

证券代码：000895

证券简称：双汇发展

公告编号：2007-36

河南双汇投资发展股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席

1.4 公司 2007 半年度财务报告已经信永中和会计师事务所审计并出具标准审计报告。

1.5 公司负责人张俊杰先生、主管会计工作负责人胡兆振先生及会计机构负责人马金铎先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	双汇发展	
股票代码	000895	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	祁勇耀	王宝云
联系地址	河南省漯河市双汇路一号双汇大厦三层	河南省漯河市双汇路一号双汇大厦三层
电话	0395-2676158	0395-2676530
传真	0395-2693259	0395-2693259
电子信箱	0895@shuanghui.net	shwby0895@sina.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减（%）	
		调整前	调整后	调整前	调整后
总资产	3,522,551,222.84	3,687,489,840.00	3,703,969,862.35	-4.47%	-4.90%
所有者权益（或股东权益）	1,855,313,497.04	2,006,679,217.00	2,025,976,297.20	-7.54%	-8.42%
每股净资产	3.06	3.91	3.95	-21.74%	-22.53%
	报告期（1—6月）	上年同期		本报告期比上年同期增减（%）	
		调整前	调整后	调整前	调整后
营业利润	377,634,056.95	367,639,237.80	344,141,314.49	2.72%	9.73%
利润总额	381,892,647.22	342,068,732.77	342,068,732.77	11.64%	11.64%
净利润	240,241,422.96	198,291,191.56	198,291,191.56	21.16%	20.19%
扣除非经常性损益后的净利润	238,854,570.26	199,158,673.18	199,158,673.18	19.93%	19.93%
基本每股收益	0.396	0.386	0.330	3.63%	21.21%
稀释每股收益	0.396	0.386	0.320	1.04%	21.88%
净资产收益率	12.95%	11.34%	11.34%	1.61%	增加 1.61 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	572,206,762.80	8,474,601.22		6,652.02%	
每股经营活动产生的现金流量净额	0.944	0.017		5,452.94%	

2.2.2 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
营业外收入	5,204,948.66
营业外支出	-2,593,185.88
已实现期货合约收益	-1,224,910.08
合计	1,386,852.70

2.2.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	311,933,657	60.74%			58,949		58,949	311,992,606	51.48%
1、国家持股	183,416,250	35.72%						183,416,250	30.27%
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	128,517,407	25.03%			58,949	-128,388,750	-128,329,801	187,606	0.03%
其中：境内非国有法人持股	128,388,750	25.00%				-128,388,750	-128,388,750	0	
境内自然人持股	128,657	0.03%			58,949		58,949	187,606	0.03%
4、外资持股						128,388,750	128,388,750	128,388,750	21.19%
其中：境外法人持股						128,388,750	128,388,750	128,388,750	21.19%
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	201,621,343	39.26%			92,380,951		92,380,951	294,002,294	48.52%
1、人民币普通股	201,621,343	39.26%			92,380,951		92,380,951	294,002,294	48.52%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	513,555,000	100.00%			92,439,900	0	92,439,900	605,994,900	100.00%

3.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		47,920				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股 比例	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量	
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	境外法人	30.27%	183,416,250	183,416,250	0	
罗特克斯有限公司	境外法人	21.19%	128,393,708	128,393,708	0	
金鑫证券投资基金	境内非国有法人	4.15%	25,119,887	0	0	
中国人寿保险（集团）公司－传统－普通保险产品	境内非国有法人	1.59%	9,662,657	0	0	
金泰证券投资基金	境内非国有法人	1.47%	8,921,936	0	0	
交银施罗德精选股票证券投资基金	境内非国有法人	1.41%	8,541,918	0	0	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002 深	境内非国有法人	1.02%	6,197,528	0	0	
中海能源策略混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.91%	5,500,000	0	0	
天华证券投资基金	境内非国有法人	0.90%	5,434,373	0	0	
国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.81%	4,914,396	0	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称			持有无限售条件股份数量		股份种类	
金鑫证券投资基金			25,119,887		A 股	
中国人寿保险（集团）公司－传统－普通保险产品			9,662,657		A 股	
金泰证券投资基金			8,921,936		A 股	
交银施罗德精选股票证券投资基金			8,541,918		A 股	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002 深			6,197,528		A 股	
中海能源策略混合型证券投资基金			5,500,000		A 股	
天华证券投资基金			5,434,373		A 股	

国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金	4,914,396	A 股
汇添富优势精选混合型证券投资基金	4,520,390	A 股
上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	4,260,627	A 股
上述股东关联关系或一致行动的说明		金鑫证券投资基金、金泰证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金同属国泰基金管理有限公司管理。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

√ 适用 □ 不适用

新实际控制人名称	罗特克斯有限公司
新实际控制人变更日期	2007 年 06 月 07 日
新实际控制人变更情况刊登日期	2007 年 06 月 12 日
新实际控制人变更情况刊登报刊	相关变更情况信息刊登于 2006 年 8 月 17 日、12 月 9 日、2007 年 2 月 13 日、2007 年 4 月 27 日和 2007 年 6 月 12 日的中国证券报和证券时报。

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	变动原因
张俊杰	董事长	27,052	12,394	0	39,446	转增股份及获得股改对价
李冠军	董事、副董事长、总经理	26,052	11,936	0	37,988	转增股份及获得股改对价
万 隆	董事	32,400	14,845	0	47,245	转增股份及获得股改对价
何 科	董事	26,950	12,349	0	39,299	转增股份及获得股改对价
王玉芬	董事	33,132	15,181	0	48,313	转增股份及获得股改对价
祁勇耀	董事、董事会秘书	0	0	0	0	
边增林	独立董事	0	0	0	0	
杜海波	独立董事	0	0	0	0	
赵虎林	独立董事	0	0	0	0	
尹卫华	副总经理	0	0	0	0	
贺圣华	副总经理	0	0	0	0	
游 牧	副总经理	0	0	0	0	
胡兆振	财务总监	0	0	0	0	
楚玉华	监事会主席	0	0	0	0	
乔海莉	监事	25,958	11,893	0	37,851	转增股份及获得股改对价
谢成军	监事	0	0	0	0	
刘利钢	监事	0	0	0	0	
王保军	监事	0	0	0	0	

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

□ 适用 √ 不适用

§ 5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
高低温肉制品	522,491.82	459,645.72	12.03%	33.05%	40.32%	减少 4.56 个百分点
生鲜冻品	326,965.83	315,342.20	3.55%	36.49%	41.84%	减少 3.64 个百分点
其他	43,001.78	27,393.15	36.30%	55.15%	30.77%	增加 11.88 个百分点
合计	892,459.43	802,381.07	10.09%	35.23%	40.56%	减少 3.41 个百分点
主营业务分产品情况						
高温肉制品	342,496.48	297,822.32	13.04%	24.14%	32.03%	减少 5.20 个百分点
低温肉制品	179,995.34	161,823.40	10.10%	54.12%	58.66%	减少 2.57 个百分点
生鲜冻品	326,965.83	315,342.20	3.55%	36.49%	41.84%	减少 3.64 个百分点
其他	43,001.78	27,393.15	36.30%	55.15%	30.77%	增加 11.88 个百分点
合计	892,459.43	802,381.07	10.09%	35.23%	40.56%	减少 3.41 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 25,856.30 万元

5.2 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
长江以北地区	607,672.81	53.57%
长江以南地区	284,786.61	7.77%
合计	892,459.43	35.23%

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司的综合毛利率为 10.09%，比上年同期的 13.50%下降 3.41 个百分点，毛利率下降的主要原因是原辅材料价格上涨造成企业生产成本上升。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□ 适用 √ 不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	58,576.06		本报告期已使用募集资金总额	136.25		
			已累计使用募集资金总额	46,536.54		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
双汇商业连锁店	19,464.00	是	4,283.20	-1618.20	否	否
双汇物流配送中心	16,338.00	否	3,576.63	5830.65	是	是
宜昌双汇肉制品	4,982.80	否	7,747.51	4862.44	是	是
PVDC 特种树脂	16,958.10	否	13,553.00	3054.03	是	是
PVDC 肠衣膜	3,539.00	否	3,493.50	9675.58	是	是
种猪繁育项目	9,558.60	否	1,731.00	-374.33	否	否
发酵肉制品项目	4,240.00	否	4,125.00	852.30	是	是
华都双汇肉制品、天然骨素项目、PVDC 保鲜膜项目	8,026.70	是	8,026.70	3511.54	是	是
合计	83,107.20	-	46,536.54	-	-	-
未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）	1、商业连锁项目。商业连锁业是公司从工业领域向终端销售延伸的一个全新领域，旨在配合公司的“放心肉”工程拓展公司的销售渠道。公司在河南连锁业务的成功开展，增加了公司走出河南、在全国实施“放心肉”工程的信心。该项目主要在北京、湖北、上海、湖南等地建设，由于商业经验不足，牵涉地域较广，对各地尤其是大城市的商超模式没有足够的认识，导致公司在项目的建设进度和效益方面都与预期存在一定差距。2、种猪繁育项目：该项目没有达到计划进度和收益。原因如下：该项目是一项长期复杂的系统工程，整个过程需要经历从曾祖代繁育到祖代、从祖代繁育到父母代、从父母代繁育到商品代、再进行商品化养殖四个阶段，其目的是改良生猪品种、稳定原料供应、保证食品安全、降低系统风险。目前，该项目仍处于祖代种猪的繁育出栏阶段。					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	变更原因：1、取消中美合资建设天然骨素项目。由于本公司控股子公司漯河双汇生物工程技术有限公司进行了技术创新和生产加工方式的改革，其天然骨素的生产能力仍能满足本公司肉制品的需求，加之天然骨素的深加工产品至今没能研制开发，国外市场的开拓没有取得新的进展，目前还不具备建设的条件，经与美国 ASI Technologies 公司协商，拟取消对该项目的投资。2、取消合资成立北京双汇华都低温肉制品有限公司项目。由于该项目原计划建设地位于奥运商圈范围内，政府规划已不允许加工企业的建设。因此，本着对投资者负责的原则，经与北京华都集团有限责任公司协商，拟放弃对该项目的实施。3、取消 PVDC 保鲜膜项目。随着市场变化，公司对产品结构、包装形式进行了改进，公司对 PVDC 保鲜膜的需求量减少，根据规模经济原则，从市场采购比自己生产成本更低。为有效发挥募集资金的使用效率，拟放弃对该项目的实施，改为投资其他项目。4、变更部分商业连锁项目，投资兴建 2 万吨低温冷库。该项目主要是为本公司开拓冷鲜肉及低温肉制品市场而搭建的销售平台。自项目成立以来，受国内肉类市场尤其是冷鲜肉市场不规范的影响，加之本公司冷鲜肉销售模式的调整和其他销售渠道（如商超、特约店、批发商）的迅速增加，通过以上商业公司销售产品的业务难以有效扩大，连锁店的建设和投资始终停滞不前，资金闲置，严重影响了资金的有效利用。为充分有效利用闲置资金，决定对北京、湖北两个商业公司减少注册资本。将本次收回的资金 9700 万元，不再用于投资商业连锁店项目，全部变更为投资兴建 2 万吨低温冷库项目。目前，该项目正处于建设阶段。					
尚未使用的募集资金用途及去向	以上项目累计已投入募集资金 46536.54 万元，占募集资金总额 58576.06 万元的 79.45%，尚未使用的募集资金 12039.52 万元，按照《公司公开发行股票募集资金管理办法》的规定在银行专户存储。					

5.6.2 变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

变更投资项目的资金总额		17,726.70				
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购舞钢华懋双汇食品有限公司 42.5%股权	华都双汇肉制品、天然骨素项目、PVDC 保鲜膜项	583.20	583.20	97.02	是	是
与双汇集团同比例增资华北双汇	华都双汇肉制品、天然骨素项目、PVDC 保鲜膜项	1,276.27	1,276.27	224.28	是	是
单方面增资宜昌双汇食品有限责任公司	华都双汇肉制品、天然骨素项目、PVDC 保鲜膜项	1,636.13	2,200.00	815.95	是	是
收购双汇集团持有的阜新双汇食品有限责任公司 51%的股权	华都双汇肉制品、天然骨素项目、PVDC 保鲜膜项	4,531.10	4,531.10	1,771.77	是	是
投资兴建 2 万吨低温冷库	变更部分商业连锁项目	9,700.00	148.25	0.00	是	是
合计	-	17,726.70	8,738.82	2,909.02	-	-
未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）						

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

□ 适用 √ 不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□ 适用 √ 不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

□ 适用 √ 不适用

§ 6 重要事项**6.1 收购、出售资产及资产重组****6.1.1 收购资产**

□ 适用 √ 不适用

6.1.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

□ 适用 √ 不适用

6.2 担保事项

□ 适用 √ 不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

①销售商品发生的重大关联交易

关联方名称	交易内容	交易金额 (万元)	占同类交易金额 的比例(%)	结算方式
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	销售冻肉、肉制品	27,270.58	3.06	现金结算
漯河汇特食品有限公司	销售香辅料、铝线、原料肉	21,132.46	2.37	现金结算
漯河双汇商业连锁有限公司	销售冷鲜肉、肉制品	19,438.23	2.18	现金结算
漯河双汇彩印包装有限公司	销售 PVDC 吹膜	7,900.32	0.89	现金结算
广东双汇食品有限公司	销售香辅料、铝线、原料肉	3,448.95	0.39	现金结算
阜新双汇肉类加工有限公司	销售香辅料、铝线	2,171.04	0.24	现金结算
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	销售香辅料	2,465.23	0.28	现金结算
绵阳双汇食品有限责任公司	销售香辅料、铝线	2,901.47	0.33	现金结算
德州双汇食品有限公司	销售香辅料、铝线	2,883.47	0.32	现金结算
阜新汇福食品有限公司	销售香辅料、铝线	3,556.68	0.40	现金结算
唐山双汇食品有限责任公司	销售香辅料、铝线	1,072.47	0.12	现金结算
漯河华意食品有限公司	销售香辅料、铝线	1,313.42	0.15	现金结算
武汉双汇食品有限责任公司	销售香辅料	1,413.27	0.16	现金结算
漯河双汇保鲜包装有限公司	销售 PVDC 复合膜	1,024.74	0.11	现金结算
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	销售猪副产品、原料肉	591.59	0.07	现金结算
内蒙古双汇食品有限公司	销售香辅料、铝线、原料肉	3,286.15	0.37	现金结算
合 计		101,870.07	11.44	-

定价原则：按公司与关联方的相关协议执行，即以市场价格为依据，本公司向各关联方销售商品与向非关联方销售商品执行统一的定价政策。

差异性说明：该类关联交易总额与年初预计情况不存在显著增加。

②采购货物发生的重大关联交易

关联方名称	交易内容	交易金额 (万元)	占同类交易金 额的比例(%)	结算方式
德州双汇食品有限公司	受托销售鲜冻肉、肉制品、采购原料肉	60,156.09	7.50	现金结算
阜新双汇肉类加工有限公司	受托销售鲜冻肉、肉制品、采购原料肉	56,679.59	7.06	现金结算
广东双汇食品有限公司	受托销售鲜冻肉、肉制品、采购原料肉	50,802.38	6.33	现金结算
唐山双汇食品有限公司	受托销售鲜冻肉、肉制品、采购原料肉	44,510.48	5.55	现金结算
绵阳双汇食品有限责任公司	受托销售肉制品、鲜冻肉、采购原料肉	41,031.48	5.11	现金结算
漯河汇特食品有限公司	受托销售肉制品	26,160.08	3.26	现金结算
漯河双汇彩印包装有限公司	采购 PVDC 复合膜	24,730.93	3.08	现金结算
阜新汇福食品有限公司	受托销售肉制品	9,991.25	1.25	现金结算
仁寿双汇食品有限公司	受托销售鲜冻肉、采购原料肉	15,180.27	1.89	现金结算
漯河华意食品有限公司	受托销售肉制品	7,503.14	0.94	现金结算
漯河华懋双汇胶印有限公司	采购纸箱	4,092.16	0.51	现金结算
南通汇羽丰新材料有限公司	采购 PVDC 树脂	3,021.86	0.38	现金结算
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	采购大豆蛋白	3,503.67	0.44	现金结算
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	采购调味料	2,606.55	0.32	现金结算
漯河双汇商业连锁有限公司	采购白糖	1,615.03	0.20	现金结算
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	采购饲料、水电汽、筒状膜、罐头	3,646.73	0.45	现金结算
漯河华懋双汇塑料工程有限公司	采购 PVDC 复合印刷膜	1,508.40	0.19	现金结算
漯河华懋双汇包装制业有限公司	采购纸箱	1,466.73	0.18	现金结算
漯河华懋双汇动力有限公司	采购水电汽	417.61	0.05	现金结算
漯河双汇进出口贸易有限公司	采购原料肉	1,570.86	0.20	现金结算
内蒙古双汇食品有限公司	受托销售肉制品	23,389.75	2.92	现金结算
武汉双汇食品有限公司	受托销售肉制品、鲜冻肉、采购原料肉	40,480.93	5.05	现金结算
合 计		424065.97	52.86	-

定价原则：按公司与关联方的相关协议执行，即公司向各关联单位采购的货物的采购价格是以市场价格为依据协商确定，关联方向本公司销售货物的价格不高于其向任何第三方销售同样货物的价格。

差异性说明：该类关联交易总额与年初预计情况不存在显著增加。

③接受劳务发生的重大关联交易

关联方名称	交易内容	交易金额 (万元)	占同类交易金 额的比例 (%)	结算方式
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	技术服务	699.30	0.08	现金结算
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	进口代理	59.49	0.01	现金结算
合 计		758.79	0.09	-

定价原则：河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司为本公司提供的技术服务费按双方签署的《委托开发合同》执行；本公司委托漯河双汇进出口贸易有限责任公司为本公司代理进口货物，代理费按双方签署的《委托代理进出口合同》执行。

差异性说明：该类关联交易总额与年初预计情况不存在显著增加。

④提供劳务发生的重大关联交易

关联方名称	交易内容	交易金额 (万元)	占同类交易金 额的比例 (%)	结算方式
阜新双汇肉类加工有限公司	运输服务	1,095.57	8.11	现金结算
广东双汇食品有限公司	运输服务	1,181.28	8.74	现金结算
山东德州双汇食品有限公司	运输服务	215.99	1.60	现金结算
唐山双汇食品有限责任公司	运输服务	946.19	7.00	现金结算
内蒙古双汇食品有限公司	运输服务	359.87	2.66	现金结算
漯河双汇商业连锁有限公司	运输服务	192.24	1.42	现金结算
阜新汇福食品有限公司	运输服务	135.77	1.00	现金结算
绵阳双汇食品有限责任公司	运输服务	144.14	1.07	现金结算
漯河汇特食品有限公司	运输服务	42.01	0.31	现金结算
武汉双汇食品有限公司	运输服务	666.34	4.93	现金结算
合 计		4,979.40	36.84	-

定价原则：本公司为关联方产品提供运输服务的价格按市场价结算。

差异性说明：该类关联交易总额与年初预计情况不存在显著增加。

6.5.1 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5.2 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年 05 月 01 日	公司会议室	实地调研	联合证券有限责任公司、摩根士丹利添惠亚洲有限公司	了解公司当前生产经营情况及未来发展战略。
2007 年 06 月 01 日	公司会议室	实地调研	摩根大通证券（亚太）有限公司、RCM Asia Pacific Limited	了解公司基本情况，参观工厂。
2007 年 06 月 01 日	公司会议室	实地调研	银华基金、平安证券、华夏基金、嘉实基金、国泰基金、博时基金、广发基金、国金证券、招商基金、交银施罗德	调研当前生猪资源情况及行业形势，咨询公司投资计划，外资收购情况等。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计 ☒ 审计
审计报告	☒ 标准审计报告 ☐ 非标准审计报告
审计报告正文	
审计报告	
XYZH/2007A5002	
河南双汇投资发展股份有限公司全体股东：	
我们审计了后附的河南双汇投资发展股份有限公司（以下简称双汇公司）合并及母公司财务报表，包括 2007 年 6 月 30 日的资产负债表，2007 年 1-6 月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。 一、管理层对财务报表的责任 按照企业会计准则的规定编制财务报表是双汇公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。 二、注册会计师的责任 我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 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、审计意见 我们认为，双汇公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了双汇公司 2007 年 6 月 30 日的财务状况以及 2007 年 1-6 月的经营成果和现金流量。	
信永中和会计师事务所 中国_北京	中国注册会计师：郑卫军 中国注册会计师：亢 韦
二〇〇七年八月八日	

7.2 财务报表

7.2.1 资产负债表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2007 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	818,885,285.70	796,883,342.49	753,032,369.48	717,286,010.24
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	30,739,550.00	30,659,550.00	29,609,682.00	27,800,000.00
应收账款	31,074,978.55	16,367,866.25	26,220,214.67	16,273,220.10
预付款项	17,085,632.27	14,028,962.65	6,377,308.35	5,098,253.99
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利	0.00	3,008,580.34	0.00	0.00
其他应收款	22,761,497.85	151,689,877.02	6,238,541.40	91,635,997.43
买入返售金融资产				
存货	716,764,677.05	424,122,753.21	937,030,030.74	620,015,729.03
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	5,571,776.00	5,571,776.00		
流动资产合计	1,642,883,397.42	1,442,332,707.96	1,758,508,146.64	1,478,109,210.79
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	300,475,981.21	1,132,545,281.03	300,071,980.55	1,318,662,521.87
投资性房地产				
固定资产	1,467,263,672.64	586,783,078.17	1,533,798,119.71	620,820,628.49
在建工程	15,227,027.01	4,169,390.21	4,441,105.42	734,274.83
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产	11,747,650.51		12,993,151.06	
油气资产				
无形资产	69,797,689.77	10,901,722.53	71,185,627.79	11,063,219.89
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	633,298.25	0.00	901,713.92	
递延所得税资产	14,522,506.03	8,057,841.77	22,070,017.26	11,306,017.92
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,879,667,825.42	1,742,457,313.71	1,945,461,715.71	1,962,586,663.00
资产总计	3,522,551,222.84	3,184,790,021.67	3,703,969,862.35	3,440,695,873.79
流动负债：				
短期借款			8,000,000.00	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据			611,500.00	
应付账款	699,795,440.05	763,062,638.89	473,396,784.69	548,518,666.15
预收款项	198,530,264.66	184,754,362.10	258,370,163.09	249,641,021.40
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				

应付职工薪酬	79,970,038.07	30,983,084.75	211,678,524.91	142,322,338.81
应交税费	26,741,618.23	24,480,430.07	30,015,134.25	31,480,852.16
应付利息	564,166.67	564,166.67	533,692.26	489,166.67
应付股利	2,679,099.52	0.00	0.00	0.00
其他应付款	103,123,827.44	411,670,223.02	99,422,470.66	435,029,685.68
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00		20,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	1,131,404,454.64	1,415,514,905.50	1,102,028,269.86	1,407,481,730.87
非流动负债：				
长期借款	12,382,296.00	12,382,296.00	12,620,318.40	12,620,318.40
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	1,304,200.42		1,319,225.89	
其他非流动负债				
非流动负债合计	13,686,496.42	12,382,296.00	13,939,544.29	12,620,318.40
负债合计	1,145,090,951.06	1,427,897,201.50	1,115,967,814.15	1,420,102,049.27
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	605,994,900.00	605,994,900.00	513,555,000.00	513,555,000.00
资本公积	508,870,617.13	508,870,617.13	601,310,517.13	601,310,517.13
减：库存股				
盈余公积	307,396,069.87	307,396,069.87	292,420,911.36	292,420,911.36
一般风险准备				
未分配利润	433,051,910.04	334,631,233.17	618,689,868.71	613,307,396.03
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,855,313,497.04	1,756,892,820.17	2,025,976,297.20	2,020,593,824.52
少数股东权益	522,146,774.74		562,025,751.00	
所有者权益合计	2,377,460,271.78	1,756,892,820.17	2,588,002,048.20	2,020,593,824.52
负债和所有者权益总计	3,522,551,222.84	3,184,790,021.67	3,703,969,862.35	3,440,695,873.79

7.2.2 利润表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2007 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	9,074,159,988.970	9,447,839,122.240	6,717,347,903.680	6,903,015,912.560
其中：营业收入	9,074,159,988.970	9,447,839,122.240	6,717,347,903.680	6,903,015,912.560
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	8,735,614,393.410	9,397,590,853.730	6,386,154,575.220	6,865,264,705.530
其中：营业成本	8,735,614,393.410	9,397,590,853.730	6,386,154,575.220	6,865,264,705.530
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	24,777,179.68	17,064,716.720	15,950,656.110	11,253,212.290
销售费用	454,174,557.070	411,070,489.880	434,956,350.810	387,333,846.100
管理费用	106,319,571.610	46,834,644.020	88,190,502.620	47,378,870.870
财务费用	-4,135,679.270	-4,902,050.240	1,680,248.410	-1,273,903.750

资产减值损失	-1,939,953.690	-1,739,897.490	47,749,179.620	16,752,416.060
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.000		0.000	0.000
投资收益（损失以“-”号填列）	39,088,461.390	37,901,639.290	22,279,248.200	110,853,028.430
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40,888,244.380	39,701,422.280	22,150,089.000	20,810,937.140
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	377,634,056.95	199,017,680.310	344,141,314.490	266,355,469.290
加：营业外收入	8,334,250.880	994,967.570	6,826,090.000	286,335.440
减：营业外支出	4,075,660.610	838,674.070	8,898,671.720	2,099,264.840
其中：非流动资产处置损失	2,860,009.860	696,776.890	1,085,285.020	633,959.150
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	381,892,647.220	199,173,973.810	342,068,732.770	264,542,539.890
减：所得税费用	94,189,656.990	52,767,332.650	97,967,100.090	66,251,348.330
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	287,702,990.230	146,406,641.160	244,101,632.680	198,291,191.560
归属于母公司所有者的净利润	240,241,422.960	146,406,641.160	198,291,191.560	198,291,191.560
少数股东损益	47,461,567.270		45,810,441.12	0.000
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.400	0.240	0.330	0.330
（二）稀释每股收益	0.390	0.240	0.320	0.320

7.2.3 现金流量表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2007 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
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	10,340,505,738.83	10,121,261,663.33	7,488,835,621.68	6,883,227,931.63
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	6,787,630.17	292,558.51	2,554,910.86	
收到其他与经营活动有关的现金	85,382,309.98	406,881,693.51	114,533,266.26	569,319,166.58
经营活动现金流入小计	10,432,675,678.98	10,528,435,915.35	7,605,923,798.80	7,452,547,098.21
购买商品、接受劳务支付的现金	8,871,417,488.15	7,679,671,564.27	6,701,345,216.30	5,210,318,130.47
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	310,798,644.72	196,345,973.65	277,810,041.74	167,022,190.04
支付的各项税费	388,518,051.41	252,510,099.78	346,054,591.55	235,493,385.22
支付其他与经营活动有关的现金	289,734,731.90	2,107,964,734.76	272,239,347.99	2,023,991,612.57
经营活动现金流出小计	9,860,468,916.18	10,236,492,372.46	7,597,449,197.58	7,636,825,318.30
经营活动产生的现金流量净额	572,206,762.80	291,943,542.89	8,474,601.22	-184,278,220.09
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		184,517,843.02	52,439,193.72	97,650,451.92
取得投资收益收到的现金	38,767,201.24	36,902,535.10	19,313,690.17	161,867,994.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,026,960.02	1,602,000.00	336,782.77	165,410.53
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				
投资活动现金流入小计	41,794,161.26	223,022,378.12	72,089,666.66	259,683,856.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,026,775.58	8,200,619.06	71,020,370.06	34,839,901.56
投资支付的现金	10,234,714.00	10,234,714.00		1,766,262.79

质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	38,261,489.58	18,435,333.06	71,020,370.06	36,606,164.35
投资活动产生的现金流量净额	3,532,671.68	204,587,045.06	1,069,296.60	223,077,692.16
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	10,000,000.00	10,000,000.00	98,000,000.00	
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	10,000,000.00	10,000,000.00	98,000,000.00	
偿还债务支付的现金	18,000,000.00	10,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	495,841,143.60	410,887,881.04	337,020,109.59	257,727,741.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	473,598.66	473,598.66	4,500,000.00	
筹资活动现金流出小计	514,314,742.26	421,361,479.70	371,520,109.59	287,727,741.60
筹资活动产生的现金流量净额	-504,314,742.26	-411,361,479.70	-273,520,109.59	-287,727,741.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	71,424,692.22	85,169,108.25	-263,976,211.77	-248,928,269.53
加：期初现金及现金等价物余额	753,032,369.48	717,286,010.24	541,539,963.67	495,624,527.25
六、期末现金及现金等价物余额	824,457,061.70	802,455,118.49	277,563,751.90	246,696,257.72

7.2.4 所有者权益变动表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2007 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益
实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本（或股本）	资本公积			减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	513,555,000.00	601,310,517.13		291,290,309.57		600,523,390.57		557,636,112.42	2,564,315,329.69	513,555,000.00	600,896,891.63		245,640,091.05		446,448,923.90		553,361,427.86	2,359,902,334.44
加：会计政策变更				1,465,096.18		17,771,760.63		4,027,907.17	23,264,763.98				116,817.00		5,532,594.15		-974,790.84	4,674,620.31
前期差错更正																		
二、本年初余额	513,555,000.00	601,310,517.13		292,755,405.75		618,295,151.20		561,664,019.59	2,587,580,093.67	513,555,000.00	600,896,891.63		245,756,908.05		451,981,518.05		552,386,637.02	2,364,576,954.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	92,439,900.00	-92,439,900.00		14,640,664.12		-185,243,241.16		-39,517,244.84	-210,119,821.88		413,625.50		46,998,497.70		166,313,633.15		9,277,382.57	223,003,138.92
（一）净利润						240,241,422.96		47,461,567.27	287,702,990.23						470,089,630.85		89,980,052.26	560,069,683.11
（二）直接计入所有者权益的利得和损失											413,625.50						18,051.80	431,677.30
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																		
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响											43,626.63							43,626.63
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4. 其他											369,998.87						18,051.80	388,050.67
上述（一）和（二）小计						240,241,422.96		47,461,567.27	287,702,990.23		413,625.50				470,089,630.85		89,998,104.06	560,501,360.41
（三）所有者投入和减少资本																	-4,500,000.00	-4,500,000.00
1.所有者投入资本																	-4,500,000.00	-4,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他																		
（四）利润分配				14,640,664.12		-425,484,664.12		-86,978,812.11	-497,822,812.11				46,998,497.70		-303,775,997.70		-76,220,721.49	-332,998,221.49
1. 提取盈余公积				14,640,664.12		-14,640,664.12							46,998,497.70		-46,998,497.70			
2.提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东）的分配						-410,844,000.00		-86,978,812.11	-497,822,812.11						-256,777,500.00		-76,220,721.49	-332,998,221.49
4. 其他																		
（五）所有者权益内部结转	92,439,900.00	-92,439,900.00																
1. 资本公积转增资本（或股本）	92,439,900.00	-92,439,900.00																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
四、本期期末余额	605,994,900.00	508,870,617.13		307,396,069.87		433,051,910.04		522,146,774.75	2,377,460,271.79	513,555,000.00	601,310,517.13		292,755,405.75		618,295,151.20		561,664,019.59	2,587,580,093.67

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数

☒ 适用 ☐ 不适用

①会计估计变更的具体内容及原因

公司自 2007 年 1 月 1 日起，增加对预付账款计提坏账准备，同时对应收款项坏账准备计提比例进行变更，应收款项坏账准备原计提比例如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3 年以上	100%

变更后的计提比例如下：

账 龄	计提比例
3 个月以内	0.5%
4-6 个月	1%
7-12 个月	5%
1—2 年	10%
2—3 年	30%
3 年以上	100%

②会计估计变更的原因

增加对预付账款计提坏账准备，同时对应收款项坏账准备计提比例进行变更，主要原因是根据实际发生坏账的历史情况及其当期状况，预付账款及应收账款的估计基础发生了变化，进行上述会计估计调整后，能提供更可靠、更相关的会计信息。

上述会计估计变更业经本公司第三届董事会第十六次会议审议通过。

③三、会计估计变更的调整方法及影响

对于上述会计估计变更，公司采用未来适用法进行调整，其对双汇公司 2007 年 1-6 月合并财务报表利润的影响为增加本期利润总额 184.86 万元。

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数

☐ 适用 ☒ 不适用

7.3.3 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注

☐ 适用 ☒ 不适用