58
应收境内外部客户	101,566,331.72	34.17	1,723,161.78	1.70			99,843,169.94
应收海外企业客户	162,703,545.90	54.73	1,439,107.35	0.88			161,264,438.55
合 计	297,277,135.84	100.00	35,925,365.77	12.08			261,351,770.07

续：

类 别	账面余额		上年年末余额		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	38,908,938.10	15.01	38,908,938.10	100.00			
按组合计提坏账准备	220,314,235.12	84.99	2,056,805.51	0.93			218,257,429.61
其中：应收关联方客户	43,635.00	0.01	43.64	0.10			43,591.36
应收境内外部客户	93,834,407.45	36.20	1,877,050.58	2.00			91,957,356.87
应收海外企业客户	126,436,192.67	48.78	179,711.29	0.14			126,256,481.38

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
合计	259,223,173.22	100.00	40,965,743.61	15.80	218,257,429.61

按单项计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	
客户 11	12,805,675.69	12,805,675.69	100.00	有无法收回的风险
客户 1	7,036,199.01	7,036,199.01	100.00	有无法收回的风险
客户 3	4,373,492.06	4,373,492.06	100.00	有无法收回的风险
客户 4	1,990,973.46	1,990,973.46	100.00	有无法收回的风险
客户 5	1,699,687.13	1,699,687.13	100.00	有无法收回的风险
客户 6	1,648,246.76	1,648,246.76	100.00	有无法收回的风险
客户 7	1,522,724.27	1,522,724.27	100.00	有无法收回的风险
客户 8	1,385,800.00	1,385,800.00	100.00	有无法收回的风险
客户 12	300,053.85	300,053.85	100.00	有无法收回的风险
合计	32,762,852.23	32,762,852.23	100.00	/

续:

名称	上年年末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	
客户 1	18,097,363.95	18,097,363.95	100.00	有无法收回的风险
客户 2	8,561,343.33	8,561,343.33	100.00	有无法收回的风险
客户 3	3,720,676.53	3,720,676.53	100.00	有无法收回的风险
客户 4	2,036,634.87	2,036,634.87	100.00	有无法收回的风险
客户 5	1,738,668.11	1,738,668.11	100.00	有无法收回的风险
客户 6	1,648,246.76	1,648,246.76	100.00	有无法收回的风险
客户 7	1,522,724.27	1,522,724.27	100.00	有无法收回的风险
客户 8	1,385,800.00	1,385,800.00	100.00	有无法收回的风险
客户 9	184,655.59	184,655.59	100.00	有无法收回的风险
客户 10	12,824.69	12,824.69	100.00	有无法收回的风险
合计	38,908,938.10	38,908,938.10	100.00	

按组合计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：关联方组合

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
关联方	244,405.99	244.41	0.10	43,635.00	43.64	0.10
合计	244,405.99	244.41	0.10	43,635.00	43.64	0.10

组合计提项目：境内外客户

账龄	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	98,275,475.60	982,754.76	1.00	85,008,123.63	850,081.23	1.00
1至2年	1,872,182.88	187,218.28	10.00	8,633,817.01	863,381.70	10.00
2至3年	1,236,406.43	370,921.93	30.00	10,200.00	3,060.00	30.00
3至4年			50.00			50.00
4至5年			80.00	108,695.81	86,956.65	80.00
5年以上	182,266.81	182,266.81	100.00	73,571.00	73,571.00	100.00
合计	101,566,331.72	1,723,161.78	1.70	93,834,407.45	1,877,050.58	2.00

组合计提项目：应收海外企业客户

账龄	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
未逾期	160,476,860.44	542,908.06	0.34	124,594,163.48	38,041.14	0.03
逾期1至30日	233,093.07	466.19	0.20	646,180.13	1,306.86	0.20
逾期30至60日	619,617.48	5,607.90	0.91	489,542.89	2,697.85	0.55
逾期60日以上	1,373,974.91	890,125.20	64.78	706,306.17	137,665.44	19.49
合计	162,703,545.90	1,439,107.35	0.88	126,436,192.67	179,711.29	0.14

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	坏账准备金额
期初余额	40,965,743.61
本期计提	3,520,965.49
本期核销	8,561,343.33
期末余额	35,925,365.77

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	8,561,343.33

重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户 2	货款	8,561,343.33	无法收回	管理层审批	否

(5) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备	减值准备期末余额
客户 1	58,338,960.29	19.62		
客户 2	39,063,794.83	13.14		
客户 3	28,085,121.56	9.45		338,426.99
客户 4	19,841,874.70	6.67		17,695,559.28
客户 5	18,906,867.17	6.36		
合 计	164,236,618.55	55.24		18,033,986.27

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	219,888,052.08	99.85	164,897,841.35	99.30
1 至 2 年	238,483.26	0.10	882,960.37	0.53
2 至 3 年	39,638.83	0.02		
3 年以上	55,821.52	0.03	275,985.35	0.17
小 计	220,221,995.69	100.00	166,056,787.07	100.00
减：减值准备				
合 计	220,221,995.69	100.00	166,056,787.07	100.00

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
客户 1	69,762,005.41	31.68
客户 2	24,549,461.64	11.15
客户 3	9,720,837.43	4.41
客户 4	9,639,830.51	4.38
客户 5	7,490,732.74	3.40
合 计	121,162,867.73	55.02

5、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	10,269,409.72	7,136,511.89
合计	10,269,409.72	7,136,511.89

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	8,564,785.11	5,487,602.91
1至2年	1,134,265.42	1,419,971.28
2至3年	794,818.36	381,843.30
3至4年	296,890.00	217,344.99
4至5年	202,344.99	232,400.40
5年以上	650,041.40	1,119,641.00
小计	11,643,145.28	8,858,803.88
减：坏账准备	1,373,735.56	1,722,291.99
合计	10,269,409.72	7,136,511.89

(2) 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
备用金	5,828,273.27	171,838.97	5,656,434.30	2,877,083.36	101,650.23	2,775,433.13
保证金、押金	3,092,155.83	1,104,239.76	1,987,916.07	4,725,106.80	1,260,543.77	3,464,563.03
往来				194,086.99	194.09	193,892.90
其他	2,722,716.18	97,656.83	2,625,059.35	1,062,526.73	359,903.90	702,622.83
合计	11,643,145.28	1,373,735.56	10,269,409.72	8,858,803.88	1,722,291.99	7,136,511.89

(3) 坏账准备计提情况

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“自初始确认后信用风险显著增加”，划分为第二阶段：款项逾期超过30天但未超过90天；欠款方发生影响其偿付能力的负面事件；担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著不利变化。

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“已发生信用减值”，划分为第三阶段：款项逾期超过90天；欠款方发生重大财务困难，或很可能破产或进行其他财务重组；其他违反合同约定且表明金融资产已存在客观减值证据的情形。

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
组合2 外部客户	11,623,145.28	11.65	1,353,735.56	10,269,409.72

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
合计	11,623,145.28	11.65	1,353,735.56	10,269,409.72

期末无处于第二阶段的坏账准备

期末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
其他应收款单位 1	10,000.00	100.00	10,000.00	
其他应收款单位 2	10,000.00	100.00	10,000.00	
合计	20,000.00	100.00	20,000.00	

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
组合 1 应收关联方客户	194,086.99	0.10	194.09	193,892.90
组合 2 外部客户	5,487,602.91	1.16	63,722.65	5,423,880.26
合计	5,681,689.90	1.12	63,916.74	5,617,773.16

上年年末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
组合 2 外部客户	3,157,113.98	51.89	1,638,375.25	1,518,738.73
合计	3,157,113.98	51.89	1,638,375.25	1,518,738.73

上年年末处于第三阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
其他应收款单位 1	10,000.00	100.00	10,000.00	
其他应收款单位 2	10,000.00	100.00	10,000.00	
合计	20,000.00	100.00	20,000.00	

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	63,916.74	1,638,375.25	20,000.00	1,722,291.99
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,289,818.82	-1,638,375.25		-348,556.43
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,353,735.56		20,000.00	1,373,735.56

(5) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 1	保险	1,877,048.28	1 年以内	16.12	
客户 2	保证金	722,092.47	1-2 年	6.20	72,209.25
客户 3	备用金	700,000.00	1 年以内	6.01	7,000.00
客户 4	备用金	571,000.00	1 年以内	4.90	5,710.00
客户 5	备用金	450,142.47	1 年以内	3.87	4,501.42
合 计		4,320,283.22		37.10	89,420.67

6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		上年年末余额		账面价值
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	
原材料	132,558,126.23	277,713.66	132,280,412.57	157,692,650.93	154,763,670.04
在产品	16,338,778.26		16,338,778.26	23,400,610.23	23,400,610.23
库存商品	473,636,941.88	30,825,773.51	442,811,168.37	562,353,995.09	529,042,015.80
合 计	622,533,846.37	31,103,487.17	591,430,359.20	743,447,256.25	707,206,296.07

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,928,980.89	345,970.72		2,478,642.65	518,595.30	277,713.66
库存商品	33,311,979.29	2,904,000.30		4,683,596.96	706,609.12	30,825,773.51
合 计	36,240,960.18	3,249,971.02		7,162,239.61	1,225,204.42	31,103,487.17

存货跌价准备及合同履约成本减值准备（续）

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备/合同履约成本减 值准备的原因
原材料 在产品 库存商品	以可变现净值为基础，进行减值测试和计提跌价准备。可变现净值是以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。	本期已领用或销售

7、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
增值税留抵税额	27,930,056.17	31,134,020.44
预缴所得税	10,198,915.32	6,626,771.10
合 计	38,128,971.49	37,760,791.54

8、其他债权投资

项 目	期末余额	上年年末余额
其他债权投资	10,730,208.26	10,901,927.44
合 计	10,730,208.26	10,901,927.44

其他债权投资情况

项 目	期初余额	应计利息	本期公允价 值变动	期末余额	成本	累计公允价 值变动	累计在其他 综合收益中 确认的减值 准备
其他债权投资	10,901,927.44		6,035.75	10,730,208.26	10,723,551.99	5,943.41	
合 计	10,901,927.44		6,035.75	10,730,208.26	10,723,551.99	5,943.41	

9、其他权益工具投资

项 目	期末余额	上年年末余额
西王集团财务有限公司	82,416,095.93	92,981,000.00
合 计	82,416,095.93	92,981,000.00

由于西王集团财务有限公司 5%股权是本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

项 目	本期计入其他综合收益的利得和损失	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失	本期确认的股利收入	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认的原因
西王集团财务有限公司5%股权	-10,564,904.07	-17,583,904.07			

10、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	589,663,397.58	618,439,948.60
合 计	589,663,397.58	618,439,948.60

(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
一、账面原值：					
1.期初余额	581,223,654.42	540,268,480.06	8,817,455.44	39,769,332.93	1,170,078,922.85
2.本期增加金额	15,137,614.68	7,869,734.27	147,213.11	521,676.59	23,676,238.65
(1) 购置	15,137,614.68	6,264,734.27	147,213.11	521,676.59	22,071,238.65
(2) 在建工程转入		1,605,000.00			1,605,000.00
3.本期减少金额	8,913,268.88	3,702,194.25	2,480,353.41	785,277.40	15,881,093.94
(1) 处置或报废	8,913,268.88	3,702,194.25	2,480,353.41	392,188.40	15,488,004.94
(2) 其他减少				393,089.00	393,089.00
4.期末余额	587,448,000.22	544,436,020.08	6,484,315.14	39,505,732.12	1,177,874,067.56
二、累计折旧					
1.期初余额	121,344,841.37	388,412,549.45	5,990,133.74	35,891,449.69	551,638,974.25
2.本期增加金额	14,254,316.10	25,115,814.83	637,305.91	1,224,897.32	41,232,334.16
(1) 计提	14,254,316.10	25,115,814.83	637,305.91	1,224,897.32	41,232,334.16
(2) 其他增加					
3.本期减少金额	335,175.96	1,161,299.62	2,433,737.73	730,425.12	4,660,638.43
(1) 处置或报废	335,175.96	1,161,299.62	2,433,737.73	372,578.99	4,302,792.30
(2) 其他减少				357,846.13	357,846.13
4.期末余额	135,263,981.51	412,367,064.66	4,193,701.92	36,385,921.89	588,210,669.98
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额					
四、账面价值					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合 计
1.期末账面价值	452,184,018.71	132,068,955.42	2,290,613.22	3,119,810.23	589,663,397.58
2.期初账面价值	459,878,813.05	151,855,930.61	2,827,321.70	3,877,883.24	618,439,948.60

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

项 目	账面价值
房屋及建筑物	141,592,574.29
合 计	141,592,574.29

(3) 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	42,146,725.34	正在办理
3号仓库	8,717,770.83	正在办理
成品油罐厂房	1,471,487.31	正在办理
西王食品沿街房 17 套	14,808,056.22	无土地证

11、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	76,719,820.44	81,462,492.17
合 计	76,719,820.44	81,462,492.17

(1) 在建工程明细

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
扩建60万吨玉米油项目	77,503,041.17	6,133,181.36	71,369,859.81	81,881,696.43	4,456,164.61	77,425,531.82
零星工程	5,349,960.63		5,349,960.63	4,036,960.35		4,036,960.35
合 计	82,853,001.80	6,133,181.36	76,719,820.44	85,918,656.78	4,456,164.61	81,462,492.17

(2) 重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	期末余额
扩建 60 万吨玉米油项目	81,881,696.43	85,333.66		4,463,988.92	6,720,461.43			77,503,041.17
合 计	81,881,696.43	85,333.66		4,463,988.92	6,720,461.43			77,503,041.17

重要在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入 占预算比例%	工程进度	资金来源
扩建 60 万吨玉米油项目	849,100,000.00	自筹	23.03	自筹

① 在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
扩建 60 万吨玉米油项目	4,456,164.61	1,677,016.75		6,133,181.36

② 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	计提减值金额
扩建 60 万吨玉米油项目	77,503,041.17	71,369,859.81	6,133,181.36

（续上表）

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
扩建 60 万吨玉米油项目	评估对象公允价值采用重置成本法进行估算	公允价值和处置费用：根据公司的历史经验、行业水平以及当前市场情况

③ 可收回金额确定依据

本项目通过重置成本法获得重置成本乘以成新率测算公允价值。

12、使用权资产

项目	房屋及建筑物（境内）	房屋及建筑物（境外）	合计
一、账面原值：			
1. 期初余额	5,787,184.92	34,334,282.60	40,121,467.52
2. 本期增加金额			
(1) 租入			
3. 本期减少金额		762,304.76	762,304.76
(1) 其他减少		762,304.76	762,304.76
4. 期末余额	5,787,184.92	33,571,977.84	39,359,162.76
二、累计折旧			
1. 期初余额	512,653.72	18,238,921.98	18,751,575.70
2. 本期增加金额	1,564,401.90	4,990,306.51	6,554,708.41
(1) 计提	1,564,401.90	4,990,306.51	6,554,708.41
3. 本期减少金额		484,663.20	484,663.20
(1) 其他减少		484,663.20	484,663.20
4. 期末余额	2,077,055.62	22,744,565.29	24,821,620.91
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			

项 目	房屋及建筑物（境内）	房屋及建筑物（境外）	合 计
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	3,710,129.30	10,827,412.55	14,537,541.85
2. 期初账面价值	5,274,531.20	16,095,360.62	21,369,891.82

本公司确认与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用见附注五、55。

13、无形资产

（1）无形资产情况

项 目	土地使用权	商标权	客户关系	非专利技术	软件	特许权	合计
一、账面原值							
1、年初余额	113,205,800.00	3,276,366,258.72	230,028,800.00	13,105,750.31	56,125,919.39	16,763,653.23	3,705,596,181.65
2、本年增加金额					426,753.13		426,753.13
（1）购置					426,753.13		426,753.13
3、本年减少金额		65,714,516.93	5,107,200.00		1,252,949.11	372,193.96	72,446,860.00
（1）外币折算差异		65,714,516.93	5,107,200.00		1,252,949.11	372,193.96	72,446,860.00
4、年末余额	113,205,800.00	3,210,651,741.79	224,921,600.00	13,105,750.31	55,299,723.41	16,391,459.27	3,633,576,074.78
二、累计摊销							-
1、年初余额	36,000,468.60	1,582,201.78	134,187,294.87	3,152,010.37	31,276,098.98	10,847,069.60	217,045,144.20
2、本年增加金额	2,244,093.00		16,326,628.53	1,310,575.08	6,475,106.35	5,879,133.77	32,235,536.73
（1）摊销	2,244,093.00		16,326,628.53	1,310,575.08	6,475,106.35	5,879,133.77	32,235,536.73
3、本年减少金额		35,128.74	3,240,084.99		797,838.35	334,744.10	4,407,796.18
（1）外币折算差异		35,128.74	3,240,084.99		797,838.35	334,744.10	4,407,796.18
4、年末余额	38,244,561.60	1,547,073.04	147,273,838.41	4,462,585.45	36,953,366.98	16,391,459.27	244,872,884.75
三、减值准备							-
1、年初余额		1,445,585,242.27					1,445,585,242.27
2、本年增加金额		1,289,675,221.43	78,908,234.16				1,368,583,455.59
（1）计提		1,289,675,221.43	78,908,234.16				1,368,583,455.59
3、本年减少金额		45,667,864.02	1,260,472.57				46,928,336.59
（1）外币折算差异		45,667,864.02	1,260,472.57				46,928,336.59
4、年末余额		2,689,592,599.68	77,647,761.59				2,767,240,361.27
四、账面价值							
1、年末账面价值	74,961,238.40	519,512,069.07		8,643,164.86	18,346,356.43		621,462,828.76
2、年初账面价值	77,205,331.40	1,829,198,814.67	95,841,505.13	9,953,739.94	24,849,820.41	5,916,583.63	2,042,965,795.18

(2) 无形资产本期减值测试情况

lovate 公司对固定资产、无形资产和商誉进行了减值评估，方法是将资产组的账面价值与 2025 年 12 月 31 日的可收回价值进行比较。可收回金额以公允价值减去处置成本为基础。该估计值代表管理层在减值测试日，特别是基于各现金产生单元的企业价值/EBITDA 倍数的最佳估计。公司层面的 EBITDA 根据 2026 年预算中各品牌直接贡献的比例分配，品牌层面的估值倍数将因品牌而异，反映市场地位和竞争动态的不同：-MuscleTech（高端品牌及 Lovate 集团旗舰产品）：约 6 倍；-六星（OPP 品牌及销量驱动因素，因蛋白质成本上升盈利能力显著承压）约 4.5 倍；-Hydroxycut（体重管理板块受 GLP-1 产品和激烈竞争的负面影响）：约 3.5 倍；-PurelyInspired（需要大量投资以恢复活力，且仍受 Orgain 诉讼问题影响）：约 1.0 倍。处置成本估计为公允价值的 2.5%，2.5%的处置成本假设是由 KSV（重整期间监督人）根据其对交易执行和关闭成本的了解而提出的。它被用作对在假设的销售流程中通常会产生的直接成本的合理估算，例如法律费用、与交易相关的费用以及其他直接的成交成本。2024 年 12 月 31 日的可收回价值基于使用价值，该价值通过对持续使用产生的未来现金流量进行折现确定。2024 年 12 月 31 日减值评估中使用的税前折现率为 20.6%，该折现率反映了各现金产生单元的特定风险。2025 年底的商誉减值测试中，商誉和无形资产资产组的可回收金额 7,391 万美元，小于账面价值，需计提减值损失 19,160 万美元。截止 2025 年 lovate 公司商标权账面价值 7,391 万美元、商誉和客户关系账面价值 0 美元，以上资产共计 7,391 万美元。商誉已在上一会计年度全部减值。

(3) 其他说明：

由于无法预见其未来经济利益期限，lovate 公司持有的五个商标权视为使用寿命不确定的无形资产。

14、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
西王食品(青岛)有限公司收购Kerr	2,022,470,987.37			44,903,790.41	1,977,567,196.96	
合计	2,022,470,987.37			44,903,790.41	1,977,567,196.96	

注：其他增减变动原因是汇率变化的影响。

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
西王食品(青岛)有限公司收购Kerr	2,022,470,987.37			44,903,790.41	1,977,567,196.96	
合计	2,022,470,987.37			44,903,790.41	1,977,567,196.96	

① 本公司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 (现为“lovate”)的收购，并自交割日起将 Kerr (现为“lovate”)纳入本公司合并财务

报表。合并成本中包括首期 Kerr（现为“lovate”）80%股权的购买价款 519,228,700.00 美元（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 159,000,000.00 美元（于收购日等值人民币 1,075,491,900.00 元）。上述合并成本超过 Kerr（现为“lovate”）可辨认资产、负债公允价值的差额 281,352,036.90 美元（于收购日等值人民币 1,903,093,312.80 元），确认为商誉。

②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。本公司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。对可收回金额的预计结果对比账面价值确认减值损失。对上述资产组预计未来现金流量的计算采用了收入增长率、毛利率和折现率的估计作为关键假设。管理层根据预算期间之前的历史情况确定这些假设。2024 年商誉减值准备已计提完毕，2025 年变动系汇率变动影响。

15、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			本期摊销	其他减少	
使用权资产改良及维护支出		2,397,213.44	405,173.18		1,992,040.26
合 计		2,397,213.44	405,173.18		1,992,040.26

16、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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：				
信用减值损失	7,015,821.66	1,245,977.97	42,688,035.60	9,293,960.56
资产减值准备	6,479,467.75	971,920.16	40,697,124.79	9,729,041.80
内部交易未实现利润			15,797,740.98	4,525,258.14
可抵扣亏损			945,082,844.04	249,243,208.35
递延收益	14,498,108.14	2,174,716.22	17,580,000.06	2,637,000.01
预计负债	374,874.26	56,231.14	91,550,989.77	24,073,413.46
其他权益工具投资公允价值变动	17,583,904.07	2,637,585.61	7,019,000.00	1,052,850.00
租赁负债			24,020,317.95	6,286,266.29
小 计	45,952,175.88	7,086,431.10	1,184,436,053.19	306,840,998.61
递延所得税负债：				
非同一控制企业合并资产评估增值			950,116,517.25	251,780,877.07
使用权资产	14,537,541.85	3,796,796.66	21,303,208.56	5,567,232.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	886,192.32	132,928.85		

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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
内部交易未实现利润	1,708,897.60	256,334.64		
小 计	17,132,631.77	4,186,060.15	971,419,725.81	257,348,109.62

2025年12月31日，由于相关的未来应税利润不是很可能实现，运动营养品子公司未对累计结转的可抵扣亏损合计人民币8.78亿元确认递延所得税资产，其中2025年度发生的相关可抵扣亏损金额为人民币0.28亿元。

管理层定期估计未来的应税利润以评估未来转回递延所得税资产的可能性。在评估该可能性时，所有正面及负面的因素都会被考虑，包括业务在递延所得税资产可供转回的期限内将会有足够应税利润的可能性是否较高；以及导致税务亏损的个别原因是否不太可能再次出现。

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	920,609,338.28	52,403,225.39
合 计	920,609,338.28	52,403,225.39

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣亏损。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额	备注
2025年	—	5,165,487.12	
2026年	4,642.10	8,602,207.40	
2027年	15,781,192.02	2,530,326.38	
2028年	29,830,676.29	9,402,174.37	
2029年	44,808,153.56	17,900,178.70	
2030年	27,090,412.82	—	
境外长期	803,094,261.49	8,802,851.42	
合 计	920,609,338.28	52,403,225.39	

注：子公司邹平西王玉米油有限公司生产农产品销售，免征企业所得税，亏损不需要在以后年度抵扣，所以没有进行列示。

17、其他非流动资产

项 目	期末余额		上年年末余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	33,722,249.77		33,722,249.77	37,376,494.64		37,376,494.64
合 计	33,722,249.77		33,722,249.77	37,376,494.64		37,376,494.64

18、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期 末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,339,696,336.68	1,339,696,336.68	定期存单、 账户冻结	定期存单及利息、冻结资金、保证金
其他债权投资	10,730,208.26	10,730,208.26	质押	为满足产品质量再保险信托协议的要求
固定资产	377,640,182.68	377,640,182.68	抵押	抵押借款
无形资产	594,473,307.47	594,473,307.47	质押	质押借款
合 计	2,322,540,035.09	2,322,540,035.09		

续:

项 目	上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,346,617,966.95	1,346,617,966.95	定期存单、 账户冻结	定期存单及利息、冻结资金、保证金
其他债权投资	10,901,927.44	10,901,927.44	质押	为满足产品质量再保险信托协议的要求
固定资产	410,167,560.31	410,167,560.31	抵押	抵押借款
无形资产	1,906,404,146.07	1,906,404,146.07	质押	质押借款
合 计	3,674,091,600.77	3,674,091,600.77		

19、短期借款

短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
保证借款	236,399,784.82	200,037,600.00
抵押及保证借款	98,050,000.00	99,350,000.00
抵押、质押及保证借款	697,230,000.00	713,180,000.00
合 计	1,031,679,784.82	1,012,567,600.00

(1) 保证借款

2025年7月2日，西王食品股份有限公司与兴业银行股份有限公司滨州分行签订1份《流动资金借款合同》，合同贷款金额4,920万元，借款利率为3.55%，合同期限自2025年7月2日至2026年7月1日。2025年6月27日，西王食品股份有限公司与兴业银行股份有限公司滨州分行签订1份《流动资金借款合同》，合同贷款金额5,000万元，借款利率为3.55%，合同期限自2025年6月20日至2026年6月19日。截止2025年12月31日，该款项余额为人民币9,895万元。西王集团有限公司、山东西王糖业有限公司、王勇、张树芳提供保证担保。

2025年8月11日，山东西王食品有限公司与中国建设银行股份有限公司邹平支行签订《流动资金借款合同》，合同金额为人民币3,917.39万元，借款利率为3.35%，合同期限自2025年8月11日至2026年8月10日。截止2025年12月31日，该款项余额为人民币3,904.66

万元。西王集团有限公司、王勇、张树芳提供保证担保。

lovate 公司与作为牵头代理人的加拿大皇家银行订立了银团信贷安排协议。信贷安排最近一次修订是在 2026 年 1 月，信贷安排包括高级有抵押定期信贷贷款及循环营运贷款。循环营运贷款最高额度 1,400 万美金，截至 2025 年 12 月 31 日循环营运贷款已使用 1,400 万美元(2024 年 12 月 31 日为 1,400 万美元)。信贷额度按银行优惠利率/基准利率加 4.00%或 Libor 利率加 5.25%的阶梯利率支付利息。根据信贷安排的条款，lovate 公司须遵守若干财务和非财务契约。2024 年期间，lovate 公司未能遵守若干财务和非财务契约，包括未能按期偿还部分本金。这些违约事件构成信贷安排条款项下的违约事件。因此，lovate 公司于 2024 年 9 月 24 日签订了一份暂缓偿付协议，该协议的到期日为 2025 年 1 月 1 日。经后续修订，到期日进一步延长至 2025 年 2 月 14 日。2025 年 2 月 28 日，lovate 公司签订了一份修订协议，其中包括将到期日延长至 2026 年 1 月 2 日。2025 年 8 月 27 日，lovate 公司收到贷款方的通知，其中列明了信贷安排项下的各项违约事件。由于这些违约事件，贷款方一致要求立即偿还信贷安排。根据宽限协议，2025 将加收 2%的罚息。截至 2025 年 12 月 31 日，循环营运贷款折合人民币为 98,403,200.00 元。上述循环借款与长期借款执行相同的相关限制条件，详见附注五、28。

(2) 抵押及保证借款

2024 年 8 月 7 日，山东西王食品有限公司与中国农业银行邹平市支行签订《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 3.35%，合同期限自 2024 年 8 月 7 日至 2025 年 8 月 6 日。2025 年 8 月 5 日签订《借款展期协议》，展期一年，还款日延长至 2026 年 8 月 6 日，利率为 2.70%，展期金额为人民币 9,925 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，该款项余额为人民币 9,805 万元。张树芳、王勇、王辉，对其提供保证担保。山东西王食品有限公司以厂房和土地使用权提供抵押担保。

(3) 抵押、质押及保证借款

2021 年 11 月 1 日，西王食品股份有限公司与中国民生银行股份有限公司青岛分行签订《流动资金借款合同》，合同金额为人民币 16,500.00 万元，借款利率为 3.85%，合同期限自 2021 年 11 月 1 日至 2022 年 11 月 1 日。2022 年 10 月 27 日签订《借款展期协议》，展期一年，合同期限自 2022 年 11 月 1 日至 2023 年 11 月 1 日。借款利率为 3.85%。2023 年 10 月 27 日签订《贷款展期协议》，展期一年，还款日延长至 2024 年 11 月 1 日，利率修改为 3.75%。2024 年 10 月 17 日签订《贷款展期协议》，展期一年，还款日延长至 2025 年 11 月 1 日，利率为 3.75%。2025 年 10 月 15 日签订《贷款展期协议》，展期一年，还款日延长至 2026 年 11 月 1 日，利率为 3.75%。截止 2025 年 12 月 31 日，该款项余额为人民币 11,150.00 万元，由西王集团有限公司、西王金属科技有限公司、西王特钢有限公司、王棣、王勇、张树芳提供保证担保；由西王金属科技有限公司、西王特钢有限公司、西王物流有限公司、山东西王生态农业发展有限公司、山东西王食品有限公司以不动产提供抵押担保；山东西王糖业有限公司以持有西王淀粉有限公司的 100%的股权进行质押担保。

2025 年度，山东西王食品有限公司与中国农业发展银行邹平市支行签订《流动资金借款合同》，合同金额共计人民币 5.8573 亿元，借款利率 2.60%，截止 2025 年 12 月 31 日，该款项余额为人民币 5.8573 亿元。详细情况如下：

借款金额	借款利率	开始日	到期日
------	------	-----	-----

200,000,000.00	2.60%	2025年8月19日	2026年8月18日
199,180,000.00	2.60%	2025年8月20日	2026年8月19日
186,550,000.00	2.60%	2025年8月18日	2026年8月17日

①西王集团有限公司、西王特钢有限公司、西王食品股份有限公司、西王药业有限公司、山东西王装备制造有限公司、王勇、张树芳、王辉提供保证担保；②邹平西王玉米油有限公司及山东西王食品有限公司以机器设备提供抵押担保。西王物流有限公司对山东西王食品有限公司主合同项下的债权抵押担保。西王物流有限公司以土地使用权对山东西王食品有限公司主合同项下的债权抵押担保；③山东西王再生资源有限公司以其持有西王特钢有限公司 61,812.23536 万股的股权提供质押担保。

20、应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付原料	226,474,760.36	166,283,187.41
应付工程设备款	13,342,515.33	13,567,256.05
应付运费	10,443,570.22	12,094,230.43
应付广告宣传费	6,516,688.99	5,226,307.84
其他	18,714,610.91	22,302,187.91
合 计	275,492,145.81	219,473,169.64

其中，账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
客户 1	2,628,916.97	未结算
客户 2	1,357,700.00	未结算
客户 3	1,096,861.45	未结算
客户 4	653,632.21	未结算
客户 5	606,500.00	未结算
合 计	6,343,610.63	

21、预收款项

项 目	期末余额	上年年末余额
预收房租	665,689.33	
合 计	665,689.33	

22、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
预收销售款	98,058,941.18	127,173,325.19
合 计	98,058,941.18	127,173,325.19

于 2025 年 12 月 31 日，本公司 2025 年末无账龄超过 1 年的重要合同负债

23、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	24,512,576.44	268,446,460.02	269,628,990.59	23,330,045.87
离职后福利-设定提存计划		25,044,169.00	25,044,169.00	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	24,512,576.44	293,490,629.02	294,673,159.59	23,330,045.87

(1) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	24,506,384.44	251,336,264.25	252,542,942.82	23,299,705.87
职工福利费		4,167,786.84	4,137,446.84	30,340.00
社会保险费		11,321,968.43	11,321,968.43	
其中：1. 医疗保险费		10,692,907.23	10,692,907.23	
2. 工伤保险费		576,819.28	576,819.28	
3. 生育保险费		52,241.92	52,241.92	
住房公积金	6,192.00	1,620,440.50	1,626,632.50	
工会经费和职工教育经费				
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
非货币性福利				
其他短期薪酬				
合 计	24,512,576.44	268,446,460.02	269,628,990.59	23,330,045.87

(2) 设定提存计划

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利		25,044,169.00	25,044,169.00	
其中：基本养老保险费		22,996,311.52	22,996,311.52	
失业保险费		734,972.10	734,972.10	
企业年金缴费				
其他		1,312,885.38	1,312,885.38	
合 计		25,044,169.00	25,044,169.00	

24、应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
增值税	3,714,310.34	5,478,767.63
企业所得税	9,664,731.10	12,224,757.73

税 项	期末余额	上年年末余额
个人所得税	3,366,495.57	3,475,775.43
城市维护建设税	258,745.03	334,335.31
土地增值税	955,130.24	955,130.24
房产税	891,739.05	859,950.06
土地使用税	143,529.54	286,678.74
教育费附加及地方教育费附加	181,564.50	235,557.54
印花税	1,012,921.02	801,333.57
其他	156,175.72	
合 计	20,345,342.11	24,652,286.25

25、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付股利	2,378,203.02	2,378,203.02
其他应付款	239,110,317.11	137,707,559.15
合 计	241,488,520.13	140,085,762.17

(1) 应付股利

项 目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	2,378,203.02	2,378,203.02
合 计	2,378,203.02	2,378,203.02

于 2025 年 12 月 31 日，应付未付股利主要为本公司上市前未付股利及收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司退回的上市后未能支付的现金股利

(2) 其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
保证金及押金	19,678,661.69	18,767,314.74
赔偿款罚息（附注五 50）	37,965,671.62	31,154,407.06
预提费用	180,587,305.31	87,784,787.35
其他	878,678.49	1,050.00
合 计	239,110,317.11	137,707,559.15

2019 年度，本公司通过 SPV2 自境外银团(定义见附注五、28)借入 3,200 万美元用于支付交割日两周年股权对价款。2019 年 1 月 29 日，本公司向春华资本出具承诺函，承诺将通过向西王青岛进行增资并由西王青岛同时向春华资本单方分红或对春华资本单方减资，及由本公司受让春华资本所持有的部分西王青岛股权等方式，向春华资本支付等值于 800 万美元的人民币 53,986,400.00 元。若相关款项未能在约定日期前全部支付，未支付的部分应自

2019年2月1日起按照年复利8%计息。截至2025年12月31日，上述款项及其利息尚未支付，该款项累计确认的利息为人民币37,965,671.62元(附注五、25(2))。

其中，账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或未结转的原因
客户1	37,965,671.62	未结算
客户2	6,000,000.00	未结算
合计	43,965,671.62	

26、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	721,220,658.45	789,648,284.67
一年内到期的租赁负债	8,196,451.59	6,707,981.43
合计	729,417,110.04	796,356,266.10

一年内到期的长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
抵押、质押及保证借款	721,220,658.45	789,648,284.67
合计	721,220,658.45	789,648,284.67

27、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	8,663,241.14	11,020,183.39
应付退货款	929,909.43	1,631,294.17
合计	9,593,150.57	12,651,477.56

28、长期借款

项目	期末余额	利率区间	上年年末余额	利率区间
质押及保证借款	795,820,658.45	4%、12.69%-14.70%	864,398,284.67	3.35%、4%、10.69%-12.70%
减：一年内到期的长期借款	721,220,658.45		789,648,284.67	
合计	74,600,000.00		74,750,000.00	

2024年5月16日，山东西王食品有限公司与天津银行股份有限公司济南分行签订《流动资金借款合同》，合同金额为人民币7,500.00万元，借款利率为4.00%，合同期限自2024年5月16日至2027年5月16日。截止2025年12月31日，该款项余额为人民币7,475万元，其中15万预计一年内到期。西王集团有限公司、西王特钢有限公司、王勇、张树芳提供保证担保。

lovate 公司与作为牵头代理人的加拿大皇家银行订立了银团信贷安排协议。信贷安排最近一次修订是在2026年1月，信贷安排包括高级有抵押定期信贷贷款及循环营运贷款。循环营运贷款最高额度1,400万美金，截至2025年12月31日循环营运贷款已使用1,400万美

元(2024年12月31日为1,400万美元)。信贷安排按银行优惠利率/基准利率加4.00%或Libor利率加5.25%的阶梯利率支付利息。根据信贷安排的条款,lovate公司须遵守若干财务和非财务契约。2024年期间,lovate公司未能遵守若干财务和非财务契约,包括未能按期偿还部分本金。这些违约事件构成信贷安排条款项下的违约事件。因此,lovate公司于2024年9月24日签订了一份暂缓偿付协议,该协议的到期日为2025年1月1日。经后续修订,到期日进一步延长至2025年2月14日。2025年2月28日,lovate公司签订了一份修订协议,其中包括将到期日延长至2026年1月2日。2025年8月27日,lovate公司收到贷款方的通知,其中列明了信贷安排项下的各项违约事件。由于这些违约事件,贷款方一致要求立即偿还信贷安排。根据宽限协议,2025年将加收2%的罚息。

lovate Health Sciences International Inc的长期贷款总额度为298,500,000.00美元,截至2025年12月31日的贷款总金额为102,575,019.54美元,全部为一年内到期的长期借款。截至2025年12月31日,银团信贷协议的担保人包括:lovate Health Sciences International Inc., lovate Health Sciences USA Inc, 和 Northern Innovations Holding Corp.; Xiwang lovate Holdings Company Limited提供保证担保将其持有的所有子公司100%股权质押给境外银团。lovate Health Sciences International Inc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。

29、租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	17,297,220.81	23,953,634.70
减:一年内到期的租赁负债	8,196,451.59	6,707,981.43
合计	9,100,769.22	17,245,653.27

2025年计提的租赁负债利息费用金额为1,718,161.54元,计入财务费用-手续费及其他金额为1,718,161.54元。

30、预计负债

项目	期末余额	上年年末余额	形成原因
未决诉讼	93,219,171.82	89,919,695.60	注①
合计	93,219,171.82	89,919,695.60	

注:截至2025年12月31日,境外子公司lovate公司对正常业务过程中出现的未决诉讼和索赔承担持续责任。尽管目前无法确定这些事项的最终结果,并且可能取决于法院程序,但管理层认为,所有此类未决事项的解决不会对集团的综合财务状况或经营业绩产生重大不利影响。管理层对结算金额的最佳估计已累积并计入财务报表。此外,公司保持一定程度的保险保障。

31、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	17,580,000.06		3,081,891.92	14,498,108.14	未结转
加计扣除		2,283,817.80	2,283,817.80		
合计	17,580,000.06	2,283,817.80	5,365,709.72	14,498,108.14	

计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

32、股本（单位：股）

项 目	期初余额	本期增减（+、-）				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	1,079,428,095.00					1,079,428,095.00	

33、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,601,904,016.93			1,601,904,016.93
其他资本公积	2,187,934.96			2,187,934.96
合 计	1,604,091,951.89			1,604,091,951.89

34、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项 目	期初余额 (1)	本期发生额		期末余额 (4) = (1) + (2) - (3)
		税后归属于母公司 (2)	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 (3)	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-5,966,150.00	-8,980,168.46		-14,946,318.46
1.其他权益工具投资公允价值变动	-5,966,150.00	-8,980,168.46		-14,946,318.46
二、将重分类进损益的其他综合收益	107,626,782.73	-4,875,487.50		102,751,295.23
1.其他债权投资公允价值变动	733.22	4,828.60		5,561.82
2.外币财务报表折算差额	107,626,049.51	-4,880,316.10		102,745,733.41
其他综合收益合计	101,660,632.73	-13,855,655.96		87,804,976.77

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项 目	本期所得税前发生额 (1)	本期发生额			税后归属于母公司 (5) = (1) - (2) - (3) - (4)
		减：前期计入其他综合收益当期转入损益 (2)	减：所得税费用 (3)	减：税后归属于少数股东 (4)	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-10,564,904.07		-1,584,735.61		-8,980,168.46
1.其他权益工具投资公允价值变动	-10,564,904.07		-1,584,735.61		-8,980,168.46
二、将重分类进损益的其他综合收益	-6,094,359.38			-1,218,871.88	-4,875,487.50
1.其他债权投资公允价值变动	6,035.75			1,207.15	4,828.60
2.外币财务报表折算差额	-6,100,395.13			-1,220,079.03	-4,880,316.10
其他综合收益合计	-16,659,263.45		-1,584,735.61	-1,218,871.88	-13,855,655.96

其他综合收益的税后净额本期发生额为-15,074,527.84 元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为-13,855,655.96 元；归属于少数股东的其他综合收益的税后净额的本期发生额为-1,218,871.88 元。

35、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	186,431,445.30	17,518,561.06		203,950,006.36
任意盈余公积	5,139,716.37			5,139,716.37
合 计	191,571,161.67	17,518,561.06		209,089,722.73

36、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-62,283,199.78	395,980,535.68	--
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			--
调整后期初未分配利润	-62,283,199.78	395,980,535.68	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-1,242,204,650.95	-443,570,686.57	--
减：提取法定盈余公积	17,518,561.06	14,693,048.89	10%
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
应付其他权益持有者的股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-1,322,006,411.79	-62,283,199.78	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

37、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,465,059,585.32	3,553,259,378.31	4,917,129,701.48	3,744,465,375.62
其他业务	65,438,619.60	84,966,305.07	55,179,306.82	41,039,520.88
合 计	4,530,498,204.92	3,638,225,683.38	4,972,309,008.30	3,785,504,896.50

(2) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
植物油	2,569,083,446.81	2,183,867,363.36	2,669,045,687.56	2,152,529,873.14
运动营养品	1,895,976,138.51	1,369,392,014.95	2,248,084,013.92	1,591,935,502.48

主要产品类型	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
小 计	4,465,059,585.32	3,553,259,378.31	4,917,129,701.48	3,744,465,375.62
其他业务:				
销售材料	63,864,273.01	83,237,195.87	53,135,398.58	40,664,201.44
租赁收入	1,574,346.59	1,729,109.20	2,043,908.24	375,319.44
小 计	65,438,619.60	84,966,305.07	55,179,306.82	41,039,520.88
合 计	4,530,498,204.92	3,638,225,683.38	4,972,309,008.30	3,785,504,896.50

(3) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项 目	植物油		运动营养品		其他	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务						
其中：在某一 时点确认	2,569,083,446.81	2,183,867,363.36	1,895,976,138.51	1,369,392,014.95		
其他业务						
其中：在某一 时点确认					63,864,273.01	83,237,195.87
租赁收入					1,574,346.59	1,729,109.20
合 计	2,569,083,446.81	2,183,867,363.36	1,895,976,138.51	1,369,392,014.95	65,438,619.60	84,966,305.07

38、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
消费税	153,909.35	195,908.64
城市维护建设税	2,622,381.06	2,401,948.98
教育费附加及地方教育费附加	1,873,129.28	1,715,677.84
房产税	3,448,235.68	3,343,319.12
土地使用税	1,521.36	1,146,714.96
印花税	3,578,319.68	4,171,964.89
车船使用税	2,362.02	1,320.00
合 计	11,679,858.43	12,976,854.43

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

39、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
销售人员薪酬	108,349,716.56	122,038,797.62
广告费及推广费	234,767,885.87	253,992,403.20
装卸及港口费	5,560,494.49	8,844,453.20
市场服务费	181,883,512.44	211,452,652.78
其他	31,660,821.13	42,308,995.74
合 计	562,222,430.49	638,637,302.54

40、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人工成本	116,974,639.71	131,344,443.03
折旧及摊销	38,560,994.41	46,551,121.21
其他	84,072,905.56	79,750,143.37
合 计	239,608,539.68	257,645,707.61

41、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人工费	13,478,820.24	15,828,836.15
材料费	28,431,681.78	19,040,276.13
折旧费用摊销	161,806.55	325,472.53
其他	2,328,287.04	2,417,994.72
合 计	44,400,595.61	37,612,579.53

42、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	151,792,843.82	148,681,448.74
减：利息收入	23,087,066.11	26,120,778.73
汇兑损益	-5,098,108.24	8,465,008.54
手续费及其他	19,023,464.21	12,487,857.85
合 计	142,631,133.68	143,513,536.40

43、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	-94,303.03	3,823,311.42
增值税进项加计抵减	2,283,817.80	8,793,843.73
扣代缴个人所得税手续费返还	10,184.81	50,874.73
退役士兵税收优惠	72,000.00	117,916.67
合 计	2,271,699.58	12,785,946.55

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

44、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		395,745.16
交易性金融资产持有期间的投资收益	1,063,927.81	1,830,134.43
其他	3,738,501.16	
合 计	4,802,428.97	2,225,879.59

45、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,762,540.44	810,040.47
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,762,540.44	213,555.36
债务工具投资公允价值变动		596,485.11
合 计	1,762,540.44	810,040.47

46、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-3,520,965.50	-14,602,436.64
其他应收款坏账损失	107,509.36	135,527.97
合 计	-3,413,456.14	-14,466,908.67

47、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-3,249,971.02	-664,833.92
在建工程减值损失	-1,677,016.75	-4,456,164.61
无形资产减值损失	-1,368,583,455.59	-714,658,059.12
商誉减值损失		-148,249,296.80
合 计	-1,373,510,443.36	-868,028,354.45

48、资产处置收益（损失以“-”填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	-68,525.89	64,915.54
合 计	-68,525.89	64,915.54

49、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没利得	1,320,172.02	2,151,692.73	1,320,172.02
其他	8,731,082.95	1,462,851.87	8,731,082.95
合 计	10,051,254.97	3,614,544.60	10,051,254.97

50、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出		20,000.00	
补偿款罚息	6,811,264.56	6,715,352.83	6,811,264.56
非流动资产毁损报废损失	11,659,291.62	2,095,265.27	11,659,291.62
赔偿款	378,800.00	18,350,307.96	378,800.00

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	1,876,909.25	476,493.36	1,876,909.25
合 计	20,726,265.43	27,657,419.42	20,726,265.43

51、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	23,630,732.56	24,062,243.39
递延所得税费用	48,188,879.65	-228,745,198.37
合 计	71,819,612.21	-204,682,954.98

(2) 所得税费用与利润总额的关系

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-1,487,100,803.21	-794,233,224.50
按法定（或适用）税率计算的所得税费用（利润总额*25%）	-371,775,200.81	-198,558,194.96
某些子公司适用不同税率的影响	33,257,299.60	-28,857,727.73
对以前期间当期所得税的调整	28,379,663.70	22,652,337.42
无须纳税的收入（以“-”填列）	-12,611,237.94	
不可抵扣的成本、费用和损失	475,879.31	2,321,964.35
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	384,751,752.95	918,412.22
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-5,727,107.95	-4,601,833.55
汇率变动的的影响	2,869,008.37	1,442,087.27
其他	12,199,554.98	
所得税费用	71,819,612.21	-204,682,954.98

52、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	533,805.05	3,823,311.42
利息收入	3,472,425.78	1,917,101.62
往来款	43,654.20	12,300,367.28
其他	1,854,641.44	2,112,273.59
合 计	5,904,526.47	20,153,053.91

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
宣传推广费用	4,023,282.48	2,667,149.28
差旅费	6,244,797.12	6,620,921.00

项 目	本期发生额	上期发生额
行政管理费	3,801,877.86	4,777,032.08
招待费	1,929,659.51	4,143,861.01
咨询服务费	1,988,811.66	3,414,365.33
往来款	2,686,075.03	2,144,583.07
其他	34,548,131.00	23,484,324.12
合 计	55,222,634.66	47,252,235.89

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
定期存款到期收回	1,250,000,000.00	1,260,000,000.00
利息收入	24,061,416.66	21,387,222.22
合 计	1,274,061,416.66	1,281,387,222.22

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
定期存款存入	1,250,000,000.00	1,180,000,000.00
合 计	1,250,000,000.00	1,180,000,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	8,100,265.21	9,831,424.96
银团手续费	16,526,827.08	7,763,379.41
合 计	24,627,092.29	17,594,804.37

(6) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项 目	期初余额	现金变动		非现金变动			期末余额
		现金流入	现金流出	计提的利息	公允价值变动	其他	
短期借款	1,012,567,600.00	724,103,900.00	704,991,715.18				1,031,679,784.82
长期借款	864,398,284.67		68,668,987.33	91,361.11			795,820,658.45
租赁负债	23,953,634.70		8,100,265.21	1,443,851.32			17,297,220.81
合 计	1,900,919,519.37	724,103,900.00	781,760,967.72	1,535,212.43			1,844,797,664.08

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,558,920,415.42	-589,550,269.52
加：信用减值损失	3,413,456.14	14,466,908.67

补充资料	本期发生额	上期发生额
资产减值损失	1,373,510,443.36	868,028,354.45
固定资产折旧、	41,232,334.16	43,182,587.98
使用权资产折旧	6,554,708.41	7,921,911.34
无形资产摊销	32,235,536.73	32,574,666.21
长期待摊费用摊销	405,173.18	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	84,384.73	-64,915.54
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	11,643,432.78	2,095,265.27
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,762,540.44	-810,040.47
财务费用(收益以“-”号填列)	136,420,713.58	128,398,174.32
投资损失(收益以“-”号填列)	-4,802,428.97	-2,225,879.59
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	299,754,567.51	-89,092,119.60
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-253,162,049.47	-139,653,078.77
存货的减少(增加以“-”号填列)	120,913,409.88	235,565,249.71
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-84,922,905.30	198,279,036.50
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	130,442,925.74	-476,326,348.38
其他		
经营活动产生的现金流量净额	253,040,746.60	232,789,502.58

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

新增使用权资产

3、现金及现金等价物净变动情况:

现金的期末余额	489,296,285.95	465,664,263.30
减: 现金的期初余额	465,664,263.30	298,450,347.46
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	23,632,022.65	167,213,915.84

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	489,296,285.95	465,664,263.30
其中: 库存现金	13,642.81	16,553.98
数字货币		
可随时用于支付的银行存款	489,282,643.14	465,647,709.32
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		

项 目	期末余额	上年年末余额
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	489,296,285.95	465,664,263.30
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
定期存单	1,330,000,000.00	1,330,000,000.00	定期存款
应收利息	9,392,694.58	13,488,819.41	定期存款利息
冻结资金	303,642.10	3,129,147.54	冻结资金、保证金、其他
合 计	1,339,696,336.68	1,346,617,966.95	

54、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	13,062,410.95	7.0288	91,813,074.09
加元	1,934,554.85	5.1142	9,893,700.41
英镑	256,438.50	9.4346	2,419,394.67
欧元	1,666,635.07	8.2355	13,725,573.12
澳元	564,433.56	4.6892	2,646,741.85
新西兰元	124,666.56	4.0520	505,148.90
港币	5,676.18	0.9032	5,126.73
应收账款			
其中：美元	61,723,633.49	7.0288	433,843,075.07
加元	1,421,426.33	5.1142	7,269,458.54
欧元	618,290.59	8.2355	5,091,932.15
澳元	2,329,773.08	4.6892	10,924,771.93
其他应收款			
其中：美元	571,311.06	7.0288	4,015,631.18
应付账款			
其中：美元	28,775,695.52	7.0288	202,258,608.67
加元	558,307.00	5.1142	2,855,293.66
英镑	7,646.00	9.4346	72,136.95
欧元	120,795.00	8.2355	994,807.22
澳元	1,057,977.00	4.6892	4,961,065.75
其他应付款			
其中：美元	11,322,416.53	7.0288	79,583,001.31
一年内到期的长期借款			
其中：美元	102,575,019.54	7.0288	720,979,297.34

55、租赁

(1) 作为承租人

项 目	本期发生额
短期租赁费用	1,594,683.07
与租赁相关的现金流出总额	8,100,265.21
合 计	9,694,948.28

六、研发支出

1、研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
人工费	13,478,820.24		15,828,836.15	
材料费	28,431,681.78		20,197,599.92	
水电燃气费	540,886.37		679,186.04	
折旧费及摊销费	161,806.55		325,472.53	
外购在研项目			150,000.00	
其他	1,787,400.67		431,484.89	
合 计	44,400,595.61		37,612,579.53	

七、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	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
山东西王食品有限公司	50,408 万元人民币	山东省邹平市	山东省邹平市	食品加工业	100.00		非同一控制下企业合并
邹平西王玉米油有限公司	23,511.56 万元人民币	山东省邹平市	山东省邹平市	食品加工业	100.00		设立
西王食品（北京）有限公司	1,000 万元人民币	北京市	北京市	贸易	100.00		设立
西王食品（青岛）有限公司	266,451.52 万元人民币	山东省青岛市	山东省青岛市	贸易、投资	80.00		设立
北京奥威特运动营养科技有限公司	50,000 万元人民币	北京市	北京市	贸易	80.00		设立
山东奥威特运动营养科技有限公司	10,000 万元人民币	山东省邹平市	山东省邹平市	贸易		80.00	设立
北京奥威特运动营养健康管理有限公司	1,000 万元人民币	北京市	北京市	贸易	80.00		设立
西王食品（香港）有限公司	1,000 港币	香港	香港	贸易	100.00		设立
山东西王食品营销有限公司	1,000 万元人民币	山东省邹平市	山东省邹平市	贸易		100.00	设立
北京奥威特健康管理有限公司	1,000 万元人民币	北京市	北京市	贸易	100.00		设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
山东西王粮油贸易有限公司	1,600 万元人民币	山东省邹平市	山东省邹平市	贸易		100.00	设立
山东奥威特健康管理有限公司	500 万元人民币	山东省邹平市	山东省邹平市	贸易	100.00		设立
Xiwang Iovate Holdings Company LTD	100 万加币	加拿大	加拿大	研发、制造、销售	-	80.00	非同一控制下企业合并
Iovate Health Sciences International Inc.	100 加币	加拿大	加拿大	研发、制造、销售	-	80.00	非同一控制下企业合并
Iovate Health Sciences USA Inc.	100 美元	美国	美国	仓储、销售	-	80.00	非同一控制下企业合并
Infinity Insurance Co.,Ltd.	200 万美元	巴巴多斯	巴巴多斯	保险	-	80.00	非同一控制下企业合并
Northern Innovations Holding Corp.	1,800 加币	加拿大	加拿大	知识产权持有	-	80.00	非同一控制下企业合并
Iovate Health Sciences UK Inc Ltd.	100 英镑	英国	英国	批发	-	80.00	设立
Iovate Health Sciences Australia PTY Ltd.	100 澳元	澳大利亚	澳大利亚	制造、销售	-	80.00	设立
Conscious Kitchen LLC		美国	美国	线上零售	-	80.00	设立
XP Sports LLC		美国	美国	线上零售	-	80.00	设立
MuscleTech LLC		美国	美国	线上零售	-	80.00	设立
Hydroxycut LLC		美国	美国	线上零售	-	80.00	设立
Six Star ProNutrition LLC		美国	美国	线上零售	-	80.00	设立
Purely Inspired LLC		美国	美国	线上零售	-	80.00	设立
Iovate Health Sciences Europe Limitede.(Ireland)	100 欧元	爱尔兰	爱尔兰	贸易		80.00	设立
SimpleVita Nutrition LLC		美国	美国	线上零售		80.00	设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例%	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
西王食品（青岛）有限公司	20.00	-309,857,336.08		21,638,773.45

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

以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：

子公司名称	期末余额		
	流动资产	非流动资产	资产合计
西王食品（青岛）有限公司	946,435,006.29	560,770,668.77	1,507,205,675.06

(续)

子公司名称	期末余额		
	流动负债	非流动负债	负债合计
西王食品(青岛)有限公司	1,291,787,713.96	377,156,093.81	1,668,943,807.77

(续)

子公司名称	期初余额		
	流动资产	非流动资产	资产合计
西王食品(青岛)有限公司	889,108,493.55	2,261,953,258.98	3,151,061,752.53

(续)

子公司名称	期初余额		
	流动负债	非流动负债	负债合计
西王食品(青岛)有限公司	1,140,219,638.01	617,199,207.45	1,757,418,845.46

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
西王食品(青岛)有限公司	1,822,319,259.35	-1,549,286,680.40	-1,555,381,039.78	73,880,587.29

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
西王食品(青岛)有限公司	2,140,496,477.97	-716,901,091.58	-692,540,586.80	250,279,312.84

八、政府补助

1、计入递延收益的政府补助

分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	17,580,000.06		3,081,891.92	14,498,108.14
合计	17,580,000.06		3,081,891.92	14,498,108.14

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
与资产相关的政						

种 类	期初余额	本期新增补 助金额	本期结转计入 损益的金额	其他 变动	期末余额	本期结转计入 损益的列报项目
府补助:						
省级优质粮食工 程示范项目	12,746,666.68		4,201,499.99		8,545,166.69	其他收益、营 业外支出
省级现代农业产 业园项目	4,833,333.38		333,333.24		4,500,000.14	其他收益
小 计	17,580,000.06		4,534,833.23		13,045,166.83	
与收益相关的政 府补助:						
山东省科学技术 厅乡村振兴科技 创新提振行动			-1,452,941.31		1,452,941.31	其他收益
小 计			-1,452,941.31		1,452,941.31	
合 计	17,580,000.06		3,081,891.92		14,498,108.14	

2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种 类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助:			
省级优质粮食工 程示范项目	4,201,499.99	553,333.32	其他收益、营 业外支出
省级现代农业产 业园项目	333,333.24	166,666.62	其他收益
小 计	4,534,833.23	719,999.94	
与收益相关的政府补助:			
山东省科学技术厅乡村 振兴科技创新提振行动	-1,452,941.31	2,440,000.00	其他收益
邹平市科学技术局科技 创新奖补资金	10,917.00		其他收益
滨州市工业和信息化局技 术改造设备奖补资金	140,000.00		其他收益
邹平市市场监督管理局滨 州市专利奖		30,000.00	其他收益
稳岗补贴	382,888.05	633,311.48	其他收益
小 计	-919,136.26	3,103,311.48	
合 计	3,615,696.97	3,823,311.42	

九、金融工具风险管理

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1、市场风险

(1) 外汇风险

本公司中国境内的业务以人民币结算，海外业务包括美元、加元、英镑、欧元等外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

币种	平均汇率		报告日中间汇率	
	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
美元	7.1429	7.1217	7.0288	7.1884
加元	5.1293	5.2158	5.1142	5.0498
英镑	9.4459	9.1252	9.4346	9.0765
欧元	8.0965	7.7248	8.2355	7.5257
澳元	4.6198	4.7148	4.6892	4.5070
新币	4.1735	4.3271	4.0520	4.0955
港元	0.9162	0.9127	0.9032	0.9260

2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司内以人民币为记账本位币的各所属公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项 目	2025 年度		2024 年度	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金				
美元	13,062,410.95	91,813,074.09	21,181,580.35	152,261,672.19
加元	1,934,554.85	9,893,700.41	1,999,172.96	9,992,055.42
英镑	256,438.50	2,419,394.67	346,457.47	3,116,580.28
欧元	1,666,635.07	13,725,573.12	2,386,215.86	17,760,292.90
澳元	564,433.56	2,646,741.85	1,225,036.50	5,449,185.24
港币	5,676.18	5,126.73	114,942.55	106,436.81
新元	124,666.56	504,899.57	182,333.68	733,329.59
应收账款				
美元	61,723,633.49	433,843,075.07	13,906,204.16	99,963,357.96
加元	1,421,426.33	7,269,458.54	2,188,059.25	11,049,261.60
英镑			138,819.74	1,259,997.37
欧元	618,290.59	5,091,932.15	577,680.60	4,347,450.89
澳元	2,329,773.08	10,924,771.93	2,205,136.69	9,938,551.06

项 目	2025 年度		2024 年度	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
其他应收款				
美元	571,311.06	4,015,631.18	230,487.84	1,656,838.79
应付账款				
美元	28,775,695.52	202,258,608.67	17,106,329.03	122,967,135.63
加元	558,307.00	2,855,293.66	562,621.20	2,841,124.54
英镑	7,646.00	72,136.95	11,479.26	104,191.50
欧元	120,795.00	994,807.22	86,945.87	654,328.53
澳元	1,057,977.00	4,961,065.75	1,041,660.90	4,694,765.68
其他应付款				
美元	24,288,036.53	170,715,751.16	10,112,473.12	72,692,501.78
一年内到期的长期借 款				
美元	102,575,019.54	720,979,297.34	104,347,812.48	750,093,815.23

对于本公司 2025 年 12 月 31 日上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将增加或减少净利润列示如下：

币 种	升 值	贬 值
美元	-56,428,187.68	56,428,187.68
加元	1,430,786.53	-1,430,786.53
英镑	231,963.14	-231,963.14
欧元	1,782,269.81	-1,782,269.81
澳元	861,044.80	-861,044.80
港币	2,298.85	-2,298.85
新元	11,259.88	-11,259.88

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

2025 年 12 月 31 日，本公司浮动利率带息债务主要为以美元计价的浮动利率合同，金额为美元 116,575,019.54 元(2024 年 12 月 31 日为美元 118,347,812.48 元)。在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2、信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、贷款以及其他债权投资。

本公司银行存款主要存放于信用良好的金融机构，本公司管理层认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于其他债权投资，根据产品质量再保险信托协议的要求，本公司子公司 **lovate** 需持有一定数额的投资类产品，且该等投资类产品的使用受到产品质量再保险信托协议的限制。本公司通过追踪公布的外部信用评级来监控信用风险的变化。为确定公布的评级是否保持最新，并评估报告日信用风险是否发生显著增长但尚未反映在公布的评级中，本公司通过审查收益率的变化，以及可获得的有关发行方的新闻和监管信息来进行补充。本公司按照整个存续期预期信用损失计量其他债权投资的减值准备。本公司管理层认为所持有的于公开市场购买的债券投资不存在重大信用风险，不会因无法兑付债券而产生重大损失。

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。

3、流动性风险

流动性风险，是指本公司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。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司的经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项 目	2025 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	1,031,679,784.82				1,031,679,784.82
应付账款	275,492,145.81				275,492,145.81
其他应付款	239,110,317.11				239,110,317.11
一年内到期的非流动负债	729,417,110.04				729,417,110.04
长期借款	74,600,000.00				74,600,000.00
合 计	2,350,299,357.78				2,350,299,357.78

(续)

项 目	2024 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	1,012,567,600.00				1,012,567,600.00
应付账款	219,473,169.64				219,473,169.64
其他应付款	147,515,061.92				147,515,061.92
一年内到期的非流动负债	796,356,266.10				796,356,266.10
长期借款	74,750,000.00				74,750,000.00
合 计	2,250,662,097.66				2,250,662,097.66

十、公允价值

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	11,465,436.67			11,465,436.67
1、权益工具投资	11,465,436.67			11,465,436.67
（二）其他债权投资	10,730,208.26			10,730,208.26
（三）其他权益工具投资		82,416,095.93		82,416,095.93
持续以公允价值计量的资产总额	22,195,644.93	82,416,095.93		104,611,740.86

2、其他权益工具的公允价值采用可比较企业的平均市净率与账面值的比率进行确定，并根据就缺乏市场流通性的折让进行调整。公允价值计量与就缺乏市场流通性的折让存在负相关的关系。

十一、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 (万元)	母公司对本公司 持股比例%	母公司对本公司 表决权比例%
西王集团有限公司	山东省 邹平市	生产销售淀粉、结晶葡萄糖、植物油、白酒、矿泉水热能、建筑装饰、运输、饮食服务、进出口证书范围内的进出口业务等	336,105.93	18.72	20.40

本公司最终控制方是：王勇

报告期内，母公司注册资本（实收资本）变化如下：

期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3,361,059,283.17			3,361,059,283.17

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
王勇	本公司最终控制方

关联方名称	与本公司关系
邹平顶峰热电有限公司	母公司的参股公司
西王集团有限公司邹平动力分公司	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	受同一母公司控制
西王集团财务有限公司	受同一母公司控制
山东西王糖业有限公司	受同一母公司控制
西王药业有限公司	受同一母公司控制
西王特钢有限公司	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
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
刘桂珍	与实际控制人关系密切的家庭成员
春华景禧（天津）投资中心（有限合伙）	本公司重要控股子公司股东
山东西王再生资源有限公司	受同一母公司控制
山东西王置业有限公司	受同一母公司控制
山东西王生态农业发展有限公司	受同一母公司控制
西王国际贸易有限公司	受同一母公司控制
西王香港有限公司	受同一母公司控制
西王国际贸易（青岛）有限公司	受同一母公司控制
青岛西王物业管理有限公司	受同一母公司控制
山东西王生物科技有限公司	受同一母公司控制
西王粮油有限公司	受同一母公司控制
邹平市粮友玉米购销有限公司	受同一母公司控制

4、关联交易的限额及条款

(1) 根据本公司第十三届董事会第六次会议审议通过了《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》(公告编号: 2025-008), 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:

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
西王淀粉有限公司	购买胚芽	根据市场价格协商确定	700,000,000.00
西王国际贸易有限公司	购买植物油	根据市场价格协商确定	30,000,000.00
西王集团有限公司邹平动力分公司	购买电力、蒸汽	根据市场价格协商确定	85,000,000.00
西王物流有限公司	物流运输	根据市场价格协商确定	85,000,000.00
青岛西王物业管理有限公司	物业管理	根据市场价格协商确定	3,000,000.00
西王国际贸易有限公司	房屋租赁	根据市场价格协商确定	150,000.00

西王国际贸易（青岛）有限公司	房屋租赁	根据市场价格协商确定	150,000.00
西王国际贸易有限公司	销售玉米油	根据市场价格协商确定	30,000,000.00
山东西王生物科技有限公司	销售胚芽粕	根据市场价格协商确定	70,000,000.00

（2）金融服务

本公司于 2024 年与西王集团财务更新了《金融服务协议》（以下简称“金融服务协议”）并于 2023 年股东大会审议通过《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。

根据金融服务协议，本公司及其下属子公司在金融服务协议生效后至 2027 年 5 月 31 日止，西王集团财务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公司存款（包括应计利息）的最高每日结余上限为人民币 15 亿元。

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西王淀粉有限公司	购买原材料	458,269,423.62	326,341,622.12
西王淀粉有限公司	水电费	14,252.92	
西王集团有限公司邹平动力分公司	提供生产经营用电、汽	58,421,231.26	64,575,913.43
西王物流有限公司	物流运输	49,427,029.92	57,956,647.26
西王药业有限公司	污水处理	858,855.63	789,020.94
青岛西王物业管理有限公司	提供物业服务	2,777,423.94	925,807.98
西王国际贸易有限公司	购买植物油	18,386,958.70	

关联交易定价政策：协议并参考市价。

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东西王糖业有限公司	销售商品	825,436.88	281,652.46
西王集团有限公司	销售商品	956,780.37	992,831.81
西王物流有限公司	销售商品	264,516.21	65,267.64
西王集团有限公司邹平动力分公司	销售商品	16,623.35	22,511.33
西王淀粉有限公司	销售商品	190,443.65	230,081.85
西王药业有限公司	销售商品	200,182.73	197,593.59
西王集团财务有限公司	销售商品	53,246.97	51,380.40

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东西王生态农业发展有限公司	销售商品	10,312.17	9,038.65
西王国际贸易有限公司	销售商品	412,750.42	194,086.24
青岛西王物业管理有限公司	销售商品	18,960.85	19,345.14
西王国际贸易有限公司	房屋租赁	148,241.28	121,511.92
西王国际贸易(青岛)有限公司	房屋租赁		94,582.56
山东西王生物科技有限公司	销售商品	36,458.71	

关联交易定价政策：协议并参考市价。

(2) 关联租赁情况

公司出租

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收益	上期确认的租赁收益
山东西王生态农业发展有限公司	办公室	1,512.25	
西王国际贸易有限公司	办公室	148,241.28	

关联交易定价政策：协议并参考市价。

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
西王集团有限公司、山东西王糖业有限公司、王勇、张树芳提供保证担保	99,550,000.00	2024.8.12	2025.8.11	是
西王集团有限公司、西王金属科技有限公司、西王特钢有限公司、西王物流有限公司、山东西王农业生态发展有限公司、山东西王食品有限公司、山东西王糖业有限公司、王勇、张树芳、王棣提供担保	165,000,000.00	2024.11.1	2025.11.1	是
王勇、张树芳、王辉提供保证担保	100,000,000.00	2023.8.8	2028.8.7	是
西王集团有限公司、王勇、张树芳提供保证担保	39,700,000.00	2023.8.15	2025.8.15	是
西王集团有限公司、西王特钢有限公司、西王食品股份有限公司、西王药业有限公司、王勇、张树芳、王辉、刘桂珍提供保证担保	200,000,000.00	2024.8.21	2025.8.20	是
西王集团有限公司、王勇、王辉、西王特钢有限公司、山东西王再生资源有限公司、邹平西王玉米油有限公司、西王物流有限公司、山东西王食品有限公司、张树芳、刘桂珍	190,000,000.00	2024.8.20	2025.8.19	是

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
西王集团有限公司、王勇、王辉、西王特钢有限公司、山东西王再生资源有限公司、邹平西王玉米油有限公司、西王物流有限公司、山东西王食品有限公司、张树芳、刘桂珍	199,180,000.00	2024.8.22	2025.8.20	是
西王集团有限公司、山东西王糖业有限公司、王勇、张树芳提供保证担保	50,000,000.00	2025.6.20	2026.6.19	否
西王集团有限公司、山东西王糖业有限公司、王勇、张树芳提供保证担保	49,200,000.00	2025.7.2	2026.7.1	否
西王集团有限公司、山东西王糖业有限公司、王勇、张树芳提供保证担保	99,250,000.00	2025.8.6	2026.8.6	否
西王集团有限公司、西王金属科技有限公司、西王特钢有限公司、西王物流有限公司、山东西王农业生态发展有限公司、山东西王食品有限公司、山东西王糖业有限公司、王勇、张树芳、王棣提供担保	165,000,000.00	2025.11.1	2026.11.1	否
西王集团有限公司、王勇、张树芳提供保证担保	39,173,900.00	2025.8.11	2026.8.10	否
西王集团有限公司、西王特钢有限公司、王勇、张树芳提供保证担保	75,000,000.00	2024.5.16	2027.5.16	否
西王集团有限公司、王勇、王辉、西王特钢有限公司、西王食品股份有限公司、西王药业有限公司、山东西王装备制造有限公司、山东西王再生资源有限公司、邹平西王玉米油有限公司、西王物流有限公司、山东西王食品有限公司、张树芳	200,000,000.00	2025.8.19	2026.8.18	否
西王集团有限公司、王勇、王辉、西王特钢有限公司、西王食品股份有限公司、西王药业有限公司、山东西王装备制造有限公司、山东西王再生资源有限公司、邹平西王玉米油有限公司、西王物流有限公司、山东西王食品有限公司、张树芳	199,180,000.00	2025.8.20	2026.8.19	否
西王集团有限公司、王勇、王辉、西王特钢有限公司、西王食品股份有限公司、西王药业有限公司、山东西王装备制造有限公司、山东西王再生资源有限公司、邹平西王玉米油有限公司、西王物流有限公司、山东西王食品有限公司、张树芳	186,550,000.00	2025.8.18	2026.8.17	否
lovate Health Sciences International Inc., lovate Health Sciences USA Inc, 和 Northern Innovations Holding Corp.; Xiwang lovate Holdings Company Limited	850,731,415.23	2025.1.1	2026.1.2	否

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东西王农业生态发展有限公司	门市房	16,500,000.00	

(5) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 20 人，上期关键管理人员 21 人，支付薪酬情况见下表：

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,720,000.00	4,189,000.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	西王淀粉有限公司	69,762,005.41		74,074,209.15	
预付账款	西王集团有限公司邹平动力分公司	6,000,804.12		5,261,425.02	
预付账款	西王物流有限公司	4,047,374.44			
预付账款	西王国际贸易有限公司	1,480.00			
应收账款	西王集团有限公司	244,405.99	244.41	43,635.00	43.64

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
应付账款	西王药业有限公司	42,036.42	219,593.00
应付账款	西王物流有限公司		576,635.28
应付账款	青岛西王物业管理有限公司	1,472,034.69	
合同负债	山东西王生态农业发展有限公司	170.00	

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员							22,605.00	292,056.60
合 计							22,605.00	292,056.60

2、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	采用蒙特卡洛方法或二叉树型等估值模型

可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,255,065.78
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	0

说明：审批程序：2023年5月26日，西王食品股份有限公司（以下简称“公司”）召开了第十四届董事会第一次会议，审议通过了《关于控股子公司拟实施股权激励计划暨关联交易的议案》。确定以0元/股的授予价格向符合授予条件的6名激励对象授予限制性股票60,000股，以首次授予日2023年1月23日的无表决权普通股公允价值1.43亿美元的6%，考虑非行权条件下的估值折扣后，以12.92美元/股作为公司股票公允价值，确认股份支付总额2,234,571.99元，累计按照限制性股票的员工服务期分期摊销确认股份支付2,255,065.78元，其中计入资本公积1,804,052.62元，累计计入少数股东权益451,013.16元。确定限制性股票的授予日为2023年1月13日、2023年5月10日和2024年4月29日。并假设满足上述条件，在2021年至2028年期间分期归属。RSU和PSU期权的到期日均为2027年12月31日至2028年12月31日之间。首次授予数量58,506股，授予价格为0元/股。

十三、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	上年年末余额
购建长期资产承诺		
—购建长期资产承诺（60万吨玉米油生产线项目）	660,000,000.00	660,000,000.00

(2) 其他承诺事项

①截至2025年12月31日，境外lovate公司在正常的业务过程中，与运动员和形象大使签订营销承诺，并与供应商签订采购承诺，具体如下：

项 目	期末余额	上年年末余额
1年内（包括）	16,223,809.09	20,205,136.21
1-2年（包括）	2,621,742.40	3,395,936.57
2-3年（包括）		2,681,273.20
合 计	18,845,551.49	26,282,345.98

②境外 lovate 公司为其产品负债的一部分提供自我保险，在年度保单期间发生的索赔费用最高额度为 5,000,000.00 美元。其中 2,000,000.00 美元购买再保险信托协议担保，该部分已反映为其他债权投资。

(3) 前期承诺履行情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

境外 lovate 公司是对于未决诉讼和正常业务过程中产生的索赔，境外 lovate 公司负有或有责任。尽管目前尚无法确定这些事项的最终结果，且可能取决于法院诉讼程序，但管理层认为，所有此类未决事项的解决不会对集团的合并财务状况或经营业绩产生重大不利影响。管理层对和解金额的最佳估计已计提并计入合并综合损失表。此外，境外 lovate 公司维持一定水平的保险保障。

十四、资产负债表日后事项

2025 年由于未能支付加利福尼亚州法院判决的和解款项，法院扣押了公司应收账款，这给境外子公司 lovate 公司造成了严重的现金流压力。与此同时，lovate 公司一直在与银团贷款方就贷款的续期及条款进行商谈。鉴于上述情况，贷款方于 2025 年 8 月 27 日发出正式函件，要求 lovate 公司立即偿还信贷额度下的未偿债务。2025 年 10 月 31 日启动《加拿大公司债权人安排法》（“CCAA”）下的程序。随后集团内的实体于 2025 年 10 月 31 日根据美国《破产法》第 15 章在美国提交了申请，以承认并使加拿大的意向通知程序和 CCAA 程序在美国生效。另外，lovate Health Sciences Australia Pty Ltd. 于 2025 年 10 月 31 日在澳大利亚启动了债权人保护程序。这些协调一致的申请旨在为集团在法院监督下对其业务和财务义务进行重组提供跨境保护。2025 年 11 月 25 日，安大略省高等法院（“法院”）批准了一项由法院指定的监察员（“监察员”）开展销售和征询程序（“SISP”）的命令。2025 年 12 月 12 日，法院批准了一项增强权力的命令，允许监察员直接监督，并在适当情况下管理集团业务，以确保《加拿大公司债权人安排法》（CCAA）程序和 SISP 的公平和透明管理。2026 年 4 月 2 日，lovate 公司与购买方签订了认购协议，2026 年 4 月 16 日，加拿大法院对本次重整出售及相关安排予以确认批准，相关资产将依照法定程序完成交割及权属转移。2026 年 5 月 6 日美国法院将对加拿大法院作出的批准举行听证。获得美国法院批准后将依照法定程序完成交割。本次交易完成后，公司将不再持有 lovate 公司的任何股权。本次重整为境外子公司独立重整程序，不会影响公司国内主营业务的正常运营。

十五、其他重要事项

1、分部报告

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 2 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

(1) 植物油分部，生产及销售植物油；

(2) 运动营养分部，生产及销售运动营养品

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

分部利润或亏损、资产及负债

本期或本期期末	植物油分部	运动营养分部	抵销	合计
营业收入	2,635,380,160.00	1,896,718,044.89	-1,599,999.97	4,530,498,204.92
其中：主营业务收入	2,569,083,446.81	1,895,976,138.51		4,465,059,585.32
营业成本	2,268,002,785.81	1,370,222,897.57		3,638,225,683.38
其中：主营业务成本	2,183,867,363.36	1,369,392,014.95		3,553,259,378.31
营业费用	316,799,758.98	685,342,798.88	-1,599,999.97	1,000,542,557.89
营业利润/(亏损)	57,339,267.95	-1,533,765,060.70		-1,476,425,792.75
资产总额	2,483,824,575.84	1,964,673,598.44	-48,306,994.86	4,400,191,179.42
负债总额	1,331,972,254.27	1,342,009,579.78	-48,306,994.86	2,625,674,839.19
补充信息：				
资产减值损失	-505,680.88	-1,373,004,762.48		-1,373,510,443.36

上期或上期期末	植物油分部	运动营养分部	抵销	合计
营业收入	2,726,282,054.47	2,248,084,096.67	-2,057,142.84	4,972,309,008.30
其中：主营业务收入	2,726,282,054.47	2,248,084,096.67	-2,057,142.84	4,972,309,008.30
营业成本	2,193,565,807.79	1,591,939,088.71		3,785,504,896.50
其中：主营业务成本	2,193,565,807.79	1,591,939,088.71		3,785,504,896.50
营业费用	347,717,426.95	742,668,553.56		1,090,385,980.51
营业利润/(亏损)	193,525,827.88	-961,659,034.72	-2,057,142.84	-770,190,349.68
资产总额	2,978,566,698.19	3,203,661,502.06	-19,400,994.86	6,162,827,205.39
负债总额	1,078,587,039.39	1,762,559,177.12	-19,400,994.86	2,821,745,221.65
补充信息：				
资产减值损失	-8,155,173.29	-859,873,181.16		-868,028,354.45

2、其他

2019年8月，山东省金融资产管理股份有限公司联合邹平县国邮交通发展有限公司、山东黄河三角洲创业发展集团有限公司和鲁信资本管理有限公司为西王集团成立纾困基金，基金合伙企业为滨州市重点企业发展基金合伙企业（有限合伙）。基金通过山东省国际信托股份有限公司发放信托贷款20.722亿元，到期日2022年8月30日。西王集团有限公司持有的西王食品股份有限公司310,065,333股股票(股票代码SZ000639)，山东永华投资有限公司持有的西王食品股份有限公司167,210,000股股票(股票代码SZ000639)为上述借款提供了质押担保。业务到期后西王集团未能按时偿还借款。基金合伙企业于2022年11月29日启动了诉讼程序，2024年3月20日，该案件经山东省高院二审判决。2024年5月16日，基金合伙企业向济南市中级人民法院申请执行。基金合伙企业已将质押的山东永华投资有限公司持有的西王食品股份有限公司167,210,000股股票(股票代码SZ000639)拍卖。2025年4

月 28 日,基金合伙企业已将质押的西王集团有限公司 110,000,000 股股票(股票代码 SZ000639) 拍卖。2026 年 3 月 31 日西王集团 200,065,333 股在京东拍卖网流拍,这部分股票处于司法冻结状态。本次流拍的股份后续是否会被山东省济南市中级人民法院继续执行其他司法程序具有一定的不确定性。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	255,230,574.71	248,296,457.07
合 计	255,230,574.71	248,296,457.07

其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	7,150,000.00	8,826.56
1 至 2 年	2,000.00	248,310,734.79
2 至 3 年	248,078,574.71	
小 计	255,230,574.71	248,319,561.35
减: 坏账准备		23,104.28
合 计	255,230,574.71	248,296,457.07

(2) 按款项性质披露

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
往来	255,230,574.71		255,230,574.71	248,080,574.71		248,080,574.71
其他				238,986.64	23,104.28	215,882.36
合 计	255,230,574.71		255,230,574.71	248,319,561.35	23,104.28	248,296,457.07

(3) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
客户 1	关联方往来	178,505,500.00	2-3 年/3-4 年	69.94	
客户 2	关联方往来	69,625,074.71	1 年以内/1-2 年 /2-3 年/3-4 年/5 年以上	27.28	
客户 3	关联方往来	7,100,000.00	1 年以内	2.78	
合 计		255,230,574.71		100.00	

2、长期股权投资

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,695,315,388.13	2,461,936,400.01	1,233,378,988.12	3,687,315,388.13	2,061,700,207.82	1,625,615,180.31
合 计	3,695,315,388.13	2,461,936,400.01	1,233,378,988.12	3,687,315,388.13	2,061,700,207.82	1,625,615,180.31

对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
西王食品(青岛)有限公司	2,461,936,400.01	2,061,700,207.82			400,236,192.19		2,461,936,400.01	2,461,936,400.01
北京奥威特运动营养科技有限公司	320,000,000.00						320,000,000.00	
山东西王食品有限公司	905,378,100.00						905,378,100.00	
西王食品(香港)有限公司	888.12						888.12	
北京奥威特运动营养健康管理有限 公司			8,000,000.00				8,000,000.00	
合 计	3,687,315,388.13	2,061,700,207.82	8,000,000.00		400,236,192.19		3,695,315,388.13	2,461,936,400.01

3、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		395,745.16
合 计		395,745.16

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-84,384.73	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	-94,303.03	

项 目	本期发生额	说明
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,762,540.44	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-6,811,264.56	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,847,887.06	
非经常性损益总额	-9,075,298.94	
减: 非经常性损益的所得税影响数	373,990.28	
非经常性损益净额	-9,449,289.22	
减: 归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)	621,507.53	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-10,070,796.75	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-54.33%	-1.15	-1.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-53.89%	-1.14	-1.14





营业执照

(副本)(4-1)

统一社会信用代码

91110101MA01Y01N85



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 5425 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2020 年 12 月 10 日

执行事务合伙人 郑鲁光

主要经营场所

北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼
一座 9 层 910 单元

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项
目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相
关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；资
产评估；企业管理咨询；工程造价咨询业务；信息咨询服务（不
含许可类信息咨询服务）；破产清算服务；薪酬管理服务；物
业服务评估；咨询策划服务；财政资金项目预算绩效评价服务；
社会经济咨询服务；商务代理代办服务；招投标代理服务；政
府采购代理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依
法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和
限制类项目的经营活动。）

登记机关



2026 年 03 月 18 日



会计师事务所 执业证书



名称：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：郑鲁光

主任会计师：

经营场所：北京市东城区建国门内大街18号办公楼一座9层910单元

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010375

批准执业文号：京财会许可[2021]0132号

批准执业日期：2021年1月25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、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局

2025年6月26日

中华人民共和国财政部制





THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名	张健
Sex	女
出生日期	1973-10-08
工作单位	长春华泰会计师事务所
身份证号码	22010419731008446X



证书编号：22010388335
No. of Certificate

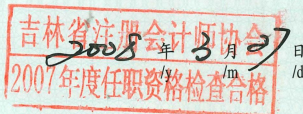
批准注册协会：吉林省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：二〇〇八年八月二十日
Date of Issuance

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 the renewal.

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

吉林分所
CPAs

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

2008年10月10日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

吉林分所
CPAs

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

2008年10月10日
/y /m /d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 代娜
 Full name 代娜
 性别 女
 Sex 女
 出生日期 1978-12-10
 Date of birth 1978-12-10
 工作单位 中兴财光华会计师事务所(吉林分所)
 Working unit 中兴财光华会计师事务所(吉林分所)
 身份证号码 222401197812102000
 Identity card No. 222401197812102000



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.



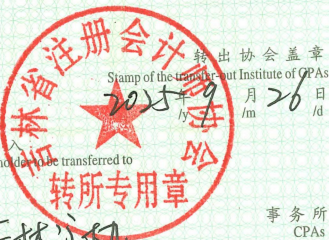
吉林省注册会计师协会
 2020年度任职资格检查合格
 吉林省注册会计师协会
 2021年度任职资格检查合格

证书编号: 11010205
 No. of Certificate 11010205
 批准注册协会: 吉林省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs 吉林省注册会计师协会
 发证日期: 2019年07月23日
 Date of Issuance 2019/07/23

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

中兴财光华会计师事务所(吉林分所)
 事务所 CPAs



同意调入
 Agree the holder to be transferred to

吉林分所
 事务所 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2025年9月26日
 2025/9/26

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

吉林分所
 事务所 CPAs



同意调入
 Agree the holder to be transferred to

北京中德会计师事务所
 事务所 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2025年10月10日
 2025/10/10