

河南双汇投资发展股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、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。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 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(会计主管人员)马金铎先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2011.9.30		2010.12.31		增减幅度(%)
			调整前	调整后	调整后
总资产(元)	7,439,169,286.10		6,708,825,709.26	7,152,403,444.19	4.01%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,415,313,867.27		3,422,646,302.18	3,672,376,465.51	-7.00%
股本(股)	605,994,900.00		605,994,900.00	605,994,900.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.64		5.65	6.06	-6.93%
	2011年7-9月	比上年同期增减(%)	2011年1-9月	比上年同期增减(%)	
				调整后	调整前
营业总收入(元)	10,915,813,258.45	11.05%	26,174,929,389.48	0.00%	-1.31%
归属于上市公司股东的净利润(元)	202,288,016.99	-34.63%	278,267,544.12	-65.68%	-63.11%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	623,017,101.49	-56.47%	-47.42%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	1.03	-56.47%	-47.45%
基本每股收益(元/股)	0.3338	-34.63%	0.4592	-65.68%	-63.11%
稀释每股收益(元/股)	0.3338	-34.63%	0.4592	-65.68%	-63.11%
加权平均净资产收益率(%)	6.12%	下降 3.63 个百分点	7.85%	下降 8.77 个百分点	下降 15.85 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.49%	下降 4.79 个百分点	7.30%	下降 23 个百分点	下降 16.95 个百分点

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-1,767,838.03	

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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	81,203,019.60	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,931,123.04	
所得税影响额	-17,140,578.76	
少数股东权益影响额	-3,746,268.17	
合计	62,479,457.68	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)	10,741	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	183,416,250	人民币普通股
罗特克斯有限公司	128,393,708	人民币普通股
兴业银行股份有限公司-兴全趋势投资混合型证券投资基金	13,986,794	人民币普通股
海通-汇丰-MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	9,153,385	人民币普通股
全国社保基金一零二组合	7,800,000	人民币普通股
信达投资有限公司	6,569,253	人民币普通股
中国工商银行-嘉实策略增长混合型证券投资基金	6,475,366	人民币普通股
YALE UNIVERSITY	5,604,863	人民币普通股
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	4,696,681	人民币普通股
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	4,591,380	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

<p>应收票据较期初下降 46%：主要是销量下降，应收客户票据减少；</p> <p>应收账款较期初增长 46%：主要是本期赊销增加；</p> <p>预付账款较期初增长 47%：主要是预付广告费增加；</p> <p>其他应收款较期初下降 38%：主要是购买少数股权成为子公司的 6 家单位在集团资金管理部存款减少；</p> <p>其他流动资产较期初减少 31500 万元：主要是购买少数股权成为子公司的 6 家单位，其委托贷款于本期内收回；</p> <p>持有至到期投资较期初增加 26000 万元：主要是子公司南宁双汇投资银行理财产品；</p> <p>在建工程较期初增长 76%：主要是新增子公司开始筹建；</p> <p>无形资产较期初增长 133%：主要原因是子公司南宁双汇新增土地使用权；</p> <p>应付账款较期初增长 88%：主要原因是应付供应商货款同比增加；</p> <p>应交税费较期初下降 69%：主要原因是受利润下降因素，实现所得税下降；</p> <p>应付股利较期初下降 91%：主要原因是本期发放以前年度分红；</p> <p>其他非流动负债较期初增长 32%：主要是本期递延收益增加；</p> <p>资本公积较期初下降 36%：主要原因是收购子公司少数股东股权按照会计准则进行调整；</p>
--

少数股东权益较期初下降 33%：主要原因是收购子公司少数股权导致少数股东权益下降；
 营业税金及附加同比增加 32%：主要原因是受国家税收政策影响，本期外商投资企业不再享受城建税及教育费附加优惠、部分地方开征地方教育费附加所致；
 财务费用同比增加 3392 万元：主要原因是定期存款利息收入同比减少，以及对外融资财务费用增加；
 投资收益同比下降 53%：主要原因是本期销量下滑，参股公司利润减少；
 营业利润同比下降 74%：主要原因是本期销量下滑，通货膨胀导致成本上升所致；
 营业外收入同比增加 363%：主要原因是新建项目收到当地政府基础设施建设、产品开发技术改造部分的扶持款；
 营业外支出同比下降 66%：主要是本期捐赠支出减少；
 经营活动产生的现金流量净额同比减少 80828 万元：本期储备原料以及材料涨价导致现金净流量减少；
 投资活动产生的现金流量净额同比减少 28021 万元：主要原因是本期收购 9 家公司少数股东股权所致；
 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 56317 万元：主要原因是本期短期借款增加。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

3.2.4.1 关联采购

关联人	关联交易内容	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	采购铝锭	2381	0.10%	现金结算
漯河双汇肉业有限公司	采购饲料、水电汽、PVDC 印刷膜、肉制品	98070	4.01%	现金结算
绵阳双汇食品有限责任公司	采购肉制品、鲜冻肉	126229	5.16%	现金结算
山东德州双汇食品有限公司	采购鲜冻肉、肉制品、原料肉	187347	7.66%	现金结算
唐山双汇食品有限责任公司	采购鲜冻肉、肉制品、原料肉	105162	4.30%	现金结算
阜新肉类加工有限公司	采购鲜冻肉、肉制品、原料肉	123650	5.06%	现金结算
广东双汇食品有限公司	采购鲜冻肉、肉制品	120179	4.92%	现金结算
内蒙古双汇食品有限公司	采购肉制品	57445	2.35%	现金结算
武汉双汇食品有限公司	采购鲜冻肉、肉制品	140431	5.74%	现金结算
阜新汇福食品有限公司	采购肉制品、纸箱	14799	0.61%	现金结算
漯河双汇万中禽业加工有限公司	采购肉制品	56471	2.31%	现金结算

杜邦双汇(漯河)蛋白有限公司	采购大豆蛋白	3521	0.14%	现金结算
杜邦双汇(漯河)食品有限公司	采购大豆蛋白	13913	0.57%	现金结算
漯河连邦化学有限公司	采购 PVDC 印刷膜	4495	0.18%	现金结算
漯河双汇彩印包装有限公司	采购 PVDC 印刷膜	12412	0.51%	现金结算
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	采购调味料	3443	0.14%	现金结算
漯河双汇商业连锁有限公司	连锁店外购商品	5692	0.23%	现金结算
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	采购原料肉	7085	0.29%	现金结算
南通汇羽丰新材料有限公司	采购 PVDC 树脂粉	5445	0.22%	现金结算
江苏淮安双汇食品有限公司	采购原料肉、鲜冻肉、肉制品	162638	6.65%	现金结算
望奎双汇北大荒食品有限公司	采购鲜冻肉、肉制品	116503	4.77%	现金结算
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	采购肉制品	29268	1.20%	现金结算
漯河卓智新型包装有限公司	采购纸箱	16313	0.67%	现金结算
漯河天润彩印包装有限公司	采购 PVDC 印刷膜	24702	1.01%	现金结算
漯河双汇泰威逊食品有限公司	采购猪肠衣	8577	0.35%	现金结算
漯河天瑞生化有限公司	采购红曲米	1866	0.08%	现金结算
漯河万源食品有限公司	采购卡拉胶	6360	0.26%	现金结算
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	采购鲜冻肉、肉制品	74610	3.05%	现金结算
济源双汇食品有限公司	采购鲜冻肉、肉制品、原料肉	70208	2.87%	现金结算
南昌双汇食品有限公司	采购鲜冻肉、肉制品	1861	0.08%	现金结算
漯河华丰投资有限公司	采购 PVDC 混合粉	938	0.04%	现金结算
合 计		1602014	65.53%	

3.2.4.2 关联销售

关联人	关联交易内容	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	销售香辅料、包装物	16404	0.64%	现金结算
阜新汇福食品有限公司	销售香辅料、原料肉、包装物	10016	0.39%	现金结算
阜新双汇肉类加工有限公司	销售香辅料、包装物	5473	0.21%	现金结算
广东双汇食品有限公司	销售香辅料、包装物	8518	0.33%	现金结算
内蒙古双汇食品有限公司	销售香辅料、包装物	8688	0.34%	现金结算
漯河卓智新型包装有限公司	销售包装物	1340	0.05%	现金结算
漯河双汇彩印包装有限公司	销售 PVDC 吹膜	4696	0.18%	现金结算
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	销售香辅料	4959	0.19%	现金结算
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	销售鲜冻肉、肉制品	14818	0.58%	现金结算
漯河双汇商业连锁有限公司	销售鲜冻肉、肉制品	12410	0.48%	现金结算
绵阳双汇食品有限责任公司	销售香辅料、包装物	15675	0.61%	现金结算
唐山双汇食品有限公司	销售香辅料、包装物	5398	0.21%	现金结算

武汉双汇食品有限公司	销售香辅料、包装物、原料肉	10122	0.39%	现金结算
漯河双汇肉业有限公司	销售 PVDC 吹膜、香辅料、原料肉、包装物	34088	1.33%	现金结算
望奎双汇北大荒食品有限公司	销售包装物、香辅料	3958	0.15%	现金结算
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	销售香辅料、包装物	3702	0.14%	现金结算
漯河天润彩印包装有限公司	销售 PVDC 吹膜	6081	0.24%	现金结算
漯河双汇泰威逊食品有限公司	销售猪毛肠	4812	0.19%	现金结算
漯河连邦化学有限公司	销售 PVDC 吹膜	2506	0.10%	现金结算
江苏淮安双汇食品有限公司	销售香辅料、包装物	13914	0.54%	现金结算
济源双汇食品有限公司	销售香辅料、包装物	5847	0.23%	现金结算
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	销售香辅料、包装物	2460	0.10%	现金结算
漯河双汇万中禽业加工有限公司	销售香辅料、包装物、原料肉	39757	1.55%	现金结算
南昌双汇食品有限公司	销售香辅料、包装物	650	0.03%	现金结算
合 计		236292	9.19%	

3.2.4.3 接受劳务

关联人	关联交易内容	金额 (万元)	占同类交易 金额的比例 (%)	结算方式
漯河双汇肉业有限公司	技术服务	3115	9.64%	现金结算
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	进出口代理	359	1.11%	现金结算
合 计		3474	10.75%	

3.2.4.4 提供劳务

关联人	关联交易内容	金额(万元)	占同类交易金 额的比例 (%)	结算方式
内蒙古双汇食品有限公司	提供物流运输	1324	3.23%	现金结算
绵阳双汇食品有限责任公司	提供物流运输	3102	7.58%	现金结算
德州双汇食品有限公司	提供物流运输	3318	8.10%	现金结算
唐山双汇食品有限公司	提供物流运输	1906	4.66%	现金结算
阜新双汇肉类加工有限公司	提供物流运输	1884	4.60%	现金结算
阜新汇福食品有限公司	提供物流运输	215	0.53%	现金结算
广东双汇食品有限公司	提供物流运输	2157	5.27%	现金结算
武汉双汇食品有限公司	提供物流运输	2307	5.63%	现金结算
济源双汇食品有限公司	提供物流运输	1635	3.99%	现金结算
江苏淮安双汇食品有限公司	提供物流运输	2753	6.72%	现金结算
望奎双汇北大荒食品有限公司	提供物流运输	2496	6.10%	现金结算
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	提供物流运输	591	1.44%	现金结算
漯河双汇商业连锁有限公司	提供物流运输	179	0.44%	现金结算

黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	提供物流运输	1401	3.42%	现金结算
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	提供物流运输	81	0.20%	现金结算
漯河卓智新型包装有限公司	提供物流运输	187	0.46%	现金结算
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	提供物流运输	175	0.43%	现金结算
漯河双汇万中禽业加工有限公司	提供物流运输	78	0.19%	现金结算
漯河双汇肉业有限公司	提供物流运输	390	0.95%	现金结算
漯河双汇泰威逊食品有限公司	提供物流运输	179	0.44%	现金结算
漯河连邦化学有限公司	提供物流运输	106	0.26%	现金结算
合 计		26464	64.63%	

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	兴泰集团有限公司 (Rise Grand Group Limited)	2010 年 11 月 27 日, 兴泰集团及其一致行动人双汇国际控股有限公司共同授权的罗特克斯有限公司发布《河南双汇投资发展股份有限公司要约收购报告书摘要》, 由于双汇国际的股东进行境外股权变更, 导致双汇发展及其关联企业的员工控制的兴泰集团成为双汇发展的实际控制人, 从而触发要约收购义务, 要约收购价格为 56 元/股。	本次要约收购尚须取得中国证监会的无异议批复。2011 年 7 月 29 日, 罗特克斯有限公司收到中国证监会对本次要约收购申请的受理通知书。2011 年 8 月 8 日, 罗特克斯有限公司收到了中国证监会对本次要约收购申请材料的一次反馈意见通知书。目前, 本公司正在积极协调相关中介机构严格按照中国证监会《反馈意见通知书》的要求准备有关回复材料, 争取尽快完成相关工作, 待完成全部回复材料后立即上报中国证监会。
重大资产重组时所作承诺	本公司、双汇集团、罗特克斯有限公司	2010 年 12 月 10 日, 本公司发布《河南双汇投资发展股份有限公司发行股份购买资产及换股吸收合并暨关联交易报告书(草案)》, 为进一步完善本公司治理结构, 理顺产业链、避免同业竞争、降低本公司与双汇集团之间的关联交易, 本公司拟进行重大资产重组。本次重大资产重组将按照“主辅分离”的原则, 由双汇集团和罗特克斯将其持有的屠宰、肉制品加工等肉类主业公司股权和为上述主业服务的密切配套产业公司股权注入本公司, 本公司将持有的双汇物流 85% 股权置出给双汇集团, 本公司拟通过非公开发行的方式认购双汇集团和罗特克斯有限公司置入资产超出本公司置出资产的部分, 发行价格为 50.94 元/股。	本次重大资产重组方案尚须取得中国证监会的审核批准。2010 年 12 月 31 日, 本次重大资产重组申请上报中国证监会。2011 年 2 月 25 日, 本公司收到了中国证监会对本次重大资产重组申请的受理通知书。2011 年 4 月 20 日, 本公司收到了中国证监会对本次重大资产重组申请材料的一次反馈意见通知书。目前, 本公司正在积极协调相关中介机构严格按照中国证监会《反馈意见》的要求准备有关回复材料, 争取尽快完成相关工作, 待完成全部回复材料后立即上报中国证监会。
发行时所作承诺	公司控股股东	1998 年本公司首次招股时, 本公司控股股东双汇集团承诺: 双汇集团在其生产经营业务中将不会利用其对上市公司的控股关系转移利润和损害上市公司及其众多小股东的利益, 并在适当的时候将双汇集团与上市公司存在关联交易、同业竞争的经营性资产转让予上市公司, 以消除这一同业竞争关系。	公司目前正在推进资产重组工作, 以尽快解决同业竞争问题。

其他承诺（含追加承诺）	无	无	无
-------------	---	---	---

3.4 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原因说明

适用 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 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
2011年07月11日	公司会议室	实地调研	摩根士丹利、威灵顿管理公司	调研当前资源、市场情况及本次重大资产重组进展情况。
2011年07月14日	公司会议室	实地调研	华夏基金	调研生猪资源行情、公司重大资产重组事项进展情况。
2011年08月26日	公司会议室	实地调研	上投摩根、长信、华安	了解公司生产经营情况及资产重组的进展情况。
2011年09月01日	公司会议室	实地调研	中银国际证券、南方基金、金鹰基金、未来资产	了解生猪资源情况及价格走势、公司经营情况
2011年09月05日	公司会议室	实地调研	贵州中鼎投资、高瓴资本	调研公司生产经营恢复情况及资产重组情况。
2011年09月09日	公司会议室	实地调研	首域投资、信达澳银、瑞银方正	了解行业现状及未来发展趋势、公司三季度经营情况。
2011年09月13日	公司会议室	实地调研	纽伯格·伯曼	调研公司资产重组情况及行业发展情况。
2011年09月20日	公司会议室	实地调研	信诚基金、从容投资、万家基金、浦银安盛	调研公司重大资产重组事项进展情况、拟注入资产的经营情况及资产评估事项。
2011年09月21日	公司会议室	实地调研	嘉实基金、富国基金、中航证券	调研生猪价格变动情况以及公司一至九月份的生产经营情况。
2011年09月22日	公司会议室	实地调研	中投证券	了解公司生产经营情况及资产重组的进展情况。

3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	存在的风险：1. 政策风险：如国家宏观政策以及市场相关法规政策发生变化，可能导致本理财产品理财收益降低甚至导致本金损失。2. 市场风险：本理财产品可能会涉及到利率风险、汇率风险、流动性风险等多种市场风险。3. 信用风险：如因本产品的投资信用产品的发行主体自身原因变化，可能导致不能如期兑付本金及收益。4. 流动性风险：若出现约定的顺延投资周期的情形，可能导致投资者需要资金时不能按需变现。 风险控制措施：1、董事会授权公司董事长行使该项投资决策权并签署相关合同文件，公司财务总监负责组织实施。公司财务部的相关人员将及
--	---

	时分析和跟踪银行理财产品投向、项目进展情况，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应的措施，控制投资风险。 2、独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。3、公司财务部必须建立台账对短期理财产品进行管理，建立健全完整的会计账目，做好资金使用的账务核算工作。4、公司将依据深圳证券交易所的相关规定，披露报告期内低风险银行短期理财产品投资以及相应的损益情况。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	不适用。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司将理财产品作为“持有至到期投资”，收到相关收益后计入“投资收益”，会计政策及会计核算原则未发生变化。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	1、该议案已经公司第四届董事会第二十四次会议审议通过，履行了相关审批程序； 2、南宁双汇食品有限公司短期现金流充裕，阶段性闲置资金较多，在保证流动性和资金安全的前提下，运用阶段性闲置的自有资金投资于低风险的银行短期理财产品有利于提高资金使用效率和公司价值，且不会影响公司主营业务发展。不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情形。 同意南宁双汇食品有限公司使用阶段性闲置资金购买低风险的银行短期理财产品。

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

单位：元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例(%)
"金钥匙·安心得利" 2011年第1568期人民币理财产品	60,000,000.00	60,000,000.00	282,100.00	1.76%
"金钥匙·安心得利" 2011年第1569期人民币理财产品	40,000,000.00	0.00	122,700.00	0.00%
"金钥匙·安心得利" 2011年第1570期人民币理财产品	100,000,000.00	0.00	432,100.00	0.00%
"金钥匙·安心得利" 2011年第1571期人民币理财产品	200,000,000.00	200,000,000.00	952,900.00	5.86%
合计	400,000,000.00	260,000,000.00	1,789,800.00	7.61%

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2011年09月30日

单位：

元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	2,459,114,864.66	1,595,587,904.81	2,383,445,989.80	2,077,760,793.25
结算备付金				

拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	28,924,592.00	26,600,000.00	53,167,601.91	47,200,000.00
应收账款	199,235,714.75	355,434,009.06	136,875,519.66	80,920,844.12
预付款项	72,708,216.45	66,937,725.31	49,535,436.25	21,082,967.76
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	285,000.00		2,068,424.44	
应收股利		30,524,669.73		145,135,782.14
其他应收款	83,946,569.65	19,563,111.71	136,432,117.62	14,164,298.54
买入返售金融资产				
存货	1,561,199,995.74	1,044,596,648.02	1,397,317,395.90	942,202,105.07
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产			315,000,000.00	
流动资产合计	4,405,414,953.25	3,139,244,068.64	4,473,842,485.58	3,328,466,790.88
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	260,000,000.00			
长期应收款				
长期股权投资	350,944,056.60	2,939,620,967.76	336,515,706.54	2,229,909,942.89
投资性房地产				
固定资产	2,099,408,649.07	776,439,300.92	2,146,298,058.79	819,358,621.83
在建工程	53,778,232.02	8,505,345.58	30,589,324.03	334,985.98
工程物资	275,656.68	208,171.62	1,474,071.70	146,078.78
固定资产清理				
生产性生物资产	26,912,564.41		26,870,197.93	
油气资产				
无形资产	178,344,539.08	10,443,996.38	76,526,700.21	10,600,815.07
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	31,239,774.74	21,683,680.82	33,011,027.57	25,648,201.64
递延所得税资产	32,850,860.25	16,343,316.60	27,275,871.84	13,596,344.14
其他非流动资产				
非流动资产合计	3,033,754,332.85	3,773,244,779.68	2,678,560,958.61	3,099,594,990.33
资产总计	7,439,169,286.10	6,912,488,848.32	7,152,403,444.19	6,428,061,781.21
流动负债：				
短期借款	748,686,033.67	180,000,000.00		
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		434,000,000.00		
应付账款	1,320,792,100.64	877,189,606.68	701,643,730.55	386,418,021.41
预收款项	640,115,786.17	587,655,953.77	798,414,953.40	760,047,840.04
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	281,152,694.20	159,989,382.21	367,917,673.01	248,661,252.60
应交税费	46,970,320.19	21,191,124.11	151,533,027.57	30,823,193.72
应付利息	748,195.43	18,444.44		
应付股利	18,181,016.56		207,940,630.35	
其他应付款	307,019,126.78	2,374,193,329.00	283,860,485.34	2,465,354,420.84
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	313,169.47	313,169.47	326,366.66	326,366.66
其他流动负债	7,500,000.00	7,500,000.00	7,733,034.00	7,500,000.00
流动负债合计	3,371,478,443.11	4,642,051,009.68	2,519,369,900.88	3,899,131,095.27
非流动负债：				
长期借款	10,024,336.71	10,024,336.71	10,506,433.09	10,506,433.09
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	2,964,485.25	201,624.19	2,687,699.88	201,624.19
其他非流动负债	12,271,538.43	1,250,000.00	9,326,768.89	6,250,000.00
非流动负债合计	25,260,360.39	11,475,960.90	22,520,901.86	16,958,057.28
负债合计	3,396,738,803.50	4,653,526,970.58	2,541,890,802.74	3,916,089,152.55
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	605,994,900.00	605,994,900.00
资本公积	416,217,598.32	445,316,385.17	647,865,991.69	504,447,368.34
减：库存股				
专项储备	175,939.83		860,238.84	
盈余公积	614,740,475.01	528,785,151.60	614,740,475.01	528,785,151.60
一般风险准备				
未分配利润	1,778,184,954.11	678,865,440.97	1,802,914,859.97	872,745,208.72
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	3,415,313,867.27	2,258,961,877.74	3,672,376,465.51	2,511,972,628.66
少数股东权益	627,116,615.33		938,136,175.94	
所有者权益合计	4,042,430,482.60	2,258,961,877.74	4,610,512,641.45	2,511,972,628.66
负债和所有者权益总计	7,439,169,286.10	6,912,488,848.32	7,152,403,444.19	6,428,061,781.21

4.2 本报告期利润表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	10,915,813,258.45	11,376,941,271.16	9,829,393,075.02	10,134,228,347.81
其中：营业收入	10,915,813,258.45	11,376,941,271.16	9,829,393,075.02	10,134,228,347.81
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	10,657,007,427.73	11,320,099,342.79	9,347,584,141.53	9,939,819,779.15
其中：营业成本	10,206,545,377.91	10,930,858,517.47	8,960,421,026.64	9,666,327,294.64
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	30,739,123.74	12,917,163.20	25,523,391.77	15,835,429.25
销售费用	303,029,100.34	317,418,940.26	288,994,333.28	233,907,491.78
管理费用	117,075,191.82	49,030,651.60	100,877,626.64	46,258,987.44
财务费用	-876,970.42	8,904,181.10	-20,911,752.76	-19,354,063.08
资产减值损失	495,604.34	969,889.16	-7,320,484.04	-3,155,360.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	13,023,839.82	12,427,739.13	23,675,677.28	31,259,610.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,023,839.82	12,427,765.71	23,675,677.28	22,763,129.38
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	271,829,670.54	69,269,667.50	505,484,610.77	225,668,179.59
加：营业外收入	31,655,959.78	18,384,933.21	11,651,366.97	5,687,305.16
减：营业外支出	6,793,382.38	1,887,772.31	34,865,331.86	32,149,702.31
其中：非流动资产处置损失	4,708,901.88	891,226.60	2,460,744.94	1,020,548.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	296,692,247.94	85,766,828.40	482,270,645.88	199,205,782.44
减：所得税费用	60,876,721.28	12,335,636.25	99,846,996.14	30,541,962.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	235,815,526.66	73,431,192.15	382,423,649.74	168,663,820.09
归属于母公司所有者的净利润	202,288,016.99	73,431,192.15	309,436,266.40	168,663,820.09
少数股东损益	33,527,509.67		72,987,383.34	

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.3338	0.1212	0.5106	0.278
（二）稀释每股收益	0.3338	0.1212	0.5106	0.278
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	235,815,526.66	73,431,192.15	382,423,649.74	168,663,820.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	202,288,016.99	73,431,192.15	309,436,266.40	168,663,820.09
归属于少数股东的综合收益总额	33,527,509.67		72,987,383.34	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	26,174,929,389.48	26,971,242,157.53	26,176,049,038.17	26,923,981,161.79
其中：营业收入	26,174,929,389.48	26,971,242,157.53	26,176,049,038.17	26,923,981,161.79
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	25,875,336,326.59	26,927,574,205.32	24,962,223,971.57	26,465,960,054.84
其中：营业成本	24,284,158,649.36	25,811,098,233.22	23,641,100,712.70	25,500,903,768.54
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	70,573,422.06	33,359,638.21	53,610,086.34	27,824,626.28
销售费用	1,094,133,871.53	893,837,193.33	949,994,896.41	811,916,562.04
管理费用	414,768,058.12	165,007,426.38	345,446,774.93	153,145,566.29
财务费用	-133,744.09	15,207,454.12	-34,056,768.14	-32,097,529.63
资产减值损失	11,836,069.61	9,064,260.06	6,128,269.33	4,267,061.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	30,236,354.53	54,190,651.10	64,310,595.00	114,970,848.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,236,354.53	27,267,244.66	64,310,595.00	60,261,294.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填	329,829,417.42	97,858,603.31	1,278,135,661.60	572,991,955.00

列)				
加：营业外收入	99,036,575.16	21,364,922.74	21,404,089.71	6,485,741.52
减：营业外支出	15,670,270.55	4,059,716.24	46,744,085.08	37,256,165.18
其中：非流动资产处置损失	8,844,186.98	2,906,372.52	7,362,510.84	2,948,819.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	413,195,722.03	115,163,809.81	1,252,795,666.23	542,221,531.34
减：所得税费用	83,402,708.31	6,046,127.56	254,697,049.11	77,076,676.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	329,793,013.72	109,117,682.25	998,098,617.12	465,144,854.49
归属于母公司所有者的净利润	278,267,544.12	109,117,682.25	810,822,030.40	465,144,854.49
少数股东损益	51,525,469.60		187,276,586.72	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.4592	0.1801	1.3380	0.7676
（二）稀释每股收益	0.4592	0.1801	1.3380	0.7676
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	329,793,013.72	109,117,682.25	998,098,617.12	465,144,854.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	278,267,544.12	109,117,682.25	810,822,030.40	465,144,854.49
归属于少数股东的综合收益总额	51,525,469.60		187,276,586.72	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	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	31,021,275,583.64	29,220,034,400.11	30,832,440,337.06	27,746,094,044.88
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			4,977,842.37	83,504.14
收到其他与经营活动有关的现金	252,816,875.36	66,444,283.13	147,810,064.23	119,544,239.76
经营活动现金流入小计	31,274,092,459.00	29,286,478,683.24	30,985,228,243.66	27,865,721,788.78
购买商品、接受劳务支付的现金	28,345,601,418.16	27,514,872,271.88	27,367,602,102.44	25,955,085,187.16
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	974,491,357.71	585,898,029.80	833,122,201.56	499,480,041.75
支付的各项税费	801,335,029.85	365,813,875.15	867,438,333.95	382,680,417.96
支付其他与经营活动有关的现金	529,647,551.79	530,523,888.99	485,769,248.46	175,420,591.90
经营活动现金流出小计	30,651,075,357.51	28,997,108,065.82	29,553,931,886.41	27,012,666,238.77
经营活动产生的现金流量净额	623,017,101.49	289,370,617.42	1,431,296,357.25	853,055,550.01
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			135,537,152.78	
取得投资收益收到的现金	32,211,201.43	168,871,529.69	28,495,282.02	55,540,906.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,014,888.49	372,512.23	2,289,829.91	800,122.71
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	515,554,794.52		39,930.55	
投资活动现金流入小计	548,780,884.44	169,244,041.92	166,362,195.26	56,341,029.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	264,688,632.02	42,503,065.41	306,357,280.19	105,837,336.58
投资支付的现金	618,295,605.83	764,951,647.27		45,000,000.00
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	460,000,000.00		374,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,342,984,237.85	807,454,712.68	680,357,280.19	150,837,336.58
投资活动产生的现金流量净额	-794,203,353.41	-638,210,670.76	-513,995,084.93	-94,496,306.94
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			15,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东			15,000,000.00	

投资收到的现金				
取得借款收到的现金	848,004,006.82	277,455,682.60	566,500,000.00	
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	848,004,006.82	277,455,682.60	581,500,000.00	
偿还债务支付的现金	97,776,032.17	97,776,032.17	566,836,306.44	336,306.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	503,372,847.87	313,012,485.53	611,744,034.07	594,022,957.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	486,289,585.23		17,721,076.79	
支付其他与筹资活动有关的现金	281,576,343.43	281,576,343.43	809,427.24	809,427.24
筹资活动现金流出小计	882,725,223.47	692,364,861.13	1,179,389,767.75	595,168,690.96
筹资活动产生的现金流量净额	-34,721,216.65	-414,909,178.53	-597,889,767.75	-595,168,690.96
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	-205,907,468.57	-763,749,231.87	319,411,504.57	163,390,552.11
加：期初现金及现金等价物余额	2,378,445,989.80	2,077,760,793.25	1,912,242,508.52	1,892,991,258.85
六、期末现金及现金等价物余额	2,172,538,521.23	1,314,011,561.38	2,231,654,013.09	2,056,381,810.96

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计