



# 河南双汇投资发展股份有限公司

## 2014 年年度报告

2015-04

2015 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
焦树阁	董事	因公出差	万隆

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2200578448 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 14.20 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

公司负责人万隆、主管会计工作负责人刘松涛及会计机构负责人(会计主管人员)郑文广声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司在本报告第四节董事会报告中披露的发展战略、新年度经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

## 目录

2014 年度报告.....	
第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 董事会报告.....	9
第五节 重要事项.....	30
第六节 股份变动及股东情况.....	36
第七节 优先股相关情况.....	42
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	43
第九节 公司治理.....	49
第十节 内部控制.....	53
第十一节 财务报告.....	55
第十二节 备查文件目录.....	134

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司	指	河南双汇投资发展股份有限公司
本集团	指	河南双汇投资发展股份有限公司及其下属公司
双汇集团	指	河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
罗特克斯	指	罗特克斯有限公司
双汇国际	指	双汇国际控股有限公司
万洲国际	指	万洲国际有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
河南证监局	指	中国证券监督管理委员会河南监管局
元	指	人民币元

## 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素，敬请投资者查阅本报告第四节董事会报告中关于对未来的展望中可能面对的风险因素和应对措施的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

股票简称	双汇发展	股票代码	000895
变更后的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	河南双汇投资发展股份有限公司		
公司的中文简称	双汇发展		
公司的外文名称（如有）	Henan Shuanghui Investment & Development Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SHUANGHUI		
公司的法定代表人	万隆		
注册地址	河南省漯河市双汇路 1 号双汇大厦		
注册地址的邮政编码	462000		
办公地址	河南省漯河市双汇路 1 号双汇大厦		
办公地址的邮政编码	462000		
公司网址	<a href="http://www.shuanghui.net">http://www.shuanghui.net</a>		
电子信箱	0895@shuanghui.net		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	祁勇耀	梁永振
联系地址	河南省漯河市双汇路 1 号双汇大厦 3 层	河南省漯河市双汇路 1 号双汇大厦 3 层
电话	(0395) 2676158	(0395) 2676530
传真	(0395) 2693259	(0395) 2693259
电子信箱	0895@shuanghui.net	lyz1632@tom.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司证券部

#### 四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1998 年 10 月 15 日	河南省工商行政 管理局	豫工商企 4100001004463	国税豫字 41110070678701X 号	70678701-X
报告期末注册	2013 年 06 月 27 日	河南省工商行政 管理局	410000400000705	豫国税漯开字 41110070678701X 号	70678701-X
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更				
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更				

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东长安街 1 号东方广场东方经贸城西二办公楼 8 层
签字会计师姓名	郑群 黄天义

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中国国际金融有限公司	北京市建国门外大街 1 号国贸 写字楼 2 座 28 层	徐康 陈洁	2012.05.23-2014.12.31

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	45,695,728,741.72	44,950,458,306.84	1.66%	39,704,548,213.41
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,039,863,758.01	3,858,197,094.19	4.71%	2,885,234,728.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	3,743,277,493.62	3,644,922,779.57	2.70%	1,940,841,272.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	4,712,041,491.80	3,869,291,116.78	21.78%	4,557,316,420.81
基本每股收益（元/股）	1.8358	1.7533	4.71%	1.3111
稀释每股收益（元/股）	1.8358	1.7533	4.71%	1.3111
加权平均净资产收益率	28.60%	30.44%	下降 1.84 个百分点	27.93%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	21,982,434,237.27	19,746,141,970.40	11.33%	16,695,083,971.49
归属于上市公司股东的净资产（元）	15,503,146,157.66	14,347,250,575.53	8.06%	11,736,764,759.88

#### 二、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-12,560,443.90	-6,529,547.31	-11,860,864.18	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	267,230,480.28	250,916,982.84	231,288,719.94	
委托他人投资或管理资产的损益	135,538,035.06	62,091,593.07	31,758,304.13	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			806,483,777.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,524,724.32	-22,632,603.71	-1,725,451.12	
减：所得税影响额	96,381,660.79	61,978,271.68	49,309,884.55	
少数股东权益影响额（税后）	6,764,870.58	8,593,838.59	62,241,144.88	
合计	296,586,264.39	213,274,314.62	944,393,456.38	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第四节 董事会报告

### 一、概述

2014年，面对国内经济增速放缓、市场消费疲软、快消品行业转型等不利因素的影响，公司始终坚持“变化中把控变化”的经营指导方针，紧紧围绕“创新经营保指标、升级管理保安全”全面开展各项工作，生鲜品事业部通过抓行情、做储备、控两端、建网络、扩鲜销，促进产销上规模；肉制品事业部通过控成本、稳价格、拓渠道、推新品、调结构，适应市场需要变化；各相关辅助配套产业通过抓管理、降成本、做服务、保供应，支持两大主业市场拓展。公司肉及肉制品产销总量、营业收入、利润总额均实现了稳定增长，重大资产重组注入资产超额兑现了三年盈利预测承诺。

报告期内，公司生产高低温肉制品 168.77万吨，同比2013年下降3.6%；屠宰生猪1501万头，同比2013年增长12.8%；销售鲜冻肉及肉制品322.24万吨，同比2013年增长6.7%；实现营业收入456.96亿元，同比2013年增长1.66%；实现利润总额53.73亿元，同比2013年增长4.37%；实现归属于母公司股东的净利润40.40亿元，同比2013年增长4.71%。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

是否与董事会报告中的概述披露相同

是  否

与上年度相比，公司主营业务收入及相关数据的变化情况及原因（单位：人民币万元）：

指标	2014年	2013年	增减幅度
主营业务收入	4,548,190	4,470,861	1.73%
主营业务成本	3,647,386	3,607,148	1.12%
期间费用	395,002	367,336	7.53%
营业利润	510,852	492,580	3.71%
归属于母公司股东的净利润	403,986	385,820	4.71%
经营活动产生的现金流量净额	471,204	386,929	21.78%
现金及现金等价物净增加额	-91,433	-28,225	-

注：现金及现金等价物净增加额同比下降的主要原因：本期公司向股东分红增加及短期借款减少、购买存货增加等。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

2014年，受国内经济增速放缓、市场消费疲软、公司产品结构调整和新产品开发及推广进度滞后等不利因素的影响，全年产销量与年初披露的年度经营计划相比存在一定的缺口。报告期内，公司屠宰生猪1501万头，完成年度计划的88.3%，生产高低温肉制品 168.77万吨，完成年度计划的84.4%，肉和肉制品总销量322.24万吨，完成年度计划的87.4%。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用  不适用

主要经营模式的变化情况

适用  不适用

## 2、收入

说明

公司本年度主营业务收入来源主要为生鲜冻品及肉制品销售收入，无因子公司股权变动导致合并范围变化增加收入的情形。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
生鲜冻品	销售量	万吨	149.52	130.65	14.44%
	生产量	万吨	149.9	132.13	13.45%
肉制品	销售量	万吨	172.72	171.42	0.76%
	生产量	万吨	168.77	175.1	-3.62%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

公司重大的在手订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	884,123,699.30
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	1.98%

公司前 5 大客户资料

适用  不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	208,550,226.74	0.46%
2	漯河汇盛生物科技有限公司	196,066,961.92	0.43%

3	客户三	169,495,176.99	0.37%
4	客户四	168,404,209.69	0.37%
5	客户五	164,163,500.11	0.36%
合计	--	884,123,699.30	1.98%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

### 3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
肉制品业		18,396,717,261.38	50.44%	18,837,214,850.67	52.01%	-2.34%
屠宰业		17,482,095,938.46	47.93%	16,616,058,787.57	45.88%	5.21%
其他		595,049,221.04	1.63%	618,207,374.06	1.71%	-3.75%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
高温肉制品		11,243,783,771.72	30.73%	11,482,587,711.03	31.71%	-1.11%
低温肉制品		7,152,933,489.66	19.55%	7,354,627,139.64	20.31%	-0.85%
生鲜冻品		17,482,095,938.46	47.78%	16,616,058,787.57	45.88%	1.95%
其他		595,049,221.04	1.63%	618,207,374.06	1.71%	-0.08%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,993,759,747.32
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	8.19%

公司前 5 名供应商资料

适用  不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	罗特克斯有限公司	885,777,538.82	2.42%
2	客户二	608,312,924.41	1.66%
3	客户三	563,674,646.58	1.54%
4	客户四	543,890,031.11	1.49%
5	客户五	392,104,606.40	1.07%

合计	--	2,993,759,747.32	8.18%
----	----	------------------	-------

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

#### 4、费用

项目	单位：万元		
	2014年	2013年	增幅
销售费用	247,418	236,414	4.65%
管理费用	151,531	135,313	11.99%
财务费用	-3,947	-4,390	-
所得税费用	115,725	107,849	7.30%

#### 5、研发支出

为推进“调结构、扩网略、促转型、上规模”，战略实施，2014年研发重点是：进一步升级高温产品，开发“高档、时尚、个性化”需求的弗吉尼亚香肠、芝士鱼肉肠、非常系列火腿肠；低温产品，引进开发美式高档热狗肠、海威夷香肠、黄金热狗、培根等五类西式产品，进一步满足低温产品“进厨房、上餐桌”的家庭主食化消费需求；生猪屠宰方面，开发热收缩包装产品、预制切割调理产品，进一步提高产品加工技术水平，这些技术的研究及取得的应用效果，将为肉制品未来转型升级和生鲜品的深加工发展奠定技术基础，使公司在肉制品加工领域始终处于国内领先地位。

本年度本公司研发支出总额39785万元，占公司最近一期经审计净资产的2.57%，占本年度营业收入的 0.87%。

#### 6、现金流

单位：元

项目	2014年	2013年	同比增减
经营活动现金流入小计	50,229,858,856.87	49,472,614,847.32	1.53%
经营活动现金流出小计	45,517,817,365.07	45,603,323,730.54	-0.19%
经营活动产生的现金流量净额	4,712,041,491.80	3,869,291,116.78	21.78%
投资活动现金流入小计	14,447,210,493.03	21,610,858,766.19	-33.15%
投资活动现金流出小计	16,688,510,927.04	23,594,707,947.30	-29.27%
投资活动产生的现金流量净额	-2,241,300,434.01	-1,983,849,181.11	12.98%
筹资活动现金流入小计	582,748,625.22	1,286,680,481.13	-54.71%

筹资活动现金流出小计	3,967,920,995.69	3,454,371,720.63	14.87%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,385,172,370.47	-2,167,691,239.50	56.16%
现金及现金等价物净增加额	-914,336,458.48	-282,249,303.83	-

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

- 1、投资活动现金流入同比下降的主要原因是：收回理财投资减少。
- 2、筹资活动现金流入同比下降的主要原因是：对外借款发生额减少。
- 3、筹资活动现金净流量同比减少 12.17 亿元的主要原因是：向股东现金分红增加。
- 4、现金及现金等价物净增加额同比下降的主要原因是：因向股东现金分红增加及偿还部分短期借款。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
肉制品业	25,119,520,436.90	18,396,717,261.38	26.76%	-0.42%	-2.34%	增加 1.44 个百分点
屠宰业	19,636,388,965.85	17,482,095,938.46	10.97%	4.77%	5.21%	下降 0.38 个百分点
其他	725,995,217.02	595,049,221.04	18.04%	-2.04%	-3.75%	增加 1.45 个百分点
分产品						
高温肉制品	15,674,442,256.62	11,243,783,771.72	28.27%	-0.16%	-2.08%	增加 1.40 个百分点
低温肉制品	9,445,078,180.28	7,152,933,489.66	24.27%	-0.83%	-2.74%	增加 1.49 个百分点
生鲜冻品	19,636,388,965.85	17,482,095,938.46	10.97%	4.77%	5.21%	下降 0.38 个百分点
其他	725,995,217.02	595,049,221.04	18.04%	-2.04%	-3.75%	增加 1.45 个百分点
分地区						
长江以北地区对外交易收入	30,159,950,216.17	24,172,149,254.98	19.85%	-0.79%	-0.93%	增加 0.12 个百分点
长江以南地区对外交易收入	15,321,954,403.60	12,301,713,165.90	19.71%	7.07%	5.40%	增加 1.27 个百分点

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

适用  不适用

## 四、资产、负债状况分析

### 1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	2,928,640,728.68	13.32%	3,845,656,611.42	19.48%	-6.16%	
应收账款	129,347,112.51	0.59%	194,544,399.80	0.99%	-0.40%	主要是本公司加强应收账款的管理,使应收款下降
存货	3,719,994,988.43	16.92%	3,568,180,464.02	18.07%	-1.15%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	162,039,017.94	0.74%	169,430,015.02	0.86%	-0.12%	
固定资产	11,196,022,964.56	50.93%	8,497,448,415.12	43.03%	7.90%	主要原因是本期新建工厂完工固定资产增加
在建工程	729,484,014.33	3.32%	461,768,034.95	2.34%	0.98%	主要原因是本期期末未完工新建项目增加
应收票据	23,844,573.34	0.11%	56,497,647.00	0.29%	-0.18%	主要原因是鲜冻品事业部应收票据到期收回
其他应收款	80,482,158.99	0.37%	55,681,569.59	0.28%	0.09%	主要原因是本期公司办理进口设备免税税收保证金。
一年内到期的非流动资产	68,190,557.64	0.31%	5,064,350.42	0.03%	0.28%	主要原因是将原有的长期理财产品在本期内调整为一年内到期的非流动资产
其他流动资产	1,500,153,520.33	6.82%	1,153,731,514.31	5.84%	0.98%	主要原因是本期期末未到期理财产品较期初增加
工程物资	12,188,147.10	0.06%	25,346,675.37	0.13%	-0.07%	主要原因是南宁双汇、郑州双汇工程物资领用
长期待摊费用	89,557,496.65	0.41%	66,006,908.06	0.33%	0.08%	主要原因是上海双汇支付用电增容费及蒸汽入网使用费增加
递延所得税资产	39,132,478.31	0.18%	81,923,782.17	0.41%	-0.23%	主要原因是部分子公司可抵扣亏损减少、递延收益按期转回余额下降、存货未实现利润下降等
其他非流动资产	108,983,712.35	0.50%	536,000,000.00	2.71%	-2.21%	主要原因是长期理财产品本期内部分提前收回

## 2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
短期借款	299,107,949.49	1.36%	188,881,001.81	0.96%	0.40%	主要原因是本期子公司短期借款增加
长期借款	5,729,342.08	0.03%	6,009,104.64	0.03%	0.00%	
应付账款	3,365,408,352.51	15.31%	2,209,366,228.77	11.19%	4.12%	主要是应付外部客户货款及工程设备款增加
预收款项	453,005,361.10	2.06%	675,055,774.32	3.42%	-1.36%	主要原因是本期期末距春节旺季备货时间较长，预收客户货款较年初下降
应付股利		0.00%	256,725,463.77	1.30%	-1.30%	主要原因是期初未向少数股东派发的现金红利在本期派现
其他流动负债	10,526,309.13	0.05%	28,628,819.39	0.14%	-0.09%	主要原因是期初递延收益本期按规定转入当期损益
递延收益	33,159,350.76	0.15%	54,176,431.20	0.27%	-0.12%	主要原因是期初递延收益本期按规定转入当期损益

## 3、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

## 4、主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

## 五、核心竞争力分析

### 1、高附加值产品的产量和所占比重均高于竞争对手

公司冷鲜肉和低温肉制品的产量在行业内领先于主要竞争对手，冷鲜肉和低温肉制品在同类产品中的比重同样优于行业内主要竞争对手，这些高附加值产品的产量和结构的优势将明显增强本公司的盈利能力。

### 2、加工基地区域优势明显

公司目前的主要资产经营区域包括河南、湖北、内蒙古、上海、山东、四川、江苏、河北、广东、黑龙江、江西、辽宁、浙江、广西、安徽、云南、陕西等17个省、自治区和直辖市，这些资产涉及的经营区域为我国屠宰及肉类加工行业的重要地域，生猪资源丰富，肉类消费潜力巨大。公司经营地域分布广泛，有利于统筹利用全国资源，化解区域单个市场的风

险。同时，通过在贴近消费市场的区域设置网点，可为冷鲜肉及肉制品的生产创造良好的销售条件，提高企业盈利水平。

### 3、先进的技术工艺和设备确保生产高质量的产品

冷鲜肉方面，公司采用国际标准的屠宰工艺和完善的检验体系，引进欧美的先进加工设备，采用世界先进的冷分割加工工艺，经过18道检验，胴体加工前先进行快速冷却、再进行缓慢冷却，使肌肉经过自然成熟过程，并在低温环境下进行精细分割，抑制微生物的生长繁殖，延长冷鲜肉的保质期，使产品品质高于大多数同行业企业的同类产品。

肉制品方面，公司坚持从源头控制产品质量，实行统一化、专业化、标准化采购。公司已建立起严格的合格供方评价制度，确保供应商严格按标准生产和供应，保证采购的质量和安​​全。通过率先在肉类行业引入ISO9001、HACCP、ISO14001和GAP等管理体系，公司已建立起综合标准化管理体系，实施全程信息化的供应链管理和食品安全控制，有效追溯产品质量信息，确保产品质量和食品安全。公司实行严格的检验、检疫制度，建设高素质的质检队伍，从严把关生产加工的各个环节。

公司具备成熟的工艺控制能力、熟练的技术工人，同时执行严格的检验、检疫标准，整个生产、运输、配送环节均采用ISO9001和HACCP管理模式，有效确保生产产品的高质量，以供消费者放心食用。

### 4、管理和人才优势

公司全面实施了ISO9001、ISO14001和HACCP管理体系认证，将信息化引入生猪屠宰和肉制品加工业，利用信息化进行流程再造，整合资金流、物流、信息流，实现订单采购、订单生产、订单销售，肉类管理水平与世界同步。随着企业规模的扩大，公司按照各产业做大、做强、做专、做精的要求，组建了鲜冻品事业部、肉制品事业部、化工包装事业部、养殖事业部、综合事业部和商业连锁公司等，进行事业部制管理，提高了公司专业化运作水平。

本公司的管理层是长期从事屠宰和肉制品加工行业的专家，对肉制品加工行业有着深入的理解和认识，具备丰富的企业管理经验和长远的发展思路。

### 5、领先的技术实力和突出的产品研发能力

公司拥有国家级的技术研发中心、国家认可实验室和博士后流动站，拥有二百多人的技术开发队伍。公司目前已开发出高、低温肉制品，调理制品、生鲜产品等1000多个品种、规格，每年可以开发新产品100多个品种、规格，每年新产品销量不低于当年肉制品销量的10%。公司强大的综合研发能力确保公司在肉制品加工技术和新产品开发方面始终领先于竞争对手，

保持了公司强大的活力和竞争优势。

## 六、投资状况分析

### 1、对外股权投资情况

#### (1) 对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
222,175,169.40	360,902,505.29	-38.44%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
史蜜斯菲尔德（上海）食品有限公司	国际贸易转口贸易	75.00%
上海双汇大昌有限公司	肉制品生产	73.96%

### 2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

#### (1) 委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额	预计收益	报告期实际损益金额
农业银行	无	否		8,000	2013年12月31日	2014年02月07日	到期一次确认	8,000		47.17	47.17
建设银行	无	否		30,000	2014年01月02日	2014年03月27日	到期一次确认	30,000		397.57	397.57
建设银行	无	否		20,000	2014年01月03日	2014年03月27日	到期一次确认	20,000		261.89	261.89
中国银行	无	否		15,500	2014年01月06日	2014年03月31日	到期一次确认	15,500		198.67	198.67
中国银行	无	否		20,000	2014年01月10日	2014年03月31日	到期一次确认	20,000		215.18	215.18
交通银行	无	否		50,000	2014年01月03日	2014年05月04日	到期一次确认	50,000		1,017.06	1,017.06
中国银行	无	否		60,000	2014年01月02日	2014年05月19日	到期一次确认	60,000		1,296.82	1,296.82
交通银行	无	否		20,000	2014年03月20日	2014年05月13日	到期一次确认	20,000		156.42	156.42
交通银行	无	否		20,000	2014年03月28日	2014年05月12日	到期一次确认	20,000		137.33	137.33
中国银行	无	否		40,000	2014年04月02日	2014年04月23日	到期一次确认	40,000		108.62	108.62
中国银行	无	否		50,000	2014年04月04日	2014年04月21日	到期一次确认	50,000		74.74	74.74

交通银行	无	否		20,000	2014年05月05日	2014年05月26日	到期一次确认	20,000		34.76	34.76
交通银行	无	否		30,000	2014年05月05日	2014年06月09日	到期一次确认	30,000		92.33	92.33
中国银行	无	否		20,000	2014年05月06日	2014年05月26日	到期一次确认	20,000		31.04	31.04
交通银行	无	否		20,000	2014年05月12日	2014年05月26日	到期一次确认	20,000		23.17	23.17
交通银行	无	否		20,000	2014年05月14日	2014年05月26日	到期一次确认	20,000		16.76	16.76
交通银行	无	否		30,000	2014年06月13日	2014年07月14日	到期一次确认	30,000		96.21	96.21
交通银行	无	否		35,000	2014年06月13日	2014年07月14日	到期一次确认	35,000		112.25	112.25
交通银行	无	否		20,000	2014年07月17日	2014年10月16日	到期一次确认	20,000		221.23	221.23
交通银行	无	否		10,000	2014年08月05日	2014年11月03日	到期一次确认	10,000		109.4	109.4
中国银行	无	否		20,000	2014年08月04日	2014年11月04日	到期一次确认	20,000		204.63	204.63
中国银行	无	否		10,000	2014年08月06日	2014年08月29日	到期一次确认	10,000		23.2	23.2
中国银行	无	否		10,000	2014年08月07日	2014年08月29日	到期一次确认	10,000		22.19	22.19
农业银行	无	否		20,000	2014年08月07日	2014年10月10日	到期一次确认	20,000		149.9	149.9
中国银行	无	否		20,000	2014年08月08日	2014年08月29日	到期一次确认	20,000		40.19	40.19
中国银行	无	否		25,000	2014年08月20日	2014年08月25日	到期一次确认	25,000		9.7	9.7
中国银行	无	否		25,000	2014年08月25日	2014年09月30日	到期一次确认	25,000		100.09	100.09
农业银行	无	否		20,000	2014年08月26日	2014年09月15日	到期一次确认	20,000		47.59	47.59
广发证券	无	否		10,000	2014年08月27日	2014年12月22日	到期一次确认	10,000		166.43	166.43
中国银行	无	否		20,000	2014年09月01日	2014年10月27日	到期一次确认	20,000		127.45	127.45
中国银行	无	否		15,000	2014年09月03日	2014年12月31日	到期一次确认	15,000		216.98	216.98
交通银行	无	否		15,000	2014年09月04日	2014年10月15日	到期一次确认	15,000		72.93	72.93
交通银行	无	否		20,000	2014年09月12日	2014年10月20日	到期一次确认	20,000		92.38	92.38
中国银行	无	否		10,000	2014年09月12日	2014年11月17日	到期一次确认	10,000		75.11	75.11
农业银行	无	否		18,000	2014年09月16日	2014年10月23日	到期一次确认	18,000		77.09	77.09
中国银行	无	否		20,000	2014年10月08日	2014年12月25日	到期一次确认	20,000		185.59	185.59
交通银行	无	否		40,000	2014年10月09日	2014年10月13日	到期一次确认	40,000		8.69	8.69
广发银行	无	否		20,000	2014年10月11日	2014年12月30日	到期一次确认	20,000		192.42	192.42
国泰君安	无	否		21,550	2014年10月13日	2015年04月14日	分期确认			588.34	248.89
国泰君安	无	否		9,000	2014年10月15日	2015年04月16日	分期确认			245.71	101.28
广发证券	无	否		20,000	2014年10月16日	2015年04月14日	分期确认			502.78	208.28
交通银行	无	否		20,000	2014年10月20日	2014年12月30日	到期一次确认	20,000		166.56	166.56
中国银行	无	否		18,000	2014年10月24日	2014年12月29日	到期一次确认	18,000		141.34	141.34
农业银行	无	否		20,000	2014年10月27日	2014年12月03日	到期一次确认	20,000		81.93	81.93
交通银行	无	否		10,000	2014年11月03日	2014年12月31日	到期一次确认	10,000		67.81	67.81

交通银行	无	否		15,000	2014年11月24日	2014年12月31日	到期一次确认	15,000		71.23	71.23
中国银行	无	否		10,000	2014年11月27日	2014年12月04日	到期一次确认	10,000		3.62	3.62
交通银行	无	否		10,000	2014年12月03日	2014年12月25日	到期一次确认	10,000		27.16	27.16
农业银行	无	否		20,000	2014年12月04日	2014年12月25日	到期一次确认	20,000		44.48	44.48
广发证券	无	否		20,000	2014年12月29日	2015年05月18日	分期付息			445.36	0
中国银行	无	否		20,000	2014年12月31日	2015年02月27日	到期一次确认			165.01	
招商银行	无	否		20,000	2013年12月26日	2014年01月09日	到期一次确认	20,000		36.21	36.21
广发银行	无	否		20,000	2013年12月26日	2014年03月26日	到期一次确认	20,000		246.73	246.73
厦门国际银行	无	否		10,000	2013年12月27日	2014年03月28日	到期一次确认	10,000		149.14	149.14
兴业银行	无	否		10,000	2014年01月03日	2014年03月31日	到期一次确认	10,000		137.26	137.26
厦门国际银行	无	否		20,000	2014年01月03日	2014年04月04日	到期一次确认	20,000		286.35	286.35
兴业银行	无	否		10,000	2014年04月01日	2014年05月12日	到期一次确认	10,000		55.14	55.14
厦门国际银行	无	否		20,000	2014年04月08日	2014年04月22日	到期一次确认	20,000		29.37	29.37
兴业银行	无	否		20,000	2014年04月11日	2014年04月21日	到期一次确认	20,000		25.86	25.86
兴业银行	无	否		10,000	2014年05月07日	2014年05月26日	到期一次确认	10,000		25.06	25.06
兴业银行	无	否		10,000	2014年05月12日	2014年05月26日	到期一次确认	10,000		18.47	18.47
兴业银行	无	否		30,000	2014年06月11日	2014年09月11日	到期一次确认	30,000		349.77	349.77
兴业银行	无	否		35,000	2014年07月15日	2014年07月29日	到期一次确认	35,000		57.03	57.03
广发银行	无	否		20,000	2014年09月04日	2014年12月30日	到期一次确认	20,000		311.68	311.68
广发银行	无	否		10,000	2014年09月11日	2014年12月30日	到期一次确认	10,000		143.67	143.67
中国银行	无	否		10,000	2014年11月18日	2015年02月18日	分期确认			108.26	53.07
中国银行	无	否		10,000	2014年12月01日	2014年12月29日	到期一次确认	10,000		26.43	26.43
建设银行	无	否		10,000	2014年12月04日	2014年12月11日	到期一次确认	10,000		3.65	3.65
中国银行	无	否		10,000	2013年12月26日	2014年01月16日	到期一次确认	10,000		28.24	28.24
中国银行	无	否		10,000	2014年01月16日	2014年02月11日	到期一次确认	10,000		30.6	30.6
中国银行	无	否		1,000	2014年05月07日	2014年05月30日	到期一次确认	1,000		1.67	1.67
中国银行	无	否		5,000	2014年01月03日	2014年01月20日	到期一次确认	5,000		10.33	10.33
中国银行	无	否		5,000	2014年01月03日	2014年02月17日	到期一次确认	5,000		33.75	33.75
铁东建行	无	否		5,000	2014年01月20日	2014年02月24日	到期一次确认	5,000		25.35	25.35
交通银行	无	否		5,000	2014年04月22日	2014年10月20日	到期一次确认	5,000		133.41	133.41
广发证券	无	否		10,000	2014年09月29日	2014年12月29日	到期一次确认	10,000		129.44	129.44
广发证券	无	否		2,300	2014年09月29日	2014年12月29日	到期一次确认	2,300		28.15	28.15
国泰君安	无	否		18,450	2014年10月13日	2015年04月14日	分期确认			503.7	213.11
厦门国际银行	无	否		3,000	2014年03月21日	2014年04月25日	到期一次确认	3,000		15.69	15.69

中国银行	无	否		1,000	2014年01月06日	2014年03月31日	到期一次确认	1,000		12.82	12.82
中国银行	无	否		3,500	2014年01月06日	2014年03月31日	到期一次确认	3,500		44.86	44.86
中国银行	无	否		6,000	2014年01月23日	2014年02月21日	到期一次确认	6,000		20.25	20.25
中国银行	无	否		1,000	2013年12月19日	2014年01月09日	到期一次确认	1,000		2.53	2.53
农业银行	无	否		10,000	2013年12月19日	2014年01月24日	到期一次确认	10,000		47.22	47.22
农业银行	无	否		1,000	2014年01月26日	2014年02月20日	到期一次确认	1,000		1.65	1.65
中国银行	无	否		3,500	2014年01月26日	2014年02月26日	到期一次确认	3,500		12.1	12.1
农业银行	无	否		400	2013年12月20日	2014年02月11日	到期一次确认	400		3.07	3.07
农业银行	无	否		1,400	2013年12月18日	2014年02月13日	到期一次确认	1,400		9.91	9.91
平安银行	无	否		5,000	2013年10月29日	2014年01月26日	到期一次确认	5,000		46.6	46.6
铁东建行	无	否		5,460	2013年12月03日	2014年02月27日	到期一次确认	5,460		72.94	72.94
铁东建行	无	否		96	2014年02月14日	2014年03月27日	到期一次确认	96		0.5	0.5
平安银行	无	否		5,000	2014年01月27日	2014年04月27日	到期一次确认	5,000		58.9	58.9
农业银行	无	否		110	2013年11月07日	2014年05月06日	到期一次确认	110		2.15	2.15
铁东建行	无	否		100	2014年04月02日	2014年05月06日	到期一次确认	100		0.41	0.41
招商证券	无	否		10,970	2014年11月20日	2015年05月20日	分期确认			296.2	64.24
方正东亚·交通银行	无	否		6,600	2013年04月08日	2015年04月08日	分期确认			1,010.71	505.35
中国国际金融有限公司	无	否		8,000	2013年04月25日	2014年04月30日	到期一次确认	8,000		514.75	514.75
中国国际金融有限公司	无	否		39,000	2013年06月26日	2014年04月30日	到期一次确认	39,000		1,905.12	1,905.12
合计				1,547,936	--	--	--	1,411,366	0	16,025.61	13,553.76
委托理财资金来源	自有闲置资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
涉诉情况（如适用）	不适用										
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2013年03月26日										
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）											

### 3、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
漯河双汇肉业有限公司	子公司	肉制品加工及其他	肉制品、技术研究、包装物等	RMB80,000 万元	1,657,006,679.86	1,423,844,670.84	4,234,490,979.20	816,909,269.53	590,861,728.59
山东德州双汇食品有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品、包装物生产	RMB19,000 万元	740,101,254.54	607,374,156.28	3,381,534,272.89	344,149,942.67	308,864,554.43
济源双汇食品有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB20,000 万元	1,673,650,500.07	598,491,923.32	4,312,117,107.83	244,913,221.16	219,065,137.19
漯河连邦化学有限公司	子公司	其他	生产 PVDC 肠衣膜	RMB20000 万元	448,510,222.21	332,972,194.99	720,506,354.23	255,032,090.12	210,002,967.21
绵阳双汇食品有限责任公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品、包装物生产	RMB9,305 万元	1,735,877,584.44	437,752,222.65	2,820,220,160.00	163,524,997.57	189,384,957.94
华懋双汇实业(集团)有限公司	子公司	肉制品加工行业	肉制品	RMB38,014.85 万元	749,362,147.82	678,687,010.55	2,625,109,357.30	238,638,287.66	178,832,078.40
湖北武汉双汇食品有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB18,000 万元	1,511,270,902.23	673,863,666.29	4,285,325,646.73	197,180,890.96	176,978,186.30
江苏淮安双汇食品有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB35,500 万元	711,315,401.87	604,945,234.17	2,222,624,549.53	187,875,477.31	173,359,652.44
漯河天润彩印包装有限公司	子公司	其他	生产 PVDC 彩色印刷品	RMB6,500 万元	241,092,213.32	213,425,985.78	725,199,872.39	217,845,579.61	163,593,982.48
阜新双汇肉类加工有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品、包装物生产	RMB17,300 万元	439,598,005.83	395,778,945.40	1,809,361,612.68	137,481,973.39	121,453,978.52
望奎双汇北大荒食品有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB5,000 万元	405,341,085.98	354,394,347.99	1,710,021,838.48	130,453,329.75	118,261,835.61
漯河双汇生物工程技术有限公司	子公司	其他	生产骨素、香精	USD400 万元	235,270,073.13	191,558,550.35	386,469,504.63	128,120,270.13	108,460,179.21
芜湖双汇食品有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB30,000 万元	987,999,151.54	438,203,846.76	2,214,005,500.40	126,387,909.51	108,376,763.60
唐山双汇食品有限责任公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB16,500 万元	454,144,428.81	326,194,670.31	1,556,275,762.87	110,946,341.65	103,283,863.39

漯河双汇彩印包装有限公司	子公司	其他	生产 PVDC 彩色印刷品	RMB2,652.04 万元	152,137,149.26	127,818,606.37	436,368,479.95	107,946,287.12	81,060,205.92
漯河卓智新型包装有限公司	子公司	其他	生产胶印纸箱	RMB3,980 万元	176,008,069.75	141,685,451.34	333,731,505.58	98,789,375.41	76,130,558.63
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	子公司	肉制品加工行业	肉制品	RMB5,000 万元	233,893,521.27	196,573,611.85	495,937,432.76	80,765,104.47	60,897,265.41
宜昌双汇食品有限责任公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB12,000 万元	281,464,024.13	211,022,143.02	1,511,344,431.96	65,165,581.57	60,742,001.10
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB10,000 万元	249,502,867.75	223,001,423.76	1,031,842,758.46	58,674,849.10	51,134,753.57
上海双汇大昌有限公司	子公司	肉制品加工行业	肉制品	RMB48,500 万元	915,116,355.71	556,165,983.61	358,729,232.02	50,207,145.44	37,774,688.10
南通汇羽丰新材料有限公司	参股公司	生产 PVDC 树脂	PVDC 树脂	USD3,808 万元	410,888,942.08	385,350,862.57	200,372,796.62	26,679,647.25	23,223,219.33
漯河双汇万中禽业发展有限公司	子公司	其他	禽业养殖	RMB60,000 万元	1,030,323,710.37	668,064,873.60	12,933,702.09	-24,671,641.39	3,061,452.48
漯河双汇万中禽业加工有限公司	子公司	禽类屠宰、肉制品加工	禽类屠宰、加工	RMB10,000 万元	584,071,381.96	127,020,250.40	680,059,250.27	30,628,734.22	22,717,157.18
沈阳双汇食品有限公司	子公司	生猪屠宰、肉制品加工	屠宰、肉制品	RMB12,000 万元	230,199,227.11	109,545,043.83	446,356.86	-5,903,331.84	-4,403,741.45

#### 主要子公司、参股公司情况说明

- 1、济源双汇本期资产总额同比增长29.33%，主要原因是其下属子公司郑州双汇本期新建肉制品加工项目。
- 2、上海双汇本期资产总额同比增长65.55%，主要原因是本期新建肉制品加工项目。
- 3、绵阳双汇本期资产总额同比增长47.66%，主要原因是其下属公司昆明双汇新建肉制品加工项目、陕西双汇本期新建生猪屠宰和肉制品加工项目。
- 4、禽业发展本期资产总额同比增长52.20%，主要原因是本期新建种鸡、商品鸡养殖和种蛋的孵化项目。
- 5、禽业加工本期资产总额同比增106.96%，主要原因是本期新建商品鸡屠宰及骨素加工项目。
- 6、沈阳双汇本期资产总额同比增100.17%，主要原因是本期新建生猪屠宰和肉制品加工项目。

## 七、2015 年 1-3 月经营业绩的预计

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

## 八、公司未来发展的展望

### （一）宏观经济形势及公司所处行业的发展趋势、发展机遇与市场竞争格局

2014年，全球经济不均衡复苏，预计增长3.0%，扭转了经济下行的局势。中国随着经济总量增加、结构调整深入，GDP增长7.4%，同比下降0.3个百分点，增速有所放缓。

2015年，随着美国、欧元区等主要经济体制造业的恢复和扩张，世界经济增速将稳中上升，预计增长3.3%，比2014年上升0.3个百分点；同时，随着国际贸易额的扩大和贸易壁垒的逐步消除，各项资源将在全球范围内进一步优化配置，大宗物资价格将逐步趋同、趋稳，预计2015年仍将平稳运行。

2015年，中国经济仍将坚持以提高经济发展质量和效益为中心，努力保持经济稳增长，保持宏观政策的连续性和稳定性，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，消费、出口和投资三驾马车更均衡地拉动增长；经济结构调整将进一步深入，一手抓压减过剩产能，淘汰落后产能；一手抓培育新的增长点，加大对实体经济、新兴产业、新业态的支持，提高就业；经济发展进入新常态：增速上从高速增长转为中高速增长；结构上不断优化升级，第三产业消费需求逐步成为主体；动能上从要素驱动、投资驱动转向创新驱动；预计2015年GDP增长7.0%。同时，随着消费增长、结构转型、产能过剩治理工作的推进以及微刺激政策的定向实施，预计2015年CPI同比增幅1.5%；工业品价格仍将维持在较低水平（备注：GDP来自中国社会科学院2014年12月发布的《经济蓝皮书》，CPI来自中国经济信息网2015年元月份预测）。

面对全球经济复苏和中国经济稳定增长的预期，2015年，公司将面临以下发展机遇：

一是依法治国将加快推进，政府将推出权力清单、责任清单和负面清单，市场竞争环境、企业经营环境会不断优化，有利于企业发展。

二是相关政策利于行业发展。在经济结构深化调整的过程中，农业、农产品深加工仍然是重点支持发展的行业，国家将在产业政策、金融政策、财税政策等方面加大支持。

三是消费需求持续增长。人口继续保持增长、城镇化进程持续加速、资本市场复苏启动、商品房价格稳中有降，居民收入的提升、资本性收益的增加、日常消费占比的提高，将推动肉类消费的稳定增长。

四是国内外协同优势将进一步凸显。公司从美国史密斯菲尔德进口原料、引进技术更加

通畅，东南亚局势逐步稳定，国内外贸易将进一步拉动产业发展。

五是国际间的贸易更加密切，关税壁垒越来越低，世界范围内的价格逐步趋同，物资价格的峰谷起伏越来越小，成本逐步趋稳，加上国际油价连续下跌，全球粮食供应充足，大宗物资价格低位运行，有利于大企业利用全球低成本资源开拓国内外市场，参与竞争。

六是行业整合进程加速，有利于大企业发展。2014年，商务部经过审核验证，淘汰5000多家屠宰企业，目前还有14000多家屠宰企业，其中规模以上企业3000多家。随着肉食品生产加工产业调整，小规模屠宰企业仍将继续减少，大中型企业将面临更大的整合机遇和竞争优势。

七是产品结构调整空间巨大，大企业的技术优势明显。随着消费能力的提升，消费需求不断升级、消费习惯有所转变，模仿型、排浪式消费阶段基本结束，个性化、多样化的消费渐成主流，对食品加工企业加快结构调整提出了更高的要求。大型食品企业具有研发、技术、资金、品牌等优势，在产品升级换代的大调整中更具优势。

八是政府性采购渠道发展空间扩大。随着反腐力度加大，军队、政府、国有企业的采购操作将更加透明，为我们公平参与竞争提供了机遇。

九是产能持续扩张，布局更加完善。家禽养殖、屠宰相继投产，将进一步完善产业链，增强行业竞争优势。2015年，随着新建项目的陆续投产，将扩大公司的市场辐射范围，支持销售上规模。

## （二）公司发展战略

1、在产业选择上，公司将坚持围绕“农”字做文章，围绕肉类加工产业，继续做大做强屠宰和肉制品两大主业，大力发展饲料业和养殖业，完善产业链，提高产业化经营水平。

2、在国内重点围绕公司六大区域发展战略，完成生猪屠宰及肉制品加工基地的全国产业布局，实现养殖和屠宰的就地养殖、就地生产、就地销售及全国大流通销售的产业格局。

3、在产品研发上，完善自主研发和创新体系，围绕消费升级，大力调整产品结构，不断开发新产品，实现肉类产品由高温向低温转变，白条肉向调理制品转变，家庭厨房向工业化生产转变，实现西式产品中式化生产，中式产品工业化、规模化、现代化大生产，确保企业的核心竞争优势。

4、经营策略上，围绕“开创中国肉类品牌”，积极实施品牌营销，提升品牌竞争力及产品附加值；围绕低碳经济，加强企业标准化和信息化管理，坚持流程创新、提高效率，形成以肉类加工为主的优势产业集群，带动农业产业化。

通过调整产业结构、完善产业链条、优化产业布局、增强创新能力，进一步做大、做强、

做精、做专肉类加工业，把公司做成中国最大、世界领先的肉类供应商，做成在世界肉类行业具有影响力的企业集团。

### （三）新年度经营计划

目前，中国经济已进入新常态，经济增速由高速增长转变为中高速增长；经济结构不断优化升级；经济发展动力从要素驱动、投资驱动转向创新驱动；改革全面深化，政府大力简政放权，市场活力将进一步释放。

2015年，双汇发展也将进入新的发展时期，公司制定了“调结构、扩网络、促转型、上规模”的整体战略，要通过创新营销、优化流程、精耕细作、转型升级，调结构推新品，抓管理降成本，适应新常态、把握新机遇，全面完成2015年产销10%以上的增长目标。

### （四）资金需求及使用计划

根据公司2015年度项目建设规划，2015年公司将通过续建项目、新建项目、技术改造项目、单台设备投资等方面积极推进产能扩张，预计全年完成投资并支出项目建设资金约30亿元。以上资金需求将通过公司自有滚存资金和银行贷款加以解决。

### （五）风险因素和对策

2015年，公司可能面临如下挑战和风险：

一是当前我国经济运行仍面临不少困难和挑战，经济下行压力较大，结构调整阵痛显现，市场消费不振，企业生产经营困难增多、风险加大，突破市场难度大，中国经济进入新常态，经济的发展速度已由高速向中高速换挡，由粗放型向集约型转变，新的经济和消费形势对企业发展提出了更高的要求；

二是员工薪酬上升较快，生产效率提升较慢，国家对食品安全、节能减排、环境保护的要求越来越高、越来越严，企业产品制造成本不断上升；

三是区域性肉类企业品牌化进程加速，在一定程度上分流了部分消费市场、加剧了市场竞争；

四是随着消费群体结构的调整，居民消费更加多元化和对品质要求不断提高，而互联网经济的迅猛发展也对传统销售渠道构成了较大的冲击。产品更新换代快、生命周期短，对企业的新产品研发、新渠道开拓、新营销策略转型升级提出了更高的要求；

五是新建项目投资规模大，产能利用率提升慢，成本费用增长较大，而老项目、老设备需加快更新换代，同时随着企业在安全控制、环境保护以及管理方面的投入不断增长，给企业的经营带来一定的压力，企业的盈利水平面临考验。

针对上述风险和 challenge，公司将在2015年认真抓好以下几项措施：

1、把控行情控成本，扩增销量上规模。通过重点关注和分析国内外生猪行情、鸡肉行情、大宗商品行情的变化，有效控制好物资采购成本；通过抓好四类节日（传统节日、现代节日、西方节日、网络狂欢节日）和三个销售旺季（春秋季节的旅游旺季、春种秋收的农忙旺季、冬季的灌肠腌腊旺季），制定好营销方案，选择好有效的渠道，开发好有针对性的产品，提升旺季销量。

2、推广新产品，引领消费新时尚。生鲜品事业部要做好预制化产品、定制化产品和真空包装产品的推广和销售，满足个性化需求，提升市场竞争力，提高产品溢价能力；肉制品事业部要利用新产品正式上市的有利时机，全面实施新产品营销措施和推广方案，充分发挥网络资源优势，全面铺货、做好陈列、激活促销，加速铺货、集中全力进行推广，让这些产品快速进厨房、上餐桌，带动新产品销量突破。

3、扩大新网络，开辟新渠道，实现销量新突破。针对基础性市场、竞争性市场、薄弱性市场和空白性市场的不同特点，精耕细作扩网络，消除短板渠道，提高网点质量，并在巩固传统渠道的基础上，做好学校、酒店、厂矿、网吧等特通渠道和新渠道的开发，着手研究在主要电商平台建立公司的网上销售旗舰店，依托公司现有的商业连锁店建设社区便利配送平台，并向全国进行辐射推广，提升终端销量。

4、做活新营销，提升品牌新形象。当前，公司正处于结构调整、转型升级的关键时期，公司将通过创新文化营销、创新品牌营销、创新网络营销、积极开展互动式营销、大胆探索新营销模式等手段，聚焦营销战略，做活新营销，打造肉类行业极致品质，引导消费，刺激消费，提高双汇产品、品牌的传播效率、传播效果，赋予品牌新生力量。

5、继续坚持铁腕抓质量，铁心保安全。技术环节要严格技术标准、加工工艺、标识标注的管理，合规合法；检验环节要严格落实索证、索票制度，生猪头头检验，原辅料批批检测；生产环节要严格按加工工艺规程和质量要求组织生产，严禁违规操作；流通环节要严格管理客户，按规定设置库房、配置车辆，保证流通环节的产品质量。

6、持续进行管理创新和技术创新，通过狠抓细节管理，优化工艺流程，推进信息化和自动化等手段，提高效率，降低成本，支持企业健康发展。

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

√ 适用 □ 不适用

### 1、会计政策变更

本集团于2014年7月1日开始采用财政部于2014年新颁布的《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中

权益的披露》和经修订的《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》，同时在本财务报表中开始采用财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号—金融工具列报》。

## 2、在其他主体中权益的披露

《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》将导致本集团在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的列报进行了调整。

除了《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》之外的其他2014年新颁布的准则未对本集团的财务报表产生重大影响。

## 十、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、本期本公司因新设子公司，合并报表范围增加史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司。

2、本期子公司因吸收合并，合并报表范围减少漯河华懋双汇包装制业有限公司（相关注销手续于2014年3月完成，账务处理于2013年11月处理完毕）。

## 十一、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司的利润分配政策及利润分配方案符合公司《章程》及审议程序的规定，公司中小股东的合法权益得到了充分维护。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

年度	股利分配预案或方案	资本公积金转增股本预案或方案
2014年	拟以2014年底总股本为基数，向全体股东实施每10股派14.2元现金（含税）的方案。	拟以2014年底总股本为基数，向全体股东实施每10股转增5股的资本公积金转增股本方案。
2013年	以2013年底总股本为基数，向全体股东实施每10股派14.5元现金（含税）的方案。	无
2012年	以2012年底总股本为基数，向全体股东实施每10股派13.5元现金（含税）的方案。	以2012年底总股本为基数，向全体股东实施每10股转增10股的资本公积金转增股本方案。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例
2014 年	3,124,821,396.16	4,039,863,758.01	77.35%		
2013 年	3,190,838,749.60	3,858,197,094.19	82.70%		
2012 年	1,485,390,452.40	2,885,234,728.38	51.48%		

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

□ 适用 √ 不适用

## 十二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	14.20
每 10 股转增数（股）	5
分配预案的股本基数（股）	2,200,578,448
现金分红总额（元）（含税）	3,124,821,396.16
可分配利润（元）	9,220,424,481.53
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
现金分红政策：	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
拟以 2014 年末公司总股本 2,200,578,448 股为基数，向全体股东按每 10 股派 14.2 元(含税)和转增 5 股的比例实施利润分配和资本公积金转增股本，共分配利润 3,124,821,396.16 元，尚余 6,095,603,085.37 元作为未分配利润留存，转出资本公积金 1,100,289,224 元。	

## 十三、社会责任情况

√ 适用 □ 不适用

本公司已披露 2014 年度社会责任报告全文，全文刊载于 2015 年 3 月 26 日的巨潮资讯网站上

（<http://www.cninfo.com.cn>）。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

□ 是 √ 否 □ 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

□ 是 √ 否 □ 不适用

报告期内是否被行政处罚

□ 是 √ 否 □ 不适用

## 十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014 年 01 月 10 日	公司办公室	实地调研	机构	中信证券、民生证券、民生加银	公司 2013 年度新产品开发及推广情况，新建网点进展情况及总体经营情况

				基金、中信建投证券、华夏证券等。	
2014年02月28日	公司办公室	实地调研	机构	民生证券、华宝兴业基金、申银万国证券、国都证券、上海惠理投资管理公司、阳光资产管理公司、招商基金、齐鲁证券、交银施罗德基金、合众资产管理公司、博时基金、星石投资、渤海投资管理公司、宏源证券、华商基金、广发基金、东兴证券、中原证券、通用技术投资管理公司、兴业证券、易方达基金	公司如何与史密斯菲尔德食品公司形成协同效应，2014年低温销量目标、销售计划，公司新增产能情况，公司现金流情况，生鲜销售渠道建设情况，鲜冻品毛利率如何上升，冷库库存冻肉的能力是否能覆盖下半年肉制品的成本，自有猪场的建设情况，年报存货上升比较快的原因等。
2014年03月06日	公司办公室	实地调研	机构	泰康资产、中信证券、瀚伦投资	生猪价格的走势，低温产品销售情况，新品销售情况，生鲜品销售及网点建设情况，公司进口猪肉的情况，新一年度广告费用和资本支出情况等。
2014年03月21日	公司办公室	实地调研	机构	国信证券、华创证券	生鲜肉新增渠道情况，高低温肉制品渠道情况和猪肉价格预期等。
2014年04月17日	公司办公室	实地调研	机构	深交所投资者教育中心、中原证券、银河证券、民生证券、海通证券、中投证券	2014年从美国采购猪肉的情况、近期猪价下降对公司的影响及全年走势、建立活猪期货交易中心的建议、2013年公司生猪屠宰量不达预期的原因等。
2014年05月30日	公司办公室	实地调研	机构	东兴证券、天弘基金、景元天成投资	公司未来持续成长的基础、公司的营销创新和产品创新、如何定位从史密斯菲尔德的进口产品、未来两大主业的发展规划等。
2014年09月18日	公司办公室	实地调研	机构	平安证券	产品结构升级情况、肉制品销售情况、向俄罗斯出口猪肉的进展情况等。
2014年11月02日	公司办公室	实地调研	机构	长江证券、平安证券、齐鲁证券、中国国际金融有限公司、兴业全球基金、南方基金、银华基金、博时基金、毕盛资产管理有限公司、润晖投资	第三季度经营波动的原因分析、公司新产品开发计划、下一步的营销与广告宣传计划、未来渠道建设计划、公司未来产能扩张计划等
2014年12月24日	公司办公室	实地调研	机构	兴业证券、路博迈亚洲有限公司	公司新产品开发情况、公司未来的发展情况、国际合作与协同效应情况、电商业务情况等。
接待次数					9
接待机构数量					52
接待个人数量					0
接待其他对象数量					1
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否		

## 第五节 重要事项

### 一、资产交易事项

#### 1、收购资产情况

适用  不适用  
公司报告期末收购资产。

#### 2、出售资产情况

适用  不适用  
公司报告期末出售资产。

#### 3、企业合并情况

适用  不适用

子公司漯河华懋双汇胶印有限公司吸收合并漯河华懋双汇包装制业有限公司，相关注销手续于2014年3月完成，账务处理于2013年11月处理完毕。

本公司于2013年8月5日在巨潮资讯网站(<http://www.cninfo.com.cn>)发布了该合并事项，公告编号：2013-25。

### 二、公司股权激励的实施情况及其影响

适用  不适用

1、本公司于2012年5月26日在巨潮资讯网站公告了《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（修订稿）》，其中披露了双汇国际控股有限公司的员工奖励计划，双汇国际董事会制定并于2012年2月9日签署生效了《双汇国际控股有限公司制定奖励股权发放指引》。该员工奖励计划的主要内容是：双汇国际就员工奖励计划设立信托，以运昌控股有限公司作为该信托下的受托人，运昌公司持有的6%双汇国际股份作为奖励股份，将根据经双汇国际董事会制定的员工奖励计划于2012年至2014年年度结束后经营目标预算的考核结果授予双汇国际及其主要三家下属公司罗特克斯有限公司、河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司和双汇发展的经营管理骨干（以下简称“合格高级管理人员”）。该员工奖励计划已经经过双汇国际董事会及股东会表决通过。

2012年12月26日，授予奖励股份的合格高级管理人员与双汇国际签署了奖励股份接受文件，本公司43个岗位的经营管理人员接受了股权激励，其接受股份总额占本次奖励股份总额的89.75%。2013年10月，本公司常务副总裁郭丽军先生因工作变动辞去本公司常务副总裁职

务，不再担任本公司其他职务。截止2013年12月31日，本公司的经营管理人员在奖励股份中的占比为84.25%。

2014年11月，双汇集团原总经理游牧先生调入到双汇发展任职，基于游牧先生在任职期间对双汇集团所做的贡献，同意将授予游牧先生原在双汇集团总经理职位上的股权激励在其任职双汇发展期间继续执行，并自2014年11月1日起调整至双汇发展承担该部分股权激励费用，双汇集团不再承担。

截止到2014年12月31日，本集团合格高级管理人员在该股权激励中的奖励股份占比由84.25%调整为86.25%。

根据《企业会计准则第11号-股份支付》、《企业会计准则解释第4号》第七条、中国证监会《上市公司执行企业会计准则监管问题解答[2009年第1期]》（会计部函[2009]48号）第七条的相关规定，按照权益工具授予日的公允价值，分别将2012年度、2013年度、2014年度取得的服务24,142.75万元、23,772.88万元、22,752.92万元计入本公司管理费用和资本公积。

本公司于2013年1月24日在巨潮资讯网站发布了《河南双汇投资发展股份有限公司关于双汇国际控股有限公司实施员工奖励计划的提示性公告》，公告编号：2013-04。

2、2014年8月5日，本公司发布《关于万洲国际有限公司在香港联交所上市的提示性公告》，其中披露了万洲国际制定的首次公开发售前购股权计划，就该等计划，本公司依据《企业会计准则第11号-股份支付》的相关规定，按照权益工具授予日的公允价值，将2014年8-12月本公司取得的服务8,007.27万元计入本公司管理费用和资本公积。

本公司于2014年8月5日在巨潮资讯网站发布了《关于万洲国际有限公司在香港联交所上市的提示性公告》，公告编号：2014-25。

### 三、重大关联交易

#### 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	母公司	关联销售	销售水电气	协议约定价格		28	0.00%	现金结算		2014年02月25日	巨潮资讯网,《日常关联交易公告》,公告编号:

											2014-10
漯河汇盛生物科技有限公司	受同一最终控制方控制	关联销售	销售猪毛肠	协议约定价格		17,012	0.37%	现金结算		2014年02月25日	同上
漯河汇盛生物科技有限公司	受同一最终控制方控制	提供劳务	提供初级加工	协议约定价格		340	0.01%	现金结算		2014年02月25日	同上
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	受同一最终控制方控制	关联销售	销售辅料	协议约定价格		10,599	0.23%	现金结算		2014年02月25日	同上
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	母公司的子公司	关联销售	销售水电气	协议约定价格		528	0.01%	现金结算		2014年02月25日	同上
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	母公司的子公司	提供劳务	资产租赁	协议约定价格		417	0.01%	现金结算		2014年02月25日	同上
罗特克斯有限公司	间接控股股东	关联销售	销售冻肉	协议约定价格		7,814	0.17%	现金结算		2014年09月25日	巨潮资讯网,《日常关联交易公告》,公告编号:2014-32
杜邦双汇漯河食品有限公司	母公司的合营企业	关联销售	销售水电气	协议约定价格		3,566	0.08%	现金结算		2014年02月25日	巨潮资讯网,《日常关联交易公告》,公告编号:2014-10
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	母公司的合营企业	关联销售	销售水电气	协议约定价格		958	0.02%	现金结算		2014年02月25日	同上
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	母公司	接受劳务	租赁房产	协议约定价格		548	0.02%	现金结算		2014年02月25日	同上
南通汇羽丰新材料有限公司	本公司的联营企业	关联采购	采购PVDC树脂	协议约定价格		19,671	0.52%	现金结算		2014年02月25日	同上
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	受同一最终控制方控制	关联采购	采购调味料	协议约定价格		20,790	0.55%	现金结算		2014年02月25日	同上
漯河汇盛生物科技有限公司	受同一最终控制方控制	关联采购	采购猪肠衣	协议约定价格		10,899	0.29%	现金结算		2014年02月25日	同上
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	母公司的子公司	接受劳务	接受运输劳务	协议约定价格		105,095	72.60%	现金结算		2014年02月25日	同上
罗特克斯有限公司	间接控股股东	关联采购	采购分割肉、分体肉、骨类及副产品	协议约定价格		88,578	2.33%	现金结算		2014年02月25日	同上
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	母公司的合营企业	关联采购	采购大豆蛋白	协议约定价格		7,081	0.19%	现金结算		2014年02月25日	同上
漯河双汇计算机软件有限责任公司	母公司的子公司	接受劳务	软件开发及维护	协议约定价格		564	0.39%	现金结算		2014年02月25日	同上
合计					--	294,488	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无										
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因	公司产品的生产需要大量优质辅料、包装物的稳定供应，保证产品的安全和稳定生产。										
关联交易对上市公司独立性的影响	关联交易不影响公司的独立性。										
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）	无										
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	该类关联交易总额与年初预计情况不存在显著增加。										
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	无										

## 2、关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

□ 是 √ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 四、承诺事项履行情况

### 1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺	双汇集团、罗特克斯、万洲国际（双汇国际）、兴泰集团、万隆先生	1、关于唐山双汇历史股权转让存在瑕疵的补偿承诺。2006 年，双汇集团自其他两位股东受让唐山双汇 20% 的股权。其中，玉田县牧工商总公司于 2006 年 9 月向双汇集团协议转让其所持唐山双汇 10% 股权已经玉田县财政局审核同意，唐山市国有资产监督管理委员会就上述转让行为于 2010 年 7 月 27 日出具说明同意唐山双汇依法办理玉田县牧工商总公司 10% 股权的转让手续，但未经省级国有资产监督管理部门审批。如因双汇集团受让玉田县牧工商总公司所持唐山双汇 10% 股权未履行适当的国有产权转让程序使上市公司遭受损失，双汇集团承诺将赔偿双汇发展因此而受到的所有损失。	2012 年 07 月 30 日	长期有效	正在履行
	双汇集团、罗特克斯、万洲国际、兴泰集团、万隆先生	2、关于股份锁定的承诺。双汇集团和罗特克斯承诺，双汇集团和罗特克斯本次认购的股份自认购股份全部于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记至双汇集团及罗特克斯名下之日起 36 个月内不得转让。双汇集团和罗特克斯进一步承诺，双汇集团和罗特克斯本次认购的股份自其在深交所上市之日起 36 个月内不得转让。	2012 年 07 月 30 日	2012 年 7 月 31 日至 2015 年 7 月 31 日	正在履行
	双汇集团、罗特克斯、万洲国际、兴泰集团、万隆先生	3、盈利预测补偿承诺。根据《重组办法》的规定以及《盈利预测补偿协议》及其补充协议的约定，在本次重组实施完毕后三个会计年度内，若经会计师事务所审核确认的拟注入资产的实际净利润未能实现资产评估报告及有关说明中的拟注入资产的预测净利润，双汇集团和罗特克斯同意依据上述协议中约定的公式计算的结果给予本公司股份补偿和现金补偿。对于用于补偿的股份，将由本公司以 1 元总价回购并予以注销。根据资产评估报告及有关说明，2012-2014 年拟注入资产的预测净利润分别为 191,215 万元、248,495 万元、314,697 万元。此外，在补偿期限届满时，双汇发展将聘请会计师事务所对拟注入资产进行减值测试，如：期末减值额 > 补偿期限内已回购股份总数 × 发行价格 + 补偿期限内已补偿现金总数，则双汇集团和罗特克斯将另行补偿股份。如双汇集团和罗特克斯本次认购的股份已经全部用于补偿，且期末减值额 - 认购股份总数 × 发行价格 - 补偿期限内已补偿现金总数 > 0，则双汇集团和罗特克斯还应进行相应现金补偿。此外，本次重大资产重组的拟注入资产中包含部分在	2012 年 07 月 30 日	本次重组实施完毕后三个会计年度	1、盈利预测已完成承诺金额；2、经对截止 2014 年 12 月 31 日注入资产进行减值测试，不存在减值；3、在建项目中上海双汇大昌有限公司日产 200 吨低温肉制品项目，截止 2014 年 12 月 31 日尚未竣工。公司将继续履行该项剩余承诺。

		建工程项目, 并且, 该等在建项目也已包含在评估机构出具的评估报告中, 该等在建项目对评估值的影响 (乘股比后) 占注入资产总估值的比重为 23.0%。如果在建项目未能在 2014 年 12 月 31 日前全部竣工投产, 双汇集团和罗特克斯将进一步对在 2014 年 12 月 31 日尚未完成的在建项目于 2012 年至 2015 年的预测净利润进行补偿。			
	双汇集团、罗特克斯、万洲国际、兴泰集团、万隆先生	4、关于避免同业竞争的承诺。本次交易完成后, 双汇发展与控股股东及其控制的企业在肉类主业经营上不存在同业竞争。同时, 为维护社会公众股东的利益, 并有效避免未来可能发生的同业竞争, 兴泰集团、双汇国际、双汇集团、罗特克斯及万隆先生分别作出了避免同业竞争的书面承诺。	2012 年 07 月 30 日	长期有效	正在履行
	双汇集团、罗特克斯、万洲国际、兴泰集团、万隆先生	5、关于规范关联交易的承诺。本次重大资产重组完成后, 双汇发展与双汇集团和罗特克斯的下属企业仍存在少量的关联交易, 主要为食品添加剂的采购、物流服务等。为维护社会公众股东的利益, 兴泰集团、万洲国际、双汇集团、罗特克斯及万隆先生已分别向双汇发展作出了规范关联交易的书面承诺。	2012 年 07 月 30 日	长期有效	正在履行
	双汇集团、罗特克斯、万洲国际、兴泰集团、万隆先生	6、罗特克斯关于双汇发展公司治理的承诺。收购人罗特克斯已作出承诺, 在本次要约收购完成后, 将会促使双汇发展继续保持健全且运行良好的组织机构以及有效的内部控制制度, 双汇发展董事会成员中独立董事的比例不少于 1/2。	2012 年 07 月 30 日	长期有效	正在履行
	双汇集团、罗特克斯、万洲国际、兴泰集团、万隆先生	7、“3.15 事件”相关承诺。双汇集团和罗特克斯承诺: 就本次“3.15 事件”, 若双汇集团、罗特克斯及本次重大资产重组标的公司因受到相关政府部门行政处罚而对拟注入资产造成损失的, 及因违反与双汇发展的相关合同约定或存在对双汇发展侵权的情形而给双汇发展造成损失的, 双汇集团、罗特克斯同意承担相应的赔偿责任。	2012 年 07 月 30 日	长期有效	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺					
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	无				

## 2、公司资产或项目存在盈利预测, 且报告期仍处在盈利预测期间, 公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩 (万元)	当期实际业绩 (万元)	未达预测的原因 (如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
注入资产	2012 年 01 月 01 日	2014 年 12 月 31 日	314,697	291,935.72		2012 年 05 月 26 日	巨潮资讯网,《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》。

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

□ 适用 √ 不适用

## 五、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	210
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	郑群、黄天义

当期是否改聘会计师事务所

是  否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是  否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是  否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

经公司第五届董事会第十二次会议和2013年度股东大会审议通过，公司将2014年度财务报告审计机构由信永中和会计师事务所有限责任公司改聘为德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙），公司独立董事对此发表了独立意见。具体内容详见公司于2014年2月25日发布的《关于改聘会计师事务所的公告》，公告编号：2014-12。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

本年度，公司聘请信永中和会计师事务所为内部控制审计会计师事务所，期间共支付内部控制审计费用100万元。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	988,849,360	44.94%				105,748	105,748	988,955,108	44.94%
3、其他内资持股	959,142,350	43.59%				105,748	105,748	959,248,098	43.59%
其中：境内法人持股	958,881,638	43.57%						958,881,638	43.57%
境内自然人持股	260,712	0.01%				105,748	105,748	366,460	0.01%
4、外资持股	29,707,010	1.35%						29,707,010	1.35%
其中：境外法人持股	29,707,010	1.35%						29,707,010	1.35%
二、无限售条件股份	1,211,729,088	55.06%				-105,748	-105,748	1,211,623,340	55.06%
1、人民币普通股	1,211,729,088	55.06%				-105,748	-105,748	1,211,623,340	55.06%
三、股份总数	2,200,578,448	100.00%						2,200,578,448	100.00%

股份变动的原因

 适用  不适用

报告期内，公司部分董事、监事和高级管理人员在二级市场增持公司股份，导致高管锁定股增加。

股份变动的批准情况

 适用  不适用

股份变动的过户情况

 适用  不适用

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

 适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

 适用  不适用

#### 2、限售股份变动情况

 适用  不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### 1、报告期末近三年历次证券发行情况

 适用  不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
双汇发展	2012年07月11日	49.89元	494,294,324	2012年07月31日	494,294,324	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明

本公司于2012年完成了重大资产重组工作，发行情况内容详见2012年7月30日于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。公司发行股份购买资产及换股吸收合并的新增股份494,294,324股已于2012年7月11日完成股份登记托管，股份性质为有限售条件的流通股。

本次新增股份上市日为2012年7月31日，双汇集团和罗特克斯自本次新增股份上市之日起36个月内不得转让其在本次发行中认购的股份。

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

## 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	76,299	年度报告披露日前第5个交易日末普通股股东总数	63,680	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0			
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	境内非国有法人	60.24%	1,325,714,138		958,881,638	366,832,500	冻结	958,881,638
罗特克斯有限公司	境外法人	13.02%	286,494,426		29,707,010	256,787,416	冻结	29,707,010
全国社保基金一零二组合	国有法人	1.14%	24,998,600					
全国社保基金一一零组合	国有法人	0.44%	9,600,483					
信达投资有限公司	境内非国有法人	0.39%	8,558,234					
前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合	境内非国有法人	0.34%	7,402,097					
长城品牌优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.33%	7,323,226					
全国社保基金一一一组合	国有法人	0.31%	6,800,000					
博时精选股票证券投资基金	境内非国有法人	0.27%	5,999,214					
长城安心回报混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.26%	5,800,000					
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							

上述股东关联关系或一致行动的说明	河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司是罗特克斯有限公司的全资子公司，长城品牌优选股票型证券投资基金和长城安心回报混合型证券投资基金同属长城基金管理有限公司管理，全国社保基金一零二组合、全国社保基金一一零组合和 全国社保基金一一一组合同为全国社保基金。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	366,832,500	人民币普通股	366,832,500
罗特克斯有限公司	256,787,416	人民币普通股	256,787,416
全国社保基金一零二组合	24,998,600	人民币普通股	24,998,600
全国社保基金一一零组合	9,600,483	人民币普通股	9,600,483
信达投资有限公司	8,558,234	人民币普通股	8,558,234
前海人寿保险股份有限公司－自有资金华泰组合	7,402,097	人民币普通股	7,402,097
长城品牌优选股票型证券投资基金	7,323,226	人民币普通股	7,323,226
全国社保基金一一一组合	6,800,000	人民币普通股	6,800,000
博时精选股票证券投资基金	5,999,214	人民币普通股	5,999,214
长城安心回报混合型证券投资基金	5,800,000	人民币普通股	5,800,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司是罗特克斯有限公司的全资子公司，长城品牌优选股票型证券投资基金和长城安心回报混合型证券投资基金同属长城基金管理有限公司管理，全国社保基金一零二组合、全国社保基金一一零组合和 全国社保基金一一一组合同为全国社保基金。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	信达投资有限公司在报告期内通过融资业务持有公司股票 1,010,000 股。		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	万隆	1994 年 08 月 29 日	26776543	15 亿元人民币	畜禽屠宰；肉类、肉类制品、粮食制品、饮料、饲料、食品包装材料、食品机械的加工、制造和销售；软件的开发、销售；能源动力产品的生产、销售；从事货物和技术进出口业务。
未来发展战略	围绕食品行业走多元化经营之路。				

经营成果、财务状况、现金流等	2014 年，双汇集团营业收入 458.78 亿元，归属于母公司股东的净利润 24.45 亿元，截止 2014 年 12 月 31 日止，公司总资产 227.15 亿元，归属于母公司股东的净资产 67.09 亿元，经营活动产生的现金流量净额 51.23 亿元。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人情况

法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
Rise Grand Group Ltd. (兴泰集团有限公司)		2007 年 07 月 03 日	1414335	法定股本 50000 美元	股权投资和管理
未来发展战略	开展国际化投资，实现经营国际化。				
经营成果、财务状况、现金流等	2014 年，兴泰集团未经审计营业收入 1371 亿元，归属于母公司股东的净利润 11 亿元，截止 2014 年 12 月 31 日止，公司总资产 914 亿元，归属于母公司股东的净资产 77 亿元，经营活动产生的现金流量净额 96 亿元。				
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	2014 年 8 月 5 日，万洲国际有限公司在香港联交所上市，兴泰集团有限公司通过雄域投资有限公司持有其 21.72% 的股权。				

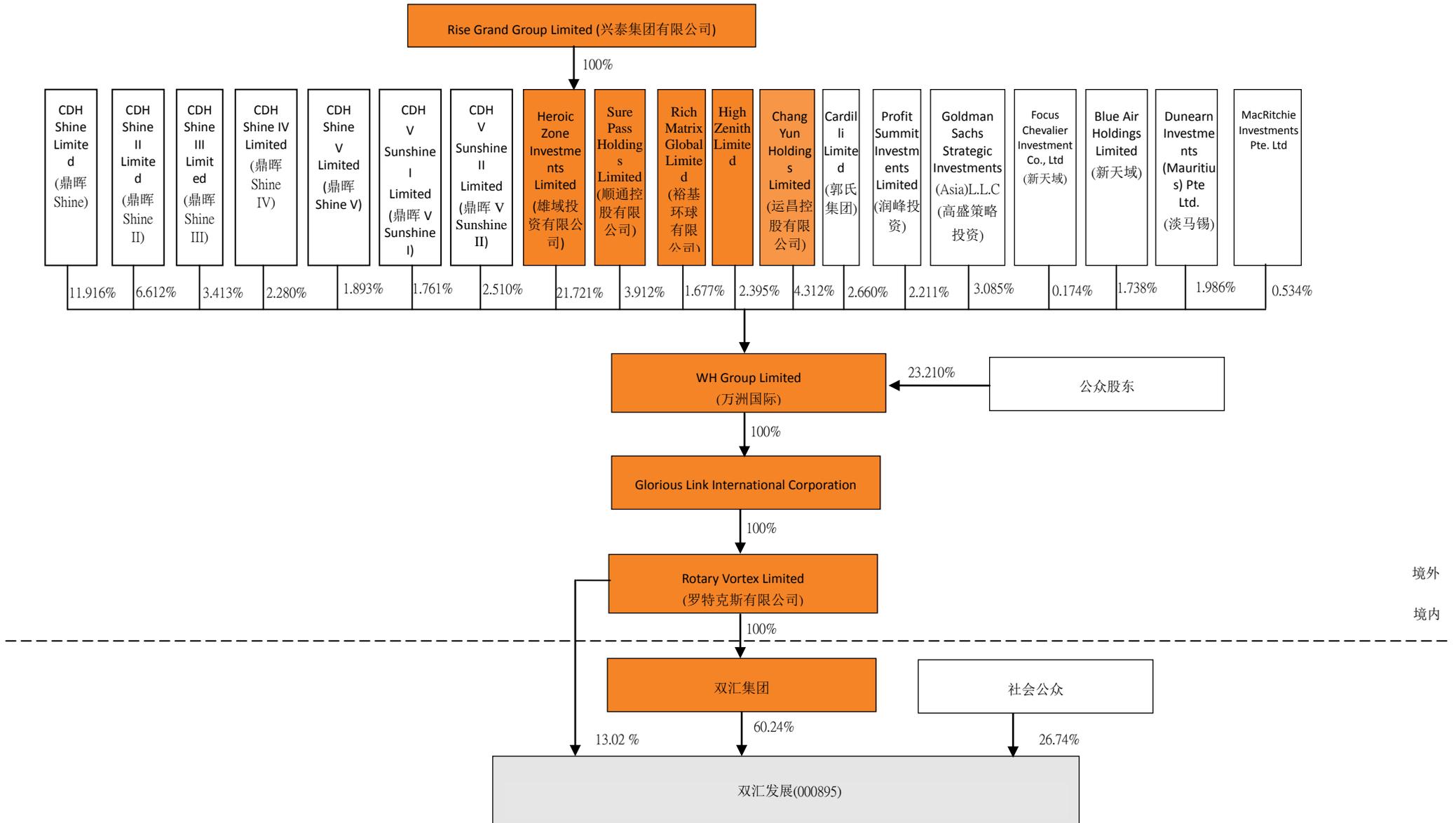
实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

附件：本公司股权结构图



境外  
境内

说明：

1、2014 年 8 月 5 日，本公司发布《关于万洲国际有限公司在香港联交所上市的提示性公告》，万洲国际本次章程修改及上市后，其股权比例发生变化，但兴泰集团仍然为本公司的实际控制人（内容详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>，公告编号：2014-25）。

2、2014年8月11日，本公司发布《关于万洲国际有限公司超额配售的提示性公告》，其股权比例发生变化，但兴泰集团仍然为本公司的实际控制人（内容详见巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>，公告编号：2014-28）。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

法人股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理 活动
罗特克斯有限公司		2006 年 02 月 28 日		15 亿港币	股权投资和管理

#### 四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用

股东名称/一致 行动人姓名	计划增持股份 数量	计划增持股份 比例	实际增持股份数 量	实际增持股份比 例	股份增持计划初次 披露日期	股份增持计划实 施结束披露日期
万隆			100,000	0.00%	2014 年 11 月 27 日	

其他情况说明

2014年11月27日，本公司发布《关于万隆先生增持本公司股份的公告》，万隆先生作为实际控制人的一致行动人于当日增持本公司股票10万股。

基于对本公司未来发展前景的信心，万隆先生计划在未来 12 个月内（自2014 年11 月27 日起）通过二级市场增持本公司股份，累计增持比例不超过本公司总股本的 2%（含本次已增持的股份）。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用  
报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）
万隆	董事长	现任	男	75	2012年08月20日	2015年08月19日	94,490	100,000		194,490
焦树阁	副董事长	现任	男	49	2012年08月20日	2015年08月19日				
曹俊生	董事	离任	男	53	2012年08月20日	2014年01月13日				
赵虎林	独立董事	现任	男	50	2012年08月20日	2015年08月19日				
尹效华	独立董事	现任	男	62	2012年08月20日	2015年08月19日				
马林	独立董事	现任	男	62	2012年08月20日	2015年08月19日				
胡运功	监事会主席	现任	男	46	2012年08月20日	2015年08月19日		5,000		5,000
张晓辉	监事	现任	男	40	2012年08月20日	2015年08月19日				
胡育红	监事	现任	女	46	2012年08月20日	2015年08月19日				
李连魁	监事	现任	男	38	2012年08月20日	2015年08月19日				
李向辉	监事	现任	男	33	2012年08月20日	2015年08月19日	2,200			2,200
张太喜	董事、总裁	现任	男	43	2012年08月25日	2015年08月19日		10,000		10,000
乔海莉	副总裁	现任	女	51	2012年08月25日	2015年08月19日	75,702	5,000		80,702
马相杰	副总裁	现任	男	43	2012年08月25日	2015年08月19日				
游牧	副总裁	现任	男	48	2014年11月07日	2015年08月19日				
王玉芬	副总裁	现任	女	48	2012年08月25日	2015年08月19日	96,626	6,000		102,626
李红伟	副总裁	现任	男	45	2012年08月25日	2015年08月19日				
温国山	副总裁	现任	男	63	2012年08月25日	2015年08月19日				
刘清德	副总裁	现任	男	49	2012年08月25日	2015年08月19日				
刘松涛	财务总监	现任	男	39	2012年08月25日	2015年08月19日		5,000		5,000
游召胜	总裁助理	现任	男	53	2012年08月25日	2015年08月19日		5,000		5,000
何科	总裁助理	现任	男	48	2012年08月25日	2015年08月19日	78,598			78,598
张善耕	总裁助理	现任	男	48	2012年08月25日	2015年08月19日				
刘金涛	总裁助理	现任	男	46	2012年08月25日	2015年08月19日				
宋保国	总裁助理	现任	男	47	2012年08月25日	2015年08月19日				
祁勇耀	董事会秘书	现任	男	44	2012年08月20日	2015年08月19日		5,000		5,000
合计	--	--	--	--	--	--	347,616	141,000	0	488,616

### 二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

#### 董事：

万隆先生：近五年来，曾任双汇集团总经理、本公司董事，第十一届全国人大代表，现

任万洲国际有限公司董事会主席、双汇集团、罗特克斯有限公司和本公司董事长，中国肉类协会高级顾问，第十二届全国人大代表。

焦树阁先生：近五年来，曾任中国雨润食品集团有限公司董事，现任鼎晖投资总裁，万洲国际有限公司董事会副主席、双汇集团、罗特克斯有限公司、奇瑞汽车股份有限公司、中国蒙牛乳业有限公司、九阳股份有限公司、中国山水水泥集团有限公司、内蒙古河套酒业集团股份有限公司董事和本公司副董事长。

赵虎林先生：近五年来，曾任中国长城铝业公司、河南思达高科技股份有限公司、郑州新芒果房地产开发有限公司、中国建设银行郑州金水支行、中原环保股份有限公司法律顾问；现任河南任问律师事务所合伙人，河南省人民政府法制咨询专家，河南省人民政府法律顾问团成员，河南省律师协会副会长，中华全国律师协会理事，郑州仲裁委员会仲裁员，郑州众生实业集团有限公司、河南太龙药业股份有限公司、林肯电气（郑州）合力焊材公司、河南中新机械设备进出口公司法律顾问，河南华英农业发展股份有限公司、新乡市瑞丰化工有限责任公司和本公司独立董事。

尹效华先生：近五年来，曾任河南三全食品股份有限公司和河南汉威电子股份有限公司独立董事，现任郑州大学商学院副教授，中原环保股份有限公司、河南华英农业发展股份有限公司、河南太龙药业股份有限公司和本公司独立董事。

马林先生：近五年来，曾任国家税务总局所得税管理司司长，现任深圳发展银行股份有限公司、香港昊天能源集团有限公司和本公司独立董事。

高管：

张太喜先生：近五年来，曾任唐山双汇食品有限公司总经理、江苏淮安双汇食品有限公司总经理，本公司肉制品事业部总经理、本公司副总经理。现任本公司董事、总裁。

游牧先生：近五年来，曾任本公司肉制品事业部总经理和本公司副总经理、董事，双汇集团总经理，现任本公司副总裁兼肉制品事业部总经理。

乔海莉女士：近五年来，曾任本公司董事、监事，本公司肉制品分厂厂长、肉制品事业部生产副总经理、肉制品事业部总经理，现任本公司副总裁。

马相杰先生：近五年来，曾任漯河双汇海樱调味料食品有限公司总经理，漯河天瑞生化有限公司总经理，本公司综合事业部总经理、鲜冻品事业部生产副总经理，现任本公司副总裁兼生鲜品事业部总经理。

王玉芬女士：近五年来，曾任双汇集团董事、总工程师、常务副总经理，本公司董事，现任本公司副总裁。

李红伟先生：近五年来，曾任双汇集团技术中心主任，漯河京汇肠衣有限公司董事长，济源双汇食品有限公司总经理，双汇集团生产副总经理，食品安全副总经理。现任本公司副总裁。

温国山先生：近五年来，曾任漯河市政协社法委主任，双汇集团法律顾问，双汇集团采购副总经理，现任本公司副总裁。

刘清德先生：近五年来，曾任双汇集团人力资源副总经理。现任本公司副总裁。

刘松涛先生：近五年来，曾任双汇集团财务中心主任，现任本公司财务总监。

祁勇耀先生：近五年来，曾任本公司董事，现任本公司董事会秘书。

游召胜先生：近五年来，曾任双汇集团投资法务副总经理。现任本公司总裁助理。

何科先生：近五年来，曾任双汇集团基建副总经理。现任本公司总裁助理。

张善耕先生：近五年来，曾任双汇集团生产运营中心副主任、机械加工分厂厂长，双汇集团设备安全副总经理。现任本公司总裁助理。

刘金涛先生：近五年来，曾任《中国报道》杂志社网络部编辑、记者，双汇集团公共关系副总经理，漯河市政协常委，河南省作家协会会员，现任本公司总裁助理。

宋保国先生：近五年来，曾任本公司肉制品事业部市场服务部部长，双汇集团市场信息副总经理。现任本公司总裁助理。

监事：

胡运功先生：近五年来，曾任双汇集团管理中心副主任、总经办主任、稽查中心主任。现任本公司监事会主席。

张晓辉先生：近五年来，曾任双汇集团品质管理部部长，现任本公司品质管理部部长，本公司监事。

李向辉先生：近五年来，曾任双汇集团稽查中心副主任。现任本公司稽查中心主任，本公司监事。

胡育红女士：近五年来，曾任本公司审计监察部副主任，现任本公司审计监察部主任、本公司监事。

李连魁先生：近五年来，一直任本公司人力资源部主任，本公司监事。

在股东单位任职情况：√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
万 隆	河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	董事长	2007年01月05日		否
焦树阁	河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	董事	2007年01月05日		否

万 隆	罗特克斯有限公司	董事长	2007 年 11 月 08 日		是
焦树阁	罗特克斯有限公司	董事	2006 年 03 月 29 日		否
万 隆	万洲国际有限公司	董事会主席	2010 年 11 月 26 日		否
焦树阁	万洲国际有限公司	董事会副主席	2010 年 11 月 26 日		否

在其他单位任职情况：√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
焦树阁	鼎晖投资	总裁	2005 年 04 月 01 日		是
赵虎林	河南仟问律师事务所	合伙人	1996 年 12 月 01 日		是
尹效华	郑州大学商学院	副教授	1993 年 01 月 01 日		是

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：按照公司《章程》的规定，董事、监事的报酬由公司股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。

决策依据：公司在每年年末对高级管理人员和担任其他职务的监事实行年度述职与考评制度，根据述职与经营目标考评情况，结合年初制订的《公司薪酬福利方案》及《绩效评价及奖金考核办法》最终确定其报酬。

实际支付情况：报告期内，上述董事、监事、高级管理人员在公司领取的报酬总额为 1505.79 万元（含税）。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
万隆	董事长	男	75	现任	0	917.1	917.1
焦树阁	副董事长	男	49	现任	0	0	0
曹俊生	董事	男	53	离任			
赵虎林	独立董事	男	50	现任	6		6
尹效华	独立董事	男	62	现任	6		6
马林	独立董事	男	62	现任	6		6
胡运功	监事会主席	男	46	现任	51.44		51.44
张晓辉	监事	男	40	现任	26.42		26.42
胡育红	监事	女	46	现任	30		30
李连魁	监事	男	38	现任	30		30
李向辉	监事	男	33	现任	30		30
张太喜	总裁	男	43	现任	171.52		171.52
乔海莉	副总裁	女	51	现任	122.64		122.64
马相杰	副总裁	男	43	现任	133.87		133.87
游牧	副总裁	男	48	现任	21.58	83.31	104.89

王玉芬	副总裁	女	48	现任	130.08		130.08
李红伟	副总裁	男	45	现任	87.2		87.2
温国山	副总裁	男	63	现任	87.2		87.2
刘清德	副总裁	男	49	现任	87.2		87.2
刘松涛	财务总监	男	39	现任	87.2		87.2
游召胜	总裁助理	男	53	现任	70.05		70.05
何科	总裁助理	男	48	现任	70.05		70.05
张善耕	总裁助理	男	48	现任	69.8		69.8
刘金涛	总裁助理	男	46	现任	70.05		70.05
宋保国	总裁助理	男	47	现任	70.05		70.05
祁勇耀	董事会秘书	男	44	现任	41.44		41.44
合计	--	--	--	--	1,505.79	1,000.41	2,506.2

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况： 适用  不适用

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
曹俊生	董事	离任	2014年01月13日	个人工作原因
张太喜	董事	被选举	2014年02月22日	公司需要
游牧	副总裁	聘任	2014年11月07日	公司经营需要

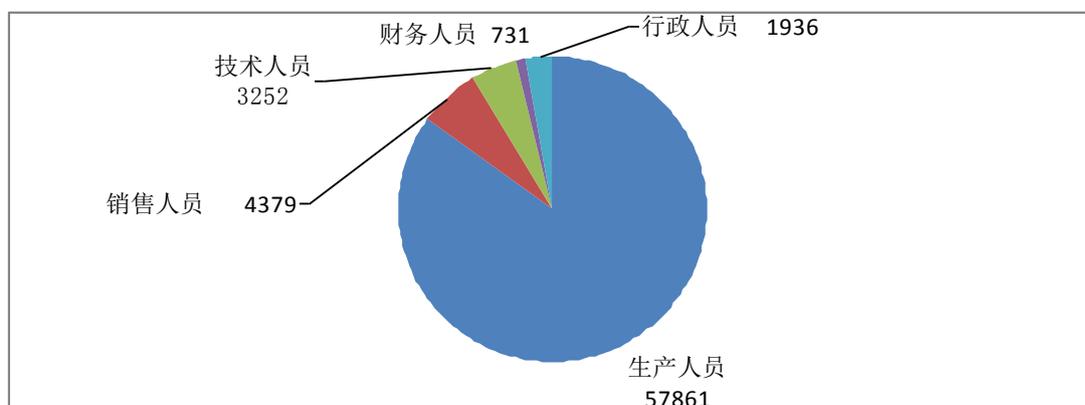
五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员） 无

#### 六、公司员工情况

截止2014年底，公司和主要子公司员工总数为68159人。

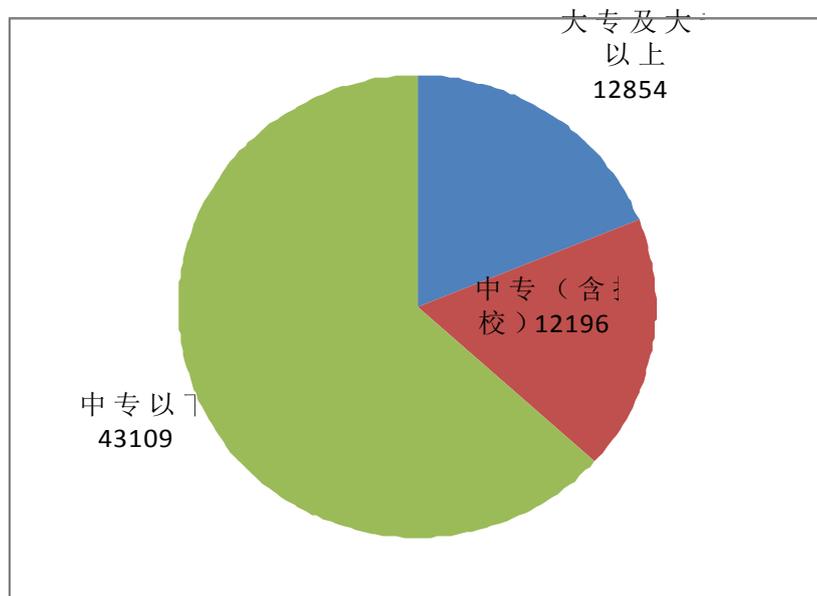
##### （1）专业构成

生产人员	57861人
销售人员	4379人
技术人员	3252人
财务人员	731人
行政人员	1936人



##### （2）教育程度

大专及大专以上	12854人
中专（含技校）	12196人
中专以下	43109人



(3) 报告期内，公司有2452名需承担费用的离退休职工。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司治理准则》和中国证监会有关法律法规的要求，建立健全内部控制管理制度，持续深入开展公司治理活动，进一步规范公司运作，提高公司管理水平。公司治理状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的基本要求。

1、公司严格按照相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

2、本公司实际控制人、控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面相互独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、公司董事会的人员构成符合法律、法规的要求，董事会会议严格执行《董事会议事规则》，会议的召集、召开及表决程序合法有效，公司各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会。独立董事在公司决策中发挥重要作用，公司重视发挥独立董事的作用。

4、公司董事会设置各专门委员会（审计委员会、提名委员会、战略委员会、薪酬考核委员会）。各委员会为公司相关业务及重大事项进行研究、审议，为董事会科学决策提供支持和建议。

5、公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求，监事会会议严格执行《监事会议事规则》，会议的召集、召开及表决程序合法有效，公司监事能够认真履行自己的职责。

6、公司制定并实施了《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息使用人管理制度》，公司能够依照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息。

7、报告期内，公司进一步增加信息透明度，做好投资者保护宣传工作。利用电话、电子邮件、特别是深交所投资者互动平台，及时解答投资者的问题，做好与中小投资者的互动交流，让中小投资者能更好地了解公司，不断提高上市公司的透明度。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是  否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

为了加强对内幕信息知情人的管理，2011 年 12 月 6 日，公司召开第四届董事会第二十六次会议，按照中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》的要求，修订完善了《河南双汇投资发展股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，包括内幕信息、内幕信息知情人的范围、登记备案、监督管理及法律责任的追究等。

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》，强化内幕信息知情人的登记管理和监督检查工作，规范重大信息的内部流转程序，保证信息披露的公平，切实避免内幕信息外泄和内幕交易行为的发生。通过自查，未发现公司内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

## 二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年度股东大会	2014 年 03 月 17 日	议案一《公司 2013 年年度报告和年度报告摘要》，议案二《公司 2013 年度董事会工作报告》，议案三《公司 2013 年度监事会工作报告》，议案四《公司 2013 年度利润分配方案》，议案五《关于改聘德勤华永会计师事务所为公司 2014 年度审计机构的议案》，议案六《关于 2014 年预计日常关联交易的议案》，议案七《公司 2013 年度独立董事述职报告》，议案八《关于增补公司董事的议案》，议案九《关于拟定公司 2014 年度董事、监事薪酬标准的议案》	以上议案全部通过	2014 年 03 月 18 日	巨潮资讯网，公告编号：2014-14

### 2、本报告期临时股东大会情况

无

### 3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 三、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议

马林	8	1	7		否
尹效华	8	8			否
赵虎林	8	7	1		否
独立董事列席股东大会次数	1				

连续两次未亲自出席董事会的说明

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

## 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，公司董事会各专业委员会按照相关议事规则的规定，认真履行了职责：

1、2014年1月13日，公司董事会审计委员会成员审阅了财务中心提交的公司2014年度财务报表，发表了关于年审注册会计师进场前对公司出具的财务会计报表的审议意见；

2、2014年2月20日，公司董事会审计委员会成员审阅了经年审注册会计师出具的初步审计意见后的财务报告，发表了关于年审注册会计师出具初步审计意见后公司财务会计报表的审议意见；

3、2014年2月22日，公司董事会审计委员会召开会议，审议通过了公司2013年度财务会计报告、关于信永中和会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告和关于改聘德勤华永会计师事务所为公司2014年度审计机构的议案；

4、2014年3月24日，公司董事会提名委员会召开2014年第一次会议，审议通过了关于提名公司董事候选人的议案，拟提名张太喜先生为公司第五届董事会董事候选人。

5、2014年2月21日，公司董事会战略委员会召开会议，审议通过了关于双汇发展2014年各事业部预算计划目标、双汇发展2014年项目投资、原辅包采购、薪酬福利、新产品开发、创新增效等专项计划目标和确保公司2014年预算目标落实的6项主要工作。

6、2014年2月21日，公司董事会薪酬与考核委员会召开会议，审议通过了关于公司董事、监事、高级管理人员2013年度薪酬考核结果的议案和关于拟定公司董事、监事、高级管理人员2014年度薪酬标准的议案。

7、2014年11月7日，公司董事会提名委员会召开2014年第二次会议，审议通过了关于提名公司高级管理人员候选人的议案，拟提名游牧先生为公司副总裁。

## 五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

1、人员分开方面：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理方面是独立的，并设有独立的劳动人事职能部门，公司总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东单位担任任何职务。

2、资产完整方面：公司拥有独立的生产、辅助生产系统和配套设施，“双汇”商标属本公司所有。

3、财务分开方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，有独立的银行帐户，依法独立纳税。

4、机构独立方面：公司设立了独立于控股股东的组织机构，不存在与控股股东合署办公的情况。

5、业务独立方面：公司拥有完全独立于控股股东的采购和销售系统，具有独立完整的业务及自主经营能力。

## 七、高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员的考评与激励按《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《公司薪酬福利方案》和《绩效评价及奖金考核办法》等有关规定实施。公司在每年年初根据年度经营目标确定各高级管理人员的年度经营业绩综合指标或管理职责，并制订《公司薪酬福利方案》，年末公司对高级管理人员实行年度述职与考评制度，最终由董事会薪酬与考核委员会根据述职及年度经营目标完成情况进行考评。

## 第十节 内部控制

### 一、内部控制建设情况

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，公司成立了由董事长任主任、总经理任副主任，其他高级管理人员参加的风险管理与内部控制委员会。委员会下设办公室，负责风险管理和内部控制的日常组织、推进、协调、监督、评价等工作。审计中心作为内控规范的牵头部门，是内控规范建设的具体办事机构，并负责该项工作的开展和协调工作。报告期内，公司编制了《2014年度内部控制评价报告》并经董事会审议通过，同时聘请信永中和会计师事务所对公司2014年12月31日财务报告内部控制的有效性进行审计，信永中和会计师事务所出具了标准内部控制审计报告。

### 二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

### 三、建立财务报告内部控制的依据

公司依据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引，深圳证券交易所《深交所主板上市公司规范运作指引》等法律法规和规范性文件的要求建立财务报告内部控制。

#### 四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 03 月 26 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )

#### 五、内部控制审计报告或鉴证报告

##### 内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
公司于 2014 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 03 月 26 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

#### 六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息使用人备案和管理制度》、《独立董事年报工作制度》、《审计委员会年报工作规范》和《内幕信息知情人登记管理制度》。公司在年度报告编制过程中严格遵守上述制度，报告期内未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 03 月 24 日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德师报(审)字(15)第 P0564 号
注册会计师姓名	郑群、黄天义

审计报告正文

#### 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“双汇发展”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2014 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是双汇发展管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)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而导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，双汇发展财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了双汇发展 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师：郑 群

中国注册会计师：黄天义

2015 年 3 月 24 日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,928,640,728.68	3,845,656,611.42
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	23,844,573.34	56,497,647.00
应收账款	129,347,112.51	194,544,399.80
预付款项	80,137,715.28	78,738,043.87
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		
其他应收款	80,482,158.99	55,681,569.59
买入返售金融资产		
存货	3,719,994,988.43	3,568,180,464.02
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	68,190,557.64	5,064,350.42
其他流动资产	1,500,153,520.33	1,153,731,514.31
流动资产合计	8,530,791,355.20	8,958,094,600.43
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	162,039,017.94	169,430,015.02
投资性房地产		
固定资产	11,196,022,964.56	8,497,448,415.12
在建工程	729,484,014.33	461,768,034.95
工程物资	12,188,147.10	25,346,675.37
固定资产清理		
生产性生物资产	30,890,194.49	34,033,085.90

油气资产		
无形资产	1,083,344,856.34	916,090,453.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	89,557,496.65	66,006,908.06
递延所得税资产	39,132,478.31	81,923,782.17
其他非流动资产	108,983,712.35	536,000,000.00
非流动资产合计	13,451,642,882.07	10,788,047,369.97
资产总计	21,982,434,237.27	19,746,141,970.40
流动负债：		
短期借款	299,107,949.49	188,881,001.81
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,739,720.00	
应付账款	3,365,408,352.51	2,209,366,228.77
预收款项	453,005,361.10	675,055,774.32
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	648,440,574.59	648,202,907.20
应交税费	318,484,672.74	301,516,772.21
应付利息	494,431.78	897,013.47
应付股利		256,725,463.77
其他应付款	471,897,902.80	370,318,676.33
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	301,544.32	300,455.23
其他流动负债	10,526,309.13	28,628,819.39
流动负债合计	5,569,406,818.46	4,679,893,112.50
非流动负债：		
长期借款	5,729,342.08	6,009,104.64
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		

预计负债		
递延收益	33,159,350.76	54,176,431.20
递延所得税负债	13,299,040.55	2,694,944.59
其他非流动负债		
非流动负债合计	52,187,733.39	62,880,480.43
负债合计	5,621,594,551.85	4,742,773,592.93
所有者权益：		
股本	2,200,578,448.00	2,200,578,448.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,672,109,867.17	2,365,239,293.45
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,410,033,360.96	1,255,804,490.65
一般风险准备		
未分配利润	9,220,424,481.53	8,525,628,343.43
归属于母公司所有者权益合计	15,503,146,157.66	14,347,250,575.53
少数股东权益	857,693,527.76	656,117,801.94
所有者权益合计	16,360,839,685.42	15,003,368,377.47
负债和所有者权益总计	21,982,434,237.27	19,746,141,970.40

法定代表人：万隆

主管会计工作负责人：刘松涛

会计机构负责人：郑文广

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,662,946,858.82	2,503,896,173.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	17,195,626.41	52,480,000.00
应收账款	29,955,440.59	98,762,384.27
预付款项	36,897,601.81	18,619,639.38
应收利息	13,439,555.49	13,798,888.87
应收股利		2,702,654,538.26
其他应收款	138,705,860.17	19,072,279.20
存货	1,091,320,151.65	1,059,445,638.57
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	66,000,000.00	
其他流动资产	2,367,225,727.75	1,331,495,206.01

流动资产合计	6,423,686,822.69	7,800,224,747.80
非流动资产：		
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	8,917,302,533.22	8,702,518,360.90
投资性房地产		
固定资产	947,822,798.07	977,259,454.74
在建工程	46,756,171.71	4,355,352.32
工程物资	1,957,457.24	58,516.78
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	36,332,447.76	36,511,816.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,132,900.56	1,288,807.63
递延所得税资产	3,591,336.10	11,001,592.58
其他非流动资产	10,522,329.94	536,000,000.00
非流动资产合计	9,965,417,974.60	10,268,993,901.23
资产总计	16,389,104,797.29	18,069,218,649.03
流动负债：		
短期借款		139,638,580.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	804,962,674.50	891,462,029.84
预收款项	160,398,767.44	450,714,417.15
应付职工薪酬	216,665,374.42	231,012,713.26
应交税费	86,260,941.88	71,743,159.43
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,065,038,960.42	1,860,104,944.75
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	301,544.32	300,455.23
其他流动负债	1,580,981.55	5,172,247.00
流动负债合计	3,335,209,244.53	3,650,148,546.66
非流动负债：		
长期借款	5,729,342.08	6,009,104.64
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	2,465,666.88	3,187,141.58
递延所得税负债	1,552,572.61	
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,747,581.57	9,196,246.22
负债合计	3,344,956,826.10	3,659,344,792.88
所有者权益：		
股本	2,200,578,448.00	2,200,578,448.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,942,080,916.14	5,659,256,754.61
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,410,033,360.96	1,255,804,490.65
未分配利润	3,491,455,246.09	5,294,234,162.89
所有者权益合计	13,044,147,971.19	14,409,873,856.15
负债和所有者权益总计	16,389,104,797.29	18,069,218,649.03

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	45,695,728,741.72	44,950,458,306.84
其中：营业收入	45,695,728,741.72	44,950,458,306.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	40,737,172,820.84	40,106,056,332.08
其中：营业成本	36,588,744,144.93	36,216,168,818.47
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	189,481,172.70	189,971,640.06
销售费用	2,474,180,466.02	2,364,136,730.87

管理费用	1,515,312,661.27	1,353,131,365.85
财务费用	-39,468,549.47	-43,904,547.71
资产减值损失	8,922,925.39	26,552,324.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	149,960,592.53	81,399,350.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,985,984.32	19,307,757.11
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,108,516,513.41	4,925,801,324.94
加：营业外收入	278,980,384.63	272,049,200.47
其中：非流动资产处置利得	625,968.76	9,397,695.53
减：营业外支出	14,785,623.93	50,294,368.65
其中：非流动资产处置损失	13,186,412.66	15,927,242.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,372,711,274.11	5,147,556,156.76
减：所得税费用	1,157,253,493.68	1,078,490,837.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,215,457,780.43	4,069,065,319.37
归属于母公司所有者的净利润	4,039,863,758.01	3,858,197,094.19
少数股东损益	175,594,022.42	210,868,225.18
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	4,215,457,780.43	4,069,065,319.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,039,863,758.01	3,858,197,094.19
归属于少数股东的综合收益总额	175,594,022.42	210,868,225.18
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.8358	1.7533
（二）稀释每股收益	1.8358	1.7533

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，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：万隆

主管会计工作负责人：刘松涛

会计机构负责人：郑文广

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	35,657,368,278.33	36,559,189,631.96
减：营业成本	33,249,722,582.27	33,990,431,483.58
营业税金及附加	57,214,772.34	56,471,126.19
销售费用	1,111,454,655.65	1,215,530,879.73
管理费用	621,182,186.80	567,844,009.42
财务费用	-36,935,876.38	-12,857,179.82
资产减值损失	-7,429,382.05	10,244,117.99
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）	1,059,595,155.40	5,335,342,753.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,985,984.32	19,307,757.11
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,721,754,495.10	6,066,867,948.65
加：营业外收入	28,883,981.12	23,226,713.39
其中：非流动资产处置利得	201,726.32	7,716,116.68
减：营业外支出	3,517,475.04	36,328,594.64
其中：非流动资产处置损失	2,470,452.47	5,036,308.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,747,121,001.18	6,053,766,067.40
减：所得税费用	204,832,298.07	181,213,281.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,542,288,703.11	5,872,552,785.73
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	1,542,288,703.11	5,872,552,785.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.7009	2.6686
（二）稀释每股收益	0.7009	2.6686

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	49,797,053,794.55	49,064,430,603.78
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	432,805,062.32	408,184,243.54
经营活动现金流入小计	50,229,858,856.87	49,472,614,847.32
购买商品、接受劳务支付的现金	37,204,979,040.74	37,710,317,007.16
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	3,541,146,353.00	3,013,578,262.62
支付的各项税费	3,113,315,358.01	3,165,796,041.05
支付其他与经营活动有关的现金	1,658,376,613.32	1,713,632,419.71
经营活动现金流出小计	45,517,817,365.07	45,603,323,730.54
经营活动产生的现金流量净额	4,712,041,491.80	3,869,291,116.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,283,660,000.00	21,528,754,000.00
取得投资收益收到的现金	157,351,589.61	81,002,639.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,198,903.42	1,102,126.60
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	14,447,210,493.03	21,610,858,766.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,488,850,927.04	1,336,253,947.30
投资支付的现金	14,199,660,000.00	22,258,454,000.00
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		
投资活动现金流出小计	16,688,510,927.04	23,594,707,947.30

投资活动产生的现金流量净额	-2,241,300,434.01	-1,983,849,181.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	39,892,338.28	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	39,892,338.28	
取得借款收到的现金	464,024,881.40	1,286,680,481.13
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	78,831,405.54	
筹资活动现金流入小计	582,748,625.22	1,286,680,481.13
偿还债务支付的现金	425,098,032.96	1,780,352,201.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,466,670,981.45	1,620,686,541.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	271,367,387.54	109,031,544.85
支付其他与筹资活动有关的现金	76,151,981.28	53,332,978.54
筹资活动现金流出小计	3,967,920,995.69	3,454,371,720.63
筹资活动产生的现金流量净额	-3,385,172,370.47	-2,167,691,239.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	94,854.20	
五、现金及现金等价物净增加额	-914,336,458.48	-282,249,303.83
加：期初现金及现金等价物余额	3,792,323,632.88	4,074,572,936.71
六、期末现金及现金等价物余额	2,877,987,174.40	3,792,323,632.88

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	31,358,125,398.32	31,837,447,786.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	143,777,376.12	74,109,007.33
经营活动现金流入小计	31,501,902,774.44	31,911,556,793.85
购买商品、接受劳务支付的现金	28,431,277,624.79	30,115,588,015.87
支付给职工以及为职工支付的现金	1,062,842,009.69	1,025,558,802.72
支付的各项税费	855,761,053.34	851,626,984.81
支付其他与经营活动有关的现金	527,514,923.81	869,951,047.59
经营活动现金流出小计	30,877,395,611.63	32,862,724,850.99
经营活动产生的现金流量净额	624,507,162.81	-951,168,057.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,169,000,000.00	16,539,100,000.00
取得投资收益收到的现金	3,661,426,817.60	2,619,050,393.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,992,889.49	474,851.88
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	17,832,419,707.09	19,158,625,245.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	118,769,855.73	26,594,981.85

投资支付的现金	14,847,101,962.88	17,419,644,120.90
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	14,965,871,818.61	17,446,239,102.75
投资活动产生的现金流量净额	2,866,547,888.48	1,712,386,142.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	165,136,901.40	705,629,274.79
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	165,136,901.40	705,629,274.79
偿还债务支付的现金	305,055,243.96	564,051,008.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,192,088,024.15	1,488,598,716.86
支付其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,497,143,268.11	2,055,649,725.27
筹资活动产生的现金流量净额	-3,332,006,366.71	-1,350,020,450.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,001.00	
五、现金及现金等价物净增加额	159,050,685.58	-588,802,364.68
加：期初现金及现金等价物余额	2,500,896,173.24	3,089,698,537.92
六、期末现金及现金等价物余额	2,659,946,858.82	2,500,896,173.24

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,200,578,448.00				2,365,239,293.45				1,255,804,490.65		8,525,628,343.43	656,117,801.94	15,003,368,377.47
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	2,200,578,448.00				2,365,239,293.45				1,255,804,490.65		8,525,628,343.43	656,117,801.94	15,003,368,377.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					306,870,573.72				154,228,870.31		694,796,138.10	201,575,725.82	1,357,471,307.95
（一）综合收益总额											4,039,863,758.01	175,594,022.42	4,215,457,780.43
（二）所有者投入和减少资本					306,870,573.72							78,846,034.13	385,716,607.85
1. 股东投入的普通股					39,914.64							78,074,830.60	78,114,745.24
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					306,830,659.08							771,203.53	307,601,862.61
4. 其他													
（三）利润分配									154,228,870.31		-3,345,067,619.91	-52,864,330.73	-3,243,703,080.33
1. 提取盈余公积									154,228,870.31		-154,228,870.31		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-3,190,838,749.60	-52,864,330.73	-3,243,703,080.33
4. 其他													

(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,200,578,448.00				2,672,109,867.17				1,410,033,360.96		9,220,424,481.53	857,693,527.76	16,360,839,685.42

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,100,289,224.00				3,227,849,343.59				688,120,216.03		6,720,505,976.26	817,306,328.17	12,554,071,088.05
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,100,289,224.00				3,227,849,343.59				688,120,216.03		6,720,505,976.26	817,306,328.17	12,554,071,088.05
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,100,289,224.00				-862,610,050.14				567,684,274.62		1,805,122,367.17	-161,188,526.23	2,449,297,289.42
(一) 综合收益总额											3,858,197,094.19	210,868,225.18	4,069,065,319.37
(二) 所有者投入和减少资本					237,679,173.86							-8,012,096.99	229,667,076.87
1. 股东投入的普通股												-8,012,096.99	-8,012,096.99
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					237,728,750.00								237,728,750.00

4. 其他					-49,576.14								-49,576.14
(三) 利润分配									567,684,274.62	-2,053,074,727.02	-364,044,654.42		-1,849,435,106.82
1. 提取盈余公积									567,684,274.62	-567,684,274.62			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-1,485,390,452.40	-364,044,654.42		-1,849,435,106.82
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	1,100,289,224.00				-1,100,289,224.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,100,289,224.00				-1,100,289,224.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,200,578,448.00				2,365,239,293.45				1,255,804,490.65	8,525,628,343.43	656,117,801.94		15,003,368,377.47

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,200,578,448.00				5,659,256,754.61				1,255,804,490.65	5,294,234,162.89	14,409,873,856.15
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	2,200,578,448.00				5,659,256,754.61				1,255,804,490.65	5,294,234,162.89	14,409,873,856.15
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					282,824,161.53				154,228,870.31	-1,802,778,916.80	-1,365,725,884.96
(一) 综合收益总额										1,542,288,703.11	1,542,288,703.11
(二) 所有者投入和减少资本					282,824,161.53						282,824,161.53
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					282,824,161.53						282,824,161.53
4. 其他											
(三) 利润分配									154,228,870.31	-3,345,067,619.91	-3,190,838,749.60
1. 提取盈余公积									154,228,870.31	-154,228,870.31	
2. 对所有者(或股东)的分配										-3,190,838,749.60	-3,190,838,749.60
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,200,578,448.00				5,942,080,916.14				1,410,033,360.96	3,491,455,246.09	13,044,147,971.19

上期金额

单位：元

项目	上期										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,100,289,224.00				6,521,817,228.61				668,549,212.08	1,494,327,108.13	9,784,982,772.82

加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	1,100,289,224.00			6,521,817,228.61			668,549,212.08	1,494,327,108.13	9,784,982,772.82	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,100,289,224.00			-862,560,474.00			587,255,278.57	3,799,907,054.76	4,624,891,083.33	
（一）综合收益总额								5,872,552,785.73	5,872,552,785.73	
（二）所有者投入和减少资本				237,728,750.00					237,728,750.00	
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额				237,728,750.00					237,728,750.00	
4. 其他										
（三）利润分配							587,255,278.57	-2,072,645,730.97	-1,485,390,452.40	
1. 提取盈余公积							587,255,278.57	-587,255,278.57		
2. 对所有者（或股东）的分配								-1,485,390,452.40	-1,485,390,452.40	
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转	1,100,289,224.00			-1,100,289,224.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,100,289,224.00			-1,100,289,224.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	2,200,578,448.00			5,659,256,754.61			1,255,804,490.65	5,294,234,162.89	14,409,873,856.15	

### 三、公司基本情况

河南双汇投资发展股份有限公司(以下简称“本公司”或“双汇发展”)是一家于1998年10月15日在河南省漯河市注册成立的股份有限公司,本公司总部位于漯河市。本公司及其子公司(以下简称“本集团”)属食品加工行业,主要经营活动是:畜禽屠宰,加工销售肉类食品、肉类罐头、速冻肉制品、定型包装熟肉制品(含清真食品)、实用动物油脂(猪油);生猪养殖、销售;生产销售PVDC薄膜及食品包装材料、其他包装材料制品;猪肠衣(盐渍猪肠衣)及其附属产品的加工、销售;医药中间体(肝素钠)的提取、销售;农副产品收购,生产加工肉制品及相关产品配套原辅料、调味料、食品添加剂、复配食品添加剂;蛋制品销售,技术咨询服务,仓储服务,化工产品销售(不含易燃易爆危险品),食品行业的投资,销售代理,相关经营业务的配套服务。

本公司的公司及合并财务报表于2015年3月24日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围无重大变化,本年度合并财务报表范围变化详见附注(八)“合并范围的变更”和附注(九)“在其他主体中的权益”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则(包括于2014年颁布的新的和修订的企业会计准则)及相关规定。此外,本集团还按照《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(2014年修订)》披露有关财务信息。

#### 2、持续经营

本集团对自2014年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本集团根据实际生产经营特点,依据相关会计准则的规定,对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计。

#### 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于2014年12月31日的公司及合并财务状况以及2014年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

#### 2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。

### 4、记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

2、对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

### 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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，其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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。

## 8、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的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，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

## 9、金融工具

在本集团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。金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 1、实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 2、金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。本集团的金融资产包括贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款项的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### 3、金融资产减值

本集团在每个资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1)发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2)债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3)本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4)债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5)因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6)无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对

其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

(7)其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### 4、金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计

入当期损益。

#### 5、金融负债的分类、确认和计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时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和其他金融负债，本集团持有的金融负债为其他金融负债。

#### 6、其他金融负债

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。

#### 7、金融负债的终止确认

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。本集团(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。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

### 10、应收款项

#### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
其中：3 个月内	0.50%	0.50%

4-6 个月	1.00%	1.00%
7-12 个月	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

## 11、存货

### 1、存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、低值易耗品、包装物、在产品、库存商品、消耗性生物资产等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。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。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期

损益。

#### 4、存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

## 12、长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。重大影响是指对被投资方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实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### 2、初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为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。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实

施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；对于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。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### 4、长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

## 13、固定资产

### (1) 确认条件

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，单位价值超过 2000 元的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00%	3.17%
构筑物	年限平均法	20	5.00%	4.75%
临时建筑物	年限平均法	不长于 5	5.00%	不低于 19.00%
机器设备	年限平均法	10-15	5.00%	6.33%-9.50%
运输设备	年限平均法	6	5.00%	15.83%
电子设备及其他	年限平均法	5-6	5.00%	15.83%-19.00%

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

## 14、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## 15、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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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。

## 16、生物资产

本集团的生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。

### 1、消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用的后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

### 2、生产性生物资产

生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命(年)	预计净残值(元/头)	年折旧率(%)
种猪	3	800	33.3

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 17、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 1、无形资产

无形资产包括土地使用权、管理软件、专有技术等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	40-50	-
管理软件	直线法	3	-
专有技术	直线法	20	-
其他	直线法	3	-

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1)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；

(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3)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；

(4)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；

(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 18、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、工程物资、采用成本法计量的生产性生物资产、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

## 20、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。本集团在职工为其提供服务的会计期间，将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。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本集团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：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

### 21、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

### 22、股份支付

股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

#### 以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

### 23、收入

#### 1、商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

#### 2、提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本集团于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

## 24、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

## 25、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### 1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

### 2、递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

## 26、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

#### 1、本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 2、本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

## 27、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的

估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

#### 1、坏账准备

本集团根据应收账款的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变的期间的应收款项账面价值。

#### 2、存货跌价准备

本集团根据存货的可变现净值估计为判断基础确认跌价准备。当存在迹象表明可变现净值低于成本时需要确认存货跌价准备。可变现净值的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的存货账面价值。

#### 3、固定资产的使用寿命和减值

对固定资产的使用寿命的估计是以对类似性质及功能的固定资产实际可使用年限的历史经验为基础作出的。如果固定资产的可使用年限缩短，公司将采取措施，加速该固定资产的折旧或淘汰闲置的和技术性陈旧的固定资产。

固定资产的减值准备按账面价值与可收回金额孰低的方法计量。资产的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。在进行未来现金流量折现时，按税前折现率折现，以反映当前市场的货币时间价值和该资产有关的特定风险。当计算公允价值减去处置费用后的净额时，采用熟悉情况并自愿交易的各方在资产负债表日按公平交易原则交易所使用的价格。如果重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响改变期间的固定资产的账面价值。

#### 4、递延所得税资产的确认

于2014年12月31日，本集团已确认递延所得税资产为人民币39,132,478.31元(2013年12月31日：人民币81,923,782.17元)，列于合并资产负债表中。递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，确认在转回发生期间的利润表中。如未来实际产生的应纳税所得额多于预期，或实际税率高于预期，将调整相应的递延所

得税资产，确认在该情况发生期间的利润表中。

## 5、所得税

本集团子公司在中国各地区按不同税率交纳所得税。由于一些税务事项尚未由相关税局确认，本集团须以现行的税收法规及相关政策为依据，对这些事项预期所产生的纳税调整事项及金额作出可靠的估计和判断。期后，如由于一些客观原因使得当初对该等事项的估计与实际税务汇算清缴的金额存在差异时，该差异将会对本集团当期税项及应付税项有所影响。

## 28、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
执行财政部颁布的新会计准则	经公司第五届董事会第二十一次会议审议通过	

本集团于2014年7月1日开始采用财政部于2014年新颁布的《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》，同时在本财务报表中开始采用财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号—金融工具列报》。

《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》将导致本集团在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的列报进行了调整。

除了《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》之外的其他2014年新颁布的准则未对本集团的财务报表产生重大影响。

### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	销售额/采购额	13%、17%
营业税	应税营业额	5%
城市维护建设税	应纳增值税额、营业税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳增值税额、营业税额	3%
地方教育附加	应纳增值税额、营业税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

## 2、税收优惠

(1) 根据《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税[2008]149号)文件中免征企业所得税的规定，以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的规定，本公司之分公司广东分公司及本公司之子公司河南万东牧业有限公司、叶县双汇牧业有限公司、漯河汇兴牧业有限公司和漯河双汇万中禽业发展有限公司的生猪及家禽饲养业务所实现的利润免征企业所得税；本公司及子公司宜昌双汇食品有限责任公司、浙江金华双汇食品有限公司、芜湖双汇食品有限公司、山东德州双汇食品有限公司、绵阳双汇食品有限责任公司、湖北武汉双汇食品有限公司、江苏淮安双汇食品有限公司、唐山双汇食品有限责任公司、济源双汇食品有限公司、阜新双汇肉类加工有限公司、望奎双汇北大荒食品有限公司、黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司、南昌双汇食品有限公司、郑州双汇食品有限公司、漯河双汇万中禽业加工有限公司及南宁双汇食品有限公司的生猪及家禽屠宰业务所实现的利润免征企业所得税。

(2) 根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)的规定，本公司之分公司河南双汇投资发展股份有限公司内蒙古分公司、子公司绵阳双汇食品有限责任公司及南宁双汇食品有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策，上述公司2011年至2020年企业所得税的适用税率为15%。

(3) 根据国家税务总局《关于高新技术企业2008年度缴纳企业所得税问题的通知》(国税函〔2008〕985号)，经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局豫科[2015]19号文件批准漯河双汇生物工程技术有限公司自2011年1月1日起享受高新技术企业所得税税收优惠政策，按15%的税率计缴企业所得税。

(4) 根据财政部国家税务总局《关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》(财税[2012]75号)，本公司及子公司漯河双汇食品销售有限公司、漯河双汇商业投资有限公司下属子公司自2012年10月1日起鲜冻品免征流通环节增值税。

## 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,506,893.67	1,297,156.25
银行存款	2,876,480,280.73	3,843,793,073.35
其他货币资金	50,653,554.28	566,381.82
合计	2,928,640,728.68	3,845,656,611.42

其他说明

2014年12月31日，本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币50,653,554.28元；其中信用证保证金人民币24,907,966.28元，预付卡预收资金存管保证金人民币18,500,000.00元，银行承兑汇票保证金人民币1,739,720.00元，其他受限资金人民币5,505,868.00元。

2014年12月31日，本集团货币资金中无存放于境外的货币资金。

2014年12月31日，本集团无用于借款质押的货币资金。

## 2、应收票据

## (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	23,844,573.34	56,497,647.00
合计	23,844,573.34	56,497,647.00

## (2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

## (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,960,000.00	
合计	1,960,000.00	

## 3、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	130,037,788.82	100.00%	690,676.31	0.53%	129,347,112.51	195,557,843.50	100.00%	1,013,443.70	0.52%	194,544,399.80
合计	130,037,788.82	100.00%	690,676.31		129,347,112.51	195,557,843.50	100.00%	1,013,443.70		194,544,399.80

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
3 个月以内	125,894,426.04	629,472.13	0.50%
4-6 个月	3,649,098.98	36,490.99	1.00%
7-12 个月	494,263.80	24,713.19	5.00%
1 年以内小计	130,037,788.82	690,676.31	
合计	130,037,788.82	690,676.31	

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 322,767.39 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	坏账准备	占应收账款总额的比例(%)
客户一	22,911,638.65	114,558.19	17.62%
客户二	18,903,280.51	94,516.40	14.54%
客户三	14,807,019.89	74,035.10	11.39%
客户四	12,725,689.48	63,628.45	9.79%
客户五	8,391,782.41	41,958.91	6.45%
合计	77,739,410.94	388,697.05	59.79%

## 4、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	80,137,715.28	100.00%	78,291,457.93	99.43%
1 至 2 年			446,585.94	0.57%
合计	80,137,715.28	--	78,738,043.87	--

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
供应商一	24,992,593.75	31.19%
供应商二	20,969,100.00	26.17%
供应商三	7,126,000.00	8.89%
供应商四	5,254,750.00	6.56%
供应商五	4,309,481.31	5.38%
合计	62,651,925.06	78.19%

## 5、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	81,394,246.28	100.00%	912,087.29	1.12%	80,482,158.99	57,439,865.89	100.00%	1,758,296.30	3.06%	55,681,569.59
合计	81,394,246.28	100.00%	912,087.29		80,482,158.99	57,439,865.89	100.00%	1,758,296.30		55,681,569.59

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
3 个月以内	71,754,214.81	358,771.07	0.50%
4-6 个月	2,422,098.84	24,220.99	1.00%

7-12 个月	6,360,864.63	318,043.23	5.00%
1 年以内小计	80,537,178.28	701,035.29	
1 至 2 年	540,617.00	54,061.70	10.00%
2 至 3 年	227,801.00	68,340.30	30.00%
3 年以上	88,650.00	88,650.00	100.00%
合计	81,394,246.28	912,087.29	

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 846,209.01 元。

## (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	62,613,122.20	19,111,484.23
出口退税	7,080,822.45	1,216,769.62
职工借款	4,009,951.21	2,364,874.45
代垫款项	5,819,936.44	33,025,870.11
其他	1,870,413.98	1,720,867.48
合计	81,394,246.28	57,439,865.89

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	保证金	39,486,721.43	3 个月以内	48.51%	197,433.61
客户二	保证金	9,576,506.46	3 个月以内	11.77%	47,882.53
客户三	出口退税	7,080,822.45	3 个月以内	8.70%	35,404.11
客户四	保证金	4,260,000.00	3 个月以内	5.23%	21,300.00
客户五	保证金	3,210,495.39	3 个月以内	3.94%	16,052.48
合计	--	63,614,545.73	--	78.15%	318,072.73

## (5) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

## 6、存货

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,849,759,942.97	845,544.79	1,848,914,398.18	1,661,242,645.07	1,043,683.43	1,660,198,961.64
在产品	119,435,235.40		119,435,235.40	143,158,061.44		143,158,061.44
库存商品	1,765,650,811.03	83,355,735.04	1,682,295,075.99	1,762,092,759.12	75,116,259.48	1,686,976,499.64
消耗性生物资产	69,350,278.86		69,350,278.86	77,846,941.30		77,846,941.30
合计	3,804,196,268.26	84,201,279.83	3,719,994,988.43	3,644,340,406.93	76,159,942.91	3,568,180,464.02

## (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,043,683.43			198,138.64		845,544.79
库存商品	75,116,259.48	16,090,900.09		7,851,424.53		83,355,735.04
合计	76,159,942.91	16,090,900.09		8,049,563.17		84,201,279.83

## 7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可供出售金融资产-理财产品	66,000,000.00	
土地租赁费	2,190,557.64	5,064,350.42
合计	68,190,557.64	5,064,350.42

其他说明：

理财产品为本公司认购的方正东亚信托有限责任公司发行的方正东亚·交通银行股票收益权单一资金信托理财产品0.66亿元，到期日2015年4月8日，产品类型为浮动收益型理财产品。

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	1,299,700,000.00	913,700,000.00
预缴企业所得税	14,811,694.02	6,243,106.57
留抵增值税	185,641,826.31	233,788,407.74
合计	1,500,153,520.33	1,153,731,514.31

## 9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											

二、联营企业										
南通汇羽丰新材料有限公司	169,430,015.02			9,985,984.32			17,376,981.40			162,039,017.94
小计	169,430,015.02			9,985,984.32			17,376,981.40			162,039,017.94
合计	169,430,015.02			9,985,984.32			17,376,981.40			162,039,017.94

## 10、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
1.期初余额	5,518,133,795.25	5,781,092,525.97	250,286,497.55	112,047,923.74	274,650,558.99	11,936,211,301.50
2.本期增加金额	1,384,935,920.97	1,854,094,292.07	37,005,456.82	11,721,279.92	40,131,880.26	3,327,888,830.04
(1) 购置	16,012,266.91	342,976,571.31	20,423,084.96	11,218,401.28	28,021,521.37	418,651,845.83
(2) 在建工程转入	1,368,923,654.06	1,511,117,720.76	16,582,371.86	502,878.64	12,110,358.89	2,909,236,984.21
3.本期减少金额	19,967,860.13	48,671,622.02	4,424,705.25	16,968,398.53	3,970,690.80	94,003,276.73
(1) 处置或报废	19,967,860.13	48,671,622.02	4,424,705.25	16,968,398.53	3,970,690.80	94,003,276.73
4.期末余额	6,883,101,856.09	7,586,515,196.02	282,867,249.12	106,800,805.13	310,811,748.45	15,170,096,854.81
1.期初余额	979,573,864.49	2,021,035,757.42	126,533,171.04	66,203,048.35	157,296,724.39	3,350,642,565.69
2.本期增加金额	120,753,276.32	404,266,327.48	33,840,085.93	13,380,792.37	39,896,563.02	612,137,045.12
(1) 计提	120,753,276.32	404,266,327.48	33,840,085.93	13,380,792.37	39,896,563.02	612,137,045.12
3.本期减少金额	7,737,337.04	36,888,753.18	3,368,644.44	13,302,644.37	3,481,149.46	64,778,528.49
(1) 处置或报废	7,737,337.04	36,888,753.18	3,368,644.44	13,302,644.37	3,481,149.46	64,778,528.49
4.期末余额	1,092,589,803.77	2,388,413,331.72	157,004,612.53	66,281,196.35	193,712,137.95	3,898,001,082.32
1.期初余额	48,241,826.84	39,062,779.36	222,760.91	205,904.72	387,048.86	88,120,320.69
3.本期减少金额	30,462.04	11,825,281.12	8,400.36	158,784.34	24,584.90	12,047,512.76
(1) 处置或报废	30,462.04	11,825,281.12	8,400.36	158,784.34	24,584.90	12,047,512.76
4.期末余额	48,211,364.80	27,237,498.24	214,360.55	47,120.38	362,463.96	76,072,807.93
1.期末账面价值	5,742,300,687.52	5,170,864,366.06	125,648,276.04	40,472,488.40	116,737,146.54	11,196,022,964.56
2.期初账面价值	4,490,318,103.92	3,720,993,989.19	123,530,565.60	45,638,970.67	116,966,785.74	8,497,448,415.12

### (2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物及设备	26,091,950.18

### (3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
昆明双汇厂房（含陕西双汇）	617,446,816.51	因竣工时间较短，正在办理
禽业发展鸡舍	462,127,132.16	租赁土地

芜湖双汇车间及厂房	346,446,541.64	正在办理
南宁双汇车间及厂房	248,712,721.05	正在办理
郑州双汇二期车间及厂房	146,698,771.05	因竣工时间较短，正在办理
南昌双汇二期	127,162,268.33	正在办理
股份 5 万吨冷库	99,797,667.10	租赁土地
万中禽业加工宰鸡及骨素厂房	85,534,381.30	因竣工时间较短，正在办理
叶县牧业猪场育肥舍	49,490,157.31	租赁土地
连邦化学二期厂房	47,556,615.02	因竣工时间较短，正在办理
淮安双汇二期厂房	44,397,983.96	因竣工时间较短，正在办理
股份 120 吨低温五车间	35,716,113.29	租赁土地
双汇肉业骨素及复合膜厂房	31,967,778.60	因竣工时间较短，正在办理
万东牧业猪场育肥舍	29,545,873.28	租赁土地
唐山双汇三期厂房	29,429,033.41	因竣工时间较短，正在办理
股份香辅料车间扩建	19,678,035.27	租赁土地
华懋双汇车间及厂房	14,309,837.26	手续不全
德州双汇纸箱厂	9,512,909.46	因竣工时间较短，正在办理
肉业机加工二车间厂房	7,624,107.55	正在办理
舞钢双汇车间和厂房	7,450,475.10	历史遗留
股份食品分厂车间和厂房	7,438,299.64	租赁土地
阜新双汇车间和厂房	4,513,133.17	历史遗留

## 11、在建工程

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海双汇二期低温肉制品项目	519,494,240.52		519,494,240.52	143,849.05		143,849.05
沈阳双汇生产线建造工程	135,489,870.20		135,489,870.20	8,408,168.52		8,408,168.52
香辅料厂新建自动化配料中心	42,160,063.88		42,160,063.88	249,900.00		249,900.00
郑州双汇三期肉制品项目	11,589,505.82		11,589,505.82			
生物工程骨素抽出装置	3,428,106.80		3,428,106.80			
股份动力车间水泵房项目	2,875,898.05		2,875,898.05	5,600,000.00		5,600,000.00
禽业加工肉制品辅料库项目	2,705,288.83		2,705,288.83			
芜湖双汇生产线改造工程	1,591,758.06		1,591,758.06	1,110,153.84		1,110,153.84
股份肉制品分厂网兜装袋机	1,384,615.43		1,384,615.43			
望奎双汇新增电子配件柜	1,175,913.11		1,175,913.11	15,783.50		15,783.50
连邦化学冷水机组技改	960,683.20		960,683.20	3,114,672.72		3,114,672.72
淮安双汇肉制品二期建筑工程				7,904,659.37		7,904,659.37
万中禽业发展饲料加工项目	587,166.64		587,166.64	3,465,242.86		3,465,242.86
德州双汇纸箱项目				3,542,051.45		3,542,051.45
南宁双汇生产线建造工程	127,356.25		127,356.25	162,353,410.43		162,353,410.43

双汇肉业机械加工厂新建二车间	106,603.37		106,603.37	6,399,630.81		6,399,630.81
郑州双汇肉制品二期项目	87,744.17		87,744.17	216,113,849.21		216,113,849.21
天瑞生化乳酸钠车间技改	83,840.66		83,840.66	4,222,539.54		4,222,539.54
广东分公司污水处理				3,462,878.09		3,462,878.09
双汇肉业骨素分厂项目				23,053,776.12		23,053,776.12
其他在建工程	5,635,359.34		5,635,359.34	12,607,469.44		12,607,469.44
合计	729,484,014.33		729,484,014.33	461,768,034.95		461,768,034.95

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
万中禽业发展肉鸡养殖项目	1,226,900,000.00	3,465,242.86	622,043,227.30	624,921,303.52		587,166.64	75.18%					其他
沈阳双汇生产线建设工程	900,000,000.00	8,408,168.52	127,081,701.68			135,489,870.20	15.08%					其他
昆明双汇新建屠宰及肉制品加工项目	803,200,000.00	742,000.00	682,734,213.00	683,454,067.36		22,145.64	101.57%					其他
南宁双汇生产线建设工程	800,000,000.00	162,353,410.43	83,069,416.70	245,295,470.88		127,356.25	92.04%					其他
郑州双汇肉制品二期项目	570,380,000.00	216,113,849.21	283,407,134.58	499,433,239.62		87,744.17	109.40%					其他
双汇肉业复合膜二分厂新建项目	454,460,000.00		62,404,289.55	62,404,289.55			42.19%					其他
上海双汇三期肉制品项目	384,450,000.00	143,849.05	520,798,546.29	1,448,154.82		519,494,240.52	135.13%					其他
连邦化学新增车间	381,030,000.00		180,951,684.03	180,951,684.03			59.57%					其他
淮安双汇肉制品二期项目	242,450,000.00	7,904,659.37	104,463,794.64	112,368,454.01			51.58%					其他
万中禽业加工肉鸡屠宰加工项目	237,120,000.00	516,100.00	189,604,015.61	190,120,115.61			89.19%					其他
唐山三期日产 100 吨低温肉制品	187,600,000.00	80,000.00	71,001,182.73	71,081,182.73			41.03%					其他
双汇肉业骨素分厂新建项目	125,580,000.00	23,053,776.12	51,286,584.03	74,340,360.15			74.77%					其他
香辅料厂新建自动化配料中心	123,940,300.00	249,900.00	42,275,621.82	365,457.94		42,160,063.88	12.59%					其他
德州四期纸箱车间工程	40,250,000.00	3,542,051.45	7,202,904.58	10,744,956.03			97.68%					其他
双汇肉业新增复合膜 0.35 万吨项目	35,640,000.00	376,402.73	20,461,923.51	20,838,326.24			107.91%					其他
其他		34,818,625.21	128,166,723.53	131,469,921.72		31,515,427.03						其他
合计	6,513,000,300.00	461,768,034.95	3,176,952,963.58	2,909,236,984.21		729,484,014.33	--	--				--

## 12、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专用材料	6,599,509.33	12,154,380.87
专用设备	5,588,637.77	13,192,294.50
合计	12,188,147.10	25,346,675.37

## 13、生产性生物资产

## (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额				本期减少金额			期末余额
		外购	自行培育	其他	合计	处置	其他	合计	
一、账面原值合计	41,227,962.75		24,313,098.55		24,313,098.55	27,953,931.76		27,953,931.76	37,587,129.54
畜牧养殖业	41,227,962.75		24,313,098.55		24,313,098.55	27,953,931.76		27,953,931.76	37,587,129.54
--	期初余额	本期增加金额				本期减少金额			期末余额
		计提	其他		合计	处置	其他	合计	
二、累计折旧合计	7,194,876.85	8,587,572.85			8,587,572.85	9,085,514.65		9,085,514.65	6,696,935.05
畜牧养殖业	7,194,876.85	8,587,572.85			8,587,572.85	9,085,514.65		9,085,514.65	6,696,935.05
--	期初账面价值				期末账面价值				
四、账面价值合计					34,033,085.90				30,890,194.49
畜牧养殖业					34,033,085.90				30,890,194.49

## 14、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
1.期初余额	902,246,392.39		113,409,870.93	11,394,633.23	1,027,050,896.55
2.本期增加金额	192,850,956.83			5,732,906.04	198,583,862.87
(1) 购置	192,850,956.83			5,732,906.04	198,583,862.87
3.本期减少金额				5,299,660.01	5,299,660.01
(1) 处置				5,299,660.01	5,299,660.01
4.期末余额	1,095,097,349.22		113,409,870.93	11,827,879.26	1,220,335,099.41
1.期初余额	67,659,871.40		36,757,808.40	6,542,763.37	110,960,443.17
2.本期增加金额	20,052,728.83		5,080,032.36	4,614,586.88	29,747,348.07
(1) 计提	20,052,728.83		5,080,032.36	4,614,586.88	29,747,348.07
3.本期减少金额				3,717,548.17	3,717,548.17
(1) 处置				3,717,548.17	3,717,548.17
4.期末余额	87,712,600.23		41,837,840.76	7,439,802.08	136,990,243.07

1.期末账面价值	1,007,384,748.99		71,572,030.17	4,388,077.18	1,083,344,856.34
2.期初账面价值	834,586,520.99		76,652,062.53	4,851,869.86	916,090,453.38

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## 15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁费	41,920,031.89	2,880,000.00	2,337,890.24		42,462,141.65
装修改造费	16,069,854.31	11,982,454.79	9,151,044.50		18,901,264.60
预付房租	6,538,371.57	15,302,893.68	15,045,123.72		6,796,141.53
用电增容量	852,421.57	17,040,000.00	598,689.44		17,293,732.13
其他	626,228.72	8,693,835.31	5,215,847.29		4,104,216.74
合计	66,006,908.06	55,899,183.78	32,348,595.19		89,557,496.65

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,329,920.65	3,895,828.97	11,255,369.35	2,687,093.48
内部交易未实现利润	70,080,255.56	17,520,063.89	95,419,749.20	23,854,937.30
可抵扣亏损	36,318,071.28	6,925,877.08	63,982,139.16	14,037,453.17
固定资产计提的折旧超过税法规定可抵扣的部分	14,150,452.00	3,537,613.00	25,192,858.43	5,793,929.28
无形资产摊销	21,065,809.08	5,249,652.27	24,803,228.78	6,175,578.50
预提费用	8,013,772.40	2,003,443.10	86,713,848.75	20,864,732.11
应付利息			9,026,333.30	2,256,583.33
递延收益			25,013,900.00	6,253,475.00
合计	166,958,280.97	39,132,478.31	341,407,426.97	81,923,782.17

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产计提的折旧小于税法规定可抵扣的部分	54,528,815.77	13,299,040.55	10,779,778.36	2,694,944.59
合计	54,528,815.77	13,299,040.55	10,779,778.36	2,694,944.59

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		39,132,478.31		81,923,782.17
递延所得税负债		13,299,040.55		2,694,944.59

#### (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	13,198.20	25,306.34
可抵扣亏损	45,046,714.27	40,298,593.80
合计	45,059,912.47	40,323,900.14

#### (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2015 年	11,818,033.47	11,818,033.47	
2016 年	13,409,755.87	13,409,755.87	
2017 年	5,572,295.12	5,572,295.12	
2018 年	9,498,509.34	9,498,509.34	
2019 年	4,748,120.47		
合计	45,046,714.27	40,298,593.80	--

## 17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品		536,000,000.00
预付固定资产、土地款	108,983,712.35	
合计	108,983,712.35	536,000,000.00

其他说明：

2013年12月31日，理财产品为本公司认购的渤海国际信托有限公司发行的“紫金江宁应收账款收益权转让集合资金信托计划”理财产品4.7亿元和方正东亚信托有限责任公司发行的方正东亚·交通银行股票收益权单一资金信托理财产品0.66亿元，到期日分别为2017年3月29日(2014年度提前回购“紫金江宁应收账款收益权转让集合资金信托计划”理财产品)和2015年4月8日，产品类型均为浮动收益型理财产品。

## 18、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		34,837,332.15
信用借款	299,107,949.49	154,043,669.66
合计	299,107,949.49	188,881,001.81

短期借款分类的说明：

2014年12月31日，浮动利率借款人民币200,000,000.00元（2013年12月31日，浮动利率借款人民币27,446,175.85元），固定利率借款人民币99,107,949.49元（2013年12月31日，固定利率借款人民币161,434,825.96元）。

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

## 19、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

无

## 20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,739,720.00	
合计	1,739,720.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 21、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	3,229,790,426.19	2,161,540,233.31
1 年以上	135,617,926.32	47,825,995.46
合计	3,365,408,352.51	2,209,366,228.77

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

账龄超过一年的应付账款主要为工程、设备的质保金，本期应付账款增长较大的原因主要是应付外部客户货款及工程设备款增加。

## 22、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收售货款	453,005,361.10	675,055,774.32
合计	453,005,361.10	675,055,774.32

预收账款同比下降的主要原因是本期期末距春节旺季备货时间较长，预收客户货款较年初下降。

## 23、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	654,737,798.15	3,522,390,474.72	3,528,468,641.97	648,659,630.90
二、离职后福利-设定提存计划	-6,844,984.95	298,789,710.27	292,463,321.63	-518,596.31
三、辞退福利	310,094.00	3,283,871.14	3,294,425.14	299,540.00
合计	648,202,907.20	3,824,464,056.13	3,824,226,388.74	648,440,574.59

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	597,451,506.85	3,120,773,216.79	3,121,879,223.73	596,345,499.91
2、职工福利费	22,929.01	158,930,855.48	158,652,322.49	301,462.00
3、社会保险费	6,309,628.90	110,426,256.28	115,621,215.84	1,114,669.34
其中：医疗保险费	6,220,887.93	83,321,028.88	88,627,590.86	914,325.95
工伤保险费	67,634.16	14,765,723.83	14,713,140.97	120,217.02
生育保险费	21,106.81	12,339,503.57	12,280,484.01	80,126.37
4、住房公积金	108,063.14	61,568,229.32	61,648,417.76	27,874.70
5、工会经费和职工教育经费	8,327,278.13	70,691,916.85	70,029,367.67	8,989,827.31
职工奖励及福利基金	41,880,297.64			41,880,297.64
其他	638,094.48		638,094.48	
合计	654,737,798.15	3,522,390,474.72	3,528,468,641.97	648,659,630.90

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-7,432,874.49	273,518,058.83	266,708,511.44	-623,327.10
2、失业保险费	587,889.54	25,271,651.44	25,754,810.19	104,730.79
合计	-6,844,984.95	298,789,710.27	292,463,321.63	-518,596.31

其他说明：

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的20%或18%、2%，每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币273,518,058.83元及人民币25,271,651.44元(2013年：人民币210,556,260.25元及人民币20,735,230.58元)。

## 24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	107,204,540.31	92,327,569.43
营业税	2,255,451.24	1,869,473.54
企业所得税	173,924,856.51	169,885,139.65
个人所得税	3,404,569.86	2,842,337.30
城市维护建设税	6,529,618.30	5,801,321.57
教育费附加及地方教育附加	4,601,106.09	4,620,047.89
房产税	7,131,698.13	9,678,229.54
土地使用税	7,724,466.89	8,846,983.62
其他	5,708,365.41	5,645,669.67
合计	318,484,672.74	301,516,772.21

## 25、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	494,431.78	897,013.47
合计	494,431.78	897,013.47

## 26、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		256,725,463.77
合计		256,725,463.77

## 27、其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
职工个人保证金	32,166,365.63	29,650,102.25

客户保证金或押金	414,927,940.49	320,344,525.54
其他	24,803,596.68	20,324,048.54
合计	471,897,902.80	370,318,676.33

## 28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	301,544.32	300,455.23
合计	301,544.32	300,455.23

其他说明：

该等一年内到期的长期借款系本集团于1995年9月5日向中国银行漯河支行(转贷行)借入加拿大政府混合贷款2,800,000.00美元未来一年内到期部分。

## 29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内结转的递延收益-政府补助	10,526,309.13	28,628,819.39
合计	10,526,309.13	28,628,819.39

## 30、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	5,729,342.08	6,009,104.64
合计	5,729,342.08	6,009,104.64

长期借款分类的说明：

本公司于1995年9月5日向中国银行漯河支行(转贷行)借入加拿大政府混合贷款2,800,000.00美元，其中：买方信贷借款1,568,000.00美元，政府贷款1,232,000.00美元；买方信贷借款期限为10年，分20次偿还，即每半年等额偿还一次，本公司已如期偿还买方信贷借款1,568,000.00美元；政府贷款分25年50次偿还，每半年偿还一次，首次还款日为2010年2月15日，本公司需在2015年偿还49,280.00美元，由漯河市财政局提供担保。

## 31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	54,176,431.20	9,431,970.35	30,449,050.79	33,159,350.76	
合计	54,176,431.20	9,431,970.35	30,449,050.79	33,159,350.76	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
农业产业化资金	14,152,719.22	1,645,600.00	6,225,159.58		9,573,159.64	与资产相关
企业发展扶持资金	17,698,100.00	7,786,370.35	4,243,068.75		21,241,401.60	与收益相关
其他	22,325,611.98		19,980,822.46		2,344,789.52	与收益相关
合计	54,176,431.20	9,431,970.35	30,449,050.79		33,159,350.76	--

其他说明：

本期递延收益下降的主要原因是期初递延收益本期按规定转入当期损益。

### 32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,200,578,448.00						2,200,578,448.00

其他说明：

### 33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,880,825,168.40	39,914.64		1,880,865,083.04
其他资本公积	484,414,125.05	306,830,659.08		791,244,784.13
合计	2,365,239,293.45	306,870,573.72		2,672,109,867.17

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积为本集团以权益结算的股份支付计入资本公积的部分，资本溢价主要为资本公积转增股本：根据本公司2013年3月24日第五届董事会第五次会议通过的有关决议，本公司以2012年12月31日总股本为基数，向全体股东按每10股转增10股的比例实施资本公积金转增股本，该方案已于2013年4月经股东大会表决通过并实施。上述增资经信永中和会计师事务所验资，并出具了XYZH/2012A5028号验资报告。

公司于2014年7月收到的零碎股处置所得10,980.8元，已计入本期其他资本公积。

### 34、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,255,804,490.65	154,228,870.31		1,410,033,360.96
合计	1,255,804,490.65	154,228,870.31		1,410,033,360.96

### 35、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	8,525,628,343.43	6,720,505,976.26
调整后期初未分配利润	8,525,628,343.43	6,720,505,976.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,039,863,758.01	3,858,197,094.19
减：提取法定盈余公积	154,228,870.31	567,684,274.62
应付普通股股利	3,190,838,749.60	1,485,390,452.40
期末未分配利润	9,220,424,481.53	8,525,628,343.43

调整期初未分配利润明细：

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

### 36、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	45,481,904,619.77	36,473,862,420.88	44,708,615,680.57	36,071,481,012.30
其他业务	213,824,121.95	114,881,724.05	241,842,626.27	144,687,806.17
合计	45,695,728,741.72	36,588,744,144.93	44,950,458,306.84	36,216,168,818.47

### 37、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	9,808,466.83	11,050,147.38
城市维护建设税	103,610,164.90	102,672,382.51
教育费附加	75,247,998.42	75,754,775.43
其他	814,542.55	494,334.74
合计	189,481,172.70	189,971,640.06

### 38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运杂费	1,126,009,458.15	1,053,053,662.35
职工薪酬	780,659,445.12	717,192,956.68
广告宣传及促销费	328,141,882.85	420,038,517.61
保管租赁费	140,252,150.63	78,364,808.73
物料消耗	15,626,369.10	17,802,687.22

折旧及摊销费	15,495,978.28	14,562,788.98
税费	20,498,470.58	19,728,216.56
差旅费	16,982,358.49	13,382,265.27
其他	30,514,352.82	30,010,827.47
合计	2,474,180,466.02	2,364,136,730.87

### 39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	484,734,443.82	434,940,916.42
员工奖励计划相关的费用	307,601,862.61	237,728,750.00
维修费	225,154,077.98	226,279,524.63
税费	119,835,631.69	114,609,423.06
折旧及摊销费	92,771,242.11	83,969,079.82
保管租赁费	96,760,768.53	61,953,818.68
技术开发费	46,896,969.42	54,782,878.29
物料消耗	26,831,679.97	26,939,119.61
差旅费	24,157,205.13	25,553,656.85
审计验资重组等中介费	4,249,958.76	5,842,328.18
流动资产损失	2,701,672.64	2,076,402.82
其他	83,617,148.61	78,455,467.49
合计	1,515,312,661.27	1,353,131,365.85

### 40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,059,613.53	21,049,855.05
减：利息收入	55,487,973.46	65,733,971.24
汇兑差额	5,329,211.15	-4,653,147.27
其他	6,630,599.31	5,432,715.75
合计	-39,468,549.47	-43,904,547.71

### 41、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,168,976.40	-300,475.93
二、存货跌价损失	10,091,901.79	22,033,311.74
七、固定资产减值损失		4,819,488.73
合计	8,922,925.39	26,552,324.54

其他说明：

主要原因是因本期成本下降，计提存货跌价准备减少。

## 42、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	9,985,984.32	19,307,757.11
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	135,538,035.06	62,091,593.07
其他	4,436,573.15	
合计	149,960,592.53	81,399,350.18

其他说明：

主要原因是本期收到理财产品收益增加。

## 43、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	625,968.76	9,397,695.53	625,968.76
其中：固定资产处置利得	625,968.76	9,397,695.53	625,968.76
政府补助	267,230,480.28	250,916,982.84	267,230,480.28
无法支付的款项	5,884,672.20	6,862,955.28	5,884,672.20
违约补偿收入	3,149,788.32	1,977,872.43	3,149,788.32
其他	2,089,475.07	2,893,694.39	2,089,475.07
合计	278,980,384.63	272,049,200.47	278,980,384.63

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府专项补贴	8,193,247.94	5,836,800.00	与收益相关
无害化处理补贴	39,730,369.48	33,766,628.00	与收益相关
农业产业化项目资金	24,327,669.84	20,881,922.91	与资产相关
企业发展扶持资金	183,153,182.33	182,020,312.20	与收益相关
其他	11,826,010.69	8,411,319.73	与收益相关
合计	267,230,480.28	250,916,982.84	--

## 44、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	13,186,412.66	15,927,242.84	13,186,412.66
其中：固定资产处置损失	13,186,412.66	15,835,604.59	13,186,412.66
无形资产处置损失		91,638.25	
对外捐赠	760,204.93	30,746,890.49	760,204.93
罚款及滞纳金支出	654,332.05	2,647,587.19	654,332.05
非常损失	34,359.43	11,516.42	34,359.43
其他	150,314.86	961,131.71	150,314.86

合计	14,785,623.93	50,294,368.65	14,785,623.93
----	---------------	---------------	---------------

其他说明：

主要原因是本期公益捐赠支出减少。

## 45、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,103,858,093.86	1,083,329,242.63
递延所得税费用	53,395,399.82	-4,838,405.24
合计	1,157,253,493.68	1,078,490,837.39

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	5,372,711,274.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,343,177,818.53
子公司适用不同税率的影响	-257,853,181.21
非应税收入的影响	-2,496,496.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	73,241,349.36
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,027.04
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,187,030.12
所得税费用	1,157,253,493.68

## 46、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	55,487,973.46	65,733,971.24
政府补助	228,110,889.58	257,785,876.89
押金保证金收入	71,506,518.82	54,909,520.68
代收款收入	23,238,000.00	20,483,298.12
其他	54,461,680.46	9,271,576.61
合计	432,805,062.32	408,184,243.54

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

运杂费	1,126,009,458.15	1,053,053,662.35
广告宣传及促销费	328,141,882.85	420,038,517.61
技术开发费	46,896,969.42	54,782,878.29
差旅费	41,139,563.62	38,935,922.12
物料消耗	42,458,049.07	46,353,804.49
捐赠	760,204.93	30,746,890.49
其他	72,970,485.28	69,720,744.36
合计	1,658,376,613.32	1,713,632,419.71

### (3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
受限银行存款的减少	78,831,405.54	
合计	78,831,405.54	

### (4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
受限银行存款的增加	76,151,981.28	53,332,978.54
合计	76,151,981.28	53,332,978.54

## 47、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	4,215,457,780.43	4,069,065,319.37
加：资产减值准备	8,922,925.39	26,552,324.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	620,724,617.97	610,996,997.24
无形资产摊销	29,747,348.07	28,883,565.62
长期待摊费用摊销	32,348,595.19	13,184,920.43
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）	12,560,443.90	6,529,547.31
财务费用（收益以“-”号填列）	4,059,613.53	21,049,855.05
投资损失（收益以“-”号填列）	-149,960,592.53	-81,399,350.18
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	42,791,303.86	-4,157,985.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	10,604,095.96	-680,419.49
存货的减少（增加以“-”号填列）	-161,906,426.20	-1,523,155,631.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	115,270,863.38	-243,913,806.76
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-376,180,939.76	708,607,031.37

其他	307,601,862.61	237,728,750.00
经营活动产生的现金流量净额	4,712,041,491.80	3,869,291,116.78
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	2,877,987,174.40	3,792,323,632.88
减：现金的期初余额	3,792,323,632.88	4,074,572,936.71
现金及现金等价物净增加额	-914,336,458.48	-282,249,303.83

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,877,987,174.40	3,792,323,632.88
其中：库存现金	1,506,893.67	1,297,156.25
可随时用于支付的银行存款	2,876,480,280.73	3,790,460,094.81
可随时用于支付的其他货币资金		566,381.82
三、期末现金及现金等价物余额	2,877,987,174.40	3,792,323,632.88

## 48、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	50,653,554.28	保证金

## 49、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	4,263,172.99	6.1190	26,086,355.53
欧元	75,960.96	7.4556	566,334.53
其中：美元	1,632,453.59	6.1190	9,988,983.52
港币	5,510,983.10	0.7889	4,347,614.57
其中：美元	936,320.00	6.1190	5,729,342.08
短期借款			
其中：美元	16,049,629.48	6.1190	98,207,682.79
一年内到期的长期借款			
其中：美元	49,280.00	6.1190	301,544.32
应付账款			
其中：美元	21,768,267.68	6.1190	133,200,029.93
欧元	959,900.00	7.4556	7,156,630.44

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

适用  不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

无

### 2、同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
漯河华懋双汇包装制业有限公司	95.00%	同为本公司控股子公司	2013年11月30日	资产交割、取得实际控制权	45,408,442.16	6,415,494.75	45,854,928.48	3,846,952.89

其他说明:

本公司之子公司吸收合并漯河华懋双汇包装制业有限公司, 漯河华懋双汇包装制业有限公司相关注销手续于2014年3月完成, 账务处理于2013年11月处理完毕。

#### (2) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	漯河华懋双汇包装制业有限公司	
	合并日	上期/同期
流动资产	52,193,699.07	47,359,881.43
非流动资产	5,716,635.33	6,263,185.45
资产合计	57,910,334.40	53,623,066.88
流动负债	12,756,679.69	6,895,492.38
非流动负债		
负债合计	12,756,679.69	6,895,492.38
少数股东权益	2,257,682.74	2,336,378.73
归属于母公司股东权益	42,895,971.97	44,391,195.78
营业收入	45,408,442.16	45,854,928.48
净利润	6,415,494.75	3,846,952.89
综合收益总额	6,415,494.75	3,846,952.89

### 3、反向购买

无

#### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

#### 5、其他原因的合并范围变动

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

本年度本公司通过新设方式成立史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司，导致合并报表范围增加史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司。

### 九、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
漯河华懋双汇动力有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	水电气生产	100.00%		设立
漯河华意食品有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	肉制品生产	100.00%		设立
漯河华懋双汇塑料工程有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	包装物生产	84.76%		设立
漯河华懋双汇胶印有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	包装物生产	95.00%		设立
漯河汇特食品有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	肉制品生产	70.00%		设立
山东德州双汇食品有限公司	山东省德州市	山东省德州市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
绵阳双汇食品有限责任公司	四川省绵阳市	四川省绵阳市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
湖北武汉双汇食品有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
江苏淮安双汇食品有限公司	江苏省淮安市	江苏省淮安市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
唐山双汇食品有限责任公司	河北省唐山市	河北省唐山市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
济源双汇食品有限公司	河南省济源市	河南省济源市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
阜新双汇肉类加工有限公司	辽宁省阜新市	辽宁省阜新市	屠宰、肉制品生产	80.00%		设立
阜新汇福食品有限公司	辽宁省阜新市	辽宁省阜新市	肉制品生产	80.00%		设立
望奎双汇北大荒食品有限公司	黑龙江省绥化市	黑龙江省绥化市	屠宰、肉制品生产	75.00%		设立
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	黑龙江省哈尔滨市	黑龙江省哈尔滨市	肉制品生产	75.00%		设立
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	黑龙江省鹤岗市	黑龙江省鹤岗市	屠宰、肉制品生产	75.00%		设立
漯河双汇万中禽业加工有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	禽类屠宰、加工	90.00%		设立
漯河双汇万中禽业发展有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	禽类养殖	90.00%		设立
漯河双汇彩印包装有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	PVDC 彩色印刷品生产	100.00%		设立
漯河华丰投资有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	PVDC 肠衣膜生产	75.00%		设立
漯河连邦化学有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	PVDC 肠衣膜生产	100.00%		设立
漯河弘毅新材料有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	PVDC 肠衣膜生产	100.00%		设立

漯河天润彩印包装有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	PVDC 彩色印刷品生产	100.00%		设立
漯河卓智新型包装有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	胶印纸箱生产	100.00%		设立
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	河南省漯河市	河南省漯河市	自营和代理进出口业务	75.00%		设立
漯河天瑞生化有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	红曲米及其他添加剂生产	75.00%		设立
漯河双汇保鲜包装有限公司 (注)	河南省漯河市	河南省漯河市	食品保鲜包装材料生产	50.00%		设立
漯河双汇肉业有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	肉制品加工技术的研究及生产、包装物生产等	100.00%		设立
浙江金华双汇食品有限公司	浙江省金华市	浙江省金华市	屠宰、肉制品生产	80.00%		设立
上海双汇大昌有限公司	上海市金山区	上海市金山区	肉制品生产	73.96%		设立
阜新双汇食品有限责任公司	辽宁省阜新市	辽宁省阜新市	肉制品生产	51.00%		设立
舞钢华懋双汇食品有限公司	河南省舞钢市	河南省舞钢市	铝延压、加工销售	100.00%		设立
漯河双汇商业投资有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	商业投资	100.00%		设立
华懋双汇实业(集团)有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	肉制品生产	100.00%		设立
漯河双汇生物工程技术有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	骨素、香精生产	75.00%		设立
宜昌双汇食品有限责任公司	湖北省宜昌市	湖北省宜昌市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
河南万东牧业有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	生猪养殖	75.00%		设立
漯河双汇油脂工业有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	油脂产品生产	100.00%		设立
南宁双汇食品有限公司	广西南宁市	广西南宁市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
济源双汇牧业有限公司	河南省济源市	河南省济源市	生猪养殖	100.00%		设立
芜湖双汇食品有限公司	安徽省芜湖市	安徽省芜湖市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
沈阳双汇食品有限公司	辽宁省沈阳市	辽宁省沈阳市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
长春双汇食品有限公司	吉林省长春市	吉林省长春市	屠宰、肉制品生产	100.00%		设立
叶县双汇牧业有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	生猪养殖	100.00%		设立
漯河双汇食品销售有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	批发、零售肉类产品等	100.00%		设立
漯河汇兴牧业有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	生猪养殖	100.00%		设立
陕西双汇食品有限公司	陕西省兴平市	陕西省兴平市	屠宰、肉制品生产		100.00%	设立
昆明双汇食品有限公司	云南省昆明市	云南省昆明市	肉制品生产		100.00%	设立
南昌双汇食品有限公司	江西省南昌市	江西省南昌市	屠宰、肉制品生产		100.00%	设立
郑州双汇食品有限公司	河南省郑州市	河南省郑州市	屠宰、肉制品生产		100.00%	设立
绵阳久汇实业有限公司	四川省绵阳市	四川省绵阳市	仓储、技术咨询服务等		100.00%	设立
史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司	上海市自由贸易试验区	上海市自由贸易试验区	国际贸易、转口贸易、贸易代理	75.00%		设立

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

本公司持有漯河双汇保鲜包装有限公司50%股权,但本公司享有其多数表决权,因此将其纳入合并范围。

## (2) 重要的非全资子公司

单位: 元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海双汇大昌有限公司	26.04%	9,835,712.85	38,222,406.96	144,813,608.95

望奎双汇北大荒食品有限公司	25.00%	29,565,458.90		88,598,587.00
阜新双汇肉类加工有限公司	20.00%	24,290,795.70		79,155,789.08
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	25.00%	12,783,688.39		55,750,355.94
河南万东牧业有限公司	25.00%	1,447,350.43		53,104,496.00
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	25.00%	15,224,316.35		49,143,402.96
漯河双汇生物工程技术有限公司	25.00%	27,115,044.80		47,889,637.59
阜新双汇食品有限公司	49.00%	11,521,870.29	10,384,996.04	62,935,215.12
阜新汇福食品有限公司	20.00%	5,067,110.92		18,390,178.49
漯河双汇万中禽业发展有限公司	10.00%	306,145.25		66,806,487.36
漯河双汇万中禽业加工有限公司	10.00%	2,271,715.72		12,702,025.04

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海双汇大昌有限公司	201,284,514.79	713,831,840.92	915,116,355.71	358,879,243.66	71,128.44	358,950,372.10	442,557,577.45	110,221,601.46	552,779,178.91	177,879,761.98		177,879,761.98
望奎双汇北大荒食品有限公司	207,574,765.44	197,766,320.54	405,341,085.98	50,817,314.34	129,423.65	50,946,737.99	172,735,849.85	206,547,126.65	379,282,976.50	150,304,683.50		150,304,683.50
阜新肉类加工有限公司	264,522,075.85	175,075,929.98	439,598,005.83	42,317,753.94	1,501,306.49	43,819,060.43	306,622,697.37	185,359,485.46	491,982,182.83	223,274,046.62	1,537,388.71	224,811,435.33
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	141,659,026.21	107,843,841.54	249,502,867.75	26,439,466.74	61,977.25	26,501,443.99	120,121,710.05	112,690,361.64	232,812,071.69	60,945,401.50		60,945,401.50
河南万东牧业有限公司	121,090,292.48	101,856,080.15	222,946,372.63	9,902,840.33	625,548.30	10,528,388.63	134,519,223.30	106,064,675.41	240,583,898.71	32,876,234.87	1,079,081.56	33,955,316.43
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	123,157,293.96	110,736,227.31	233,893,521.27	36,901,190.51	418,718.91	37,319,909.43	107,859,847.09	117,422,930.05	225,282,777.14	89,606,430.70		89,606,430.70
漯河双汇生物工程技术有限公司	210,133,254.68	25,136,818.45	235,270,073.13	43,681,986.14	29,536.64	43,711,522.78	181,117,095.57	28,170,594.08	209,287,689.65	132,792,678.20		132,792,678.20
阜新双汇食品有限公司	117,149,651.75	29,213,606.26	146,363,258.01	17,369,006.39	555,037.09	17,924,043.48	130,868,619.32	35,064,126.93	165,932,746.25	39,077,987.11	735,696.15	39,813,683.26
阜新汇福食品有限公司	85,046,583.65	14,111,344.27	99,157,927.92	6,886,924.08	320,111.38	7,207,035.46	95,923,935.41	15,541,163.06	111,465,098.47	44,427,900.86	421,859.73	44,849,760.59
漯河双汇万中禽业发展有限公司	68,021,466.28	962,302,244.09	1,030,323,710.37	361,532,318.66	726,518.11	362,258,836.77	588,348,984.15	88,583,853.84	676,932,837.99	19,359,065.72		19,359,065.72
漯河双汇万中禽业加工有限公司	116,491,447.31	467,579,934.65	584,071,381.96	456,759,081.21	292,050.35	457,051,131.56	23,979,149.36	258,230,277.20	282,209,426.56	177,906,333.34		177,906,333.34

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海双汇大昌有限公司	358,729,232.02	37,774,688.10	37,774,688.10	63,642,676.11	559,242,571.12	60,619,041.58	60,619,041.58	173,898,444.54
望奎双汇北大荒食品有限公司	1,710,021,838.48	118,261,835.61	118,261,835.61	15,748,844.53	1,558,915,713.52	114,467,389.33	114,467,389.33	156,271,268.43
阜新肉类加工有限公司	1,809,361,612.68	121,453,978.52	121,453,978.52	121,804,808.28	1,810,617,511.62	129,321,464.22	129,321,464.22	112,078,875.07
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	1,031,842,758.46	51,134,753.57	51,134,753.57	-1,839,543.90	968,315,467.46	51,326,866.86	51,326,866.86	80,565,911.45
河南万东牧业有限公司	152,963,260.18	5,789,401.72	5,789,401.72	27,924,971.33	175,913,312.87	33,352,168.83	33,352,168.83	60,570,443.64
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	495,937,432.76	60,897,265.41	60,897,265.41	70,333,091.60	518,264,301.75	52,923,873.81	52,923,873.81	74,821,281.53
漯河双汇生物工程技术有限公司	386,469,504.63	108,460,179.21	108,460,179.21	154,191,134.42	356,933,898.29	103,073,790.48	103,073,790.48	152,356,409.43
阜新双汇食品有限公司	415,837,887.81	23,514,021.00	23,514,021.00	28,087,620.05	436,817,881.50	23,548,743.84	23,548,743.84	39,227,986.83
阜新汇福食品有限公司	179,308,153.77	25,335,554.58	25,335,554.58	26,079,211.42	179,550,821.88	23,211,750.12	23,211,750.12	60,217,296.16
漯河双汇万中禽业发展有限公司	12,933,702.09	3,061,452.48	3,061,452.48	-22,945,268.04	11,229,437.13	35,931,187.90	35,931,187.90	139,767,084.51
漯河双汇万中禽业加工有限公司	680,059,250.27	22,717,157.18	22,717,157.18	-33,119,872.59	677,940,373.61	30,246,196.91	30,246,196.91	59,319,754.42

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
南通汇羽丰新材料有限公司	江苏省南通市	江苏省南通市	PVDC 生产	43.00%		权益法

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

人民币元

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
流动资产	299,860,303.66	362,456,922.86
非流动资产	111,028,638.42	124,473,282.28
资产合计	410,888,942.08	486,930,205.14
流动负债	25,482,505.16	85,669,089.61
非流动负债	55,574.35	13,417.36
负债合计	25,538,079.51	85,682,506.97
少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	376,834,925.47	394,023,290.74
按持股比例计算的净资产份额	165,700,870.91	172,536,510.21
调整事项		
对联营企业权益投资的账面价值	165,700,870.91	172,536,510.21
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	200,372,796.62	203,650,287.56
净利润	23,223,219.33	44,901,760.72
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	23,223,219.33	44,901,760.72
本年度收到的来自联营企业的股利	17,376,981.40	18,911,046.52

#### 4、重要的共同经营

无

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

### 十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、理财产品、应收款项、应付款项、短期借款、长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见附注(五)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

#### 1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

##### 1.1 市场风险

##### 1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元、港币有关，除本集团的几个下属子公司以美元、欧元、港币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2014年12月31日，除下表所述资产为美元、欧元、港币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险对本集团的经营业绩产生影响很小。

人民币元

项目	期末数	期初数
货币资金	26,652,690.06	1,432,416.01
应收账款	14,336,598.09	12,970,391.50

其他应收款	-	-
应付账款	140,356,660.37	77,889,992.05
其他应付款	-	-
短期借款	98,207,682.79	160,206,001.79
一年内到期的长期借款	301,544.32	300,455.23
长期借款	5,729,342.08	6,009,104.64

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(2) 权益工具投资		1,365,700,000.00		1,365,700,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

本集团以预期收益率预计未来现金流量，并按管理层基于对预期风险水平的最佳估计所确定的利率折现，以此作为第二层次金融资产的估值技术和主要输入值。

本集团管理层认为，财务报表中的其他按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	河南省漯河市	投资管理	RMB150,000 万元	60.24%	60.24%
罗特克斯有限公司	香港	投资	15 亿港币	13.02%	13.02%
万洲国际有限公司	Cayman Islands	投资			
Rise Grand Group Limited	Cayman Islands	投资			

本企业最终控制方是 Rise Grand Group Limited。。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注(九)。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
南通汇羽丰新材料有限公司	本公司的联营企业

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
漯河双汇计算机软件有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
漯河汇盛生物科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	控股股东的合营企业及联营企业
杜邦双汇漯河食品有限公司	控股股东的合营企业及联营企业
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
郑州双汇西点面业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
漯河双汇意科生物环保有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
史密斯菲尔德食品有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
罗特克斯有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南通汇羽丰新材料有限公司	采购 PVDC 树脂	196,713,581.19	202,847,814.55
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	采购调味料	207,900,488.92	220,112,020.41
漯河汇盛生物科技有限公司	采购猪肠衣	108,993,658.88	110,257,537.04
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	接受运输劳务	1,050,951,910.89	963,476,107.87
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	采购劳保物料备件	3,102,581.69	5,919,528.96
罗特克斯有限公司	采购分割肉、分体肉、骨类及副产品	885,777,538.82	
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	采购大豆蛋白	70,812,242.17	76,310,779.90
漯河双汇计算机软件有限责任公司	软件开发及维护	5,644,412.23	4,812,556.53

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	销售水电气	278,149.54	781,262.27
漯河汇盛生物科技有限公司	销售猪毛肠	170,115,139.99	217,193,363.37
漯河汇盛生物科技有限公司	提供初级加工	3,395,445.78	1,813,032.50
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	销售辅料	105,990,136.47	108,268,907.39
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	销售水电气	5,280,828.98	6,520,431.71
罗特克斯有限公司	销售冻肉	78,136,140.48	
杜邦双汇漯河食品有限公司	销售水电气	35,659,334.82	36,852,797.65
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	销售水电气	9,579,416.68	11,248,772.16
南通汇羽丰新材料有限公司	销售包装物	278,841.38	59,520.49

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	房产、车辆	4,167,099.36	19,505,875.61

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司	房产	5,483,416.56	5,218,625.20

## (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
高级管理人员工资	13,199,290.13	16,230,200.00
高级管理人员股权激励	170,039,613.63	125,757,500.00

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
采购款	南通汇羽丰新材料有限公司	51,118,405.00	42,218,588.38
采购款	杜邦双汇漯河蛋白有限公司	7,661,522.42	8,288,591.81
采购款	罗特克斯有限公司	92,400,591.78	

### 十三、股份支付

#### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	215,884,034.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	万洲国际股权行权价格：港币 6.2 元；合同剩余期限：5 年
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	不适用

其他说明

本集团发行在外两个股份支付计划，分别由本公司间接控股股东双汇国际有限公司(以下简称“双汇国际”)和万洲国际有限公司(由双汇国际更名，以下简称“万洲国际”)授予了本集团。

第一次股份支付计划的主要内容为：双汇国际就员工奖励计划设立信托，以运昌控股有限公司(以下简称“运昌公司”)作为该信托下的受托人，运昌公司持有的6%双汇国际股份作为奖励股份。奖励双汇国际及其下属公司罗特克斯有限公司、双汇集团和双汇发展的经营管理骨干(以下简称“合格高级管理人员”)。该奖励计划的授予日为2012年7月1日，业绩考核期间为2012年7月1日至2014年12月31日。本集团合格高级管理人员被授予的股份总额占本次双汇国际授予的全部股份总额的89.75%。截止到2014年12月，以上业绩条件已经达成。

第二次股份支付的主要内容为：万洲国际于上市前发布其香港联合交易所上市的提示性公告，公布了首次公开发售前购股权计划，以万洲国际上市后3.9%购股权授予万洲国际及其下属公司罗特克斯有限公司、双汇集团和双汇发展合格高级管理人员。该奖励计划的授予日为2014年8月5日，该购股权规定自万洲国际上市日之后的5年内每年认购的股份数有一定的限额。本集团合格高级管理人员被授予的股份总额占本次万洲国际授予的全部奖励股份总额的36.29%。

2013年10月，本集团的常务副总裁郭丽军因工作变动辞去所担任的本集团常务副总裁职务，辞职后不再担任本集团其他职务。根据万洲国际于2013年12月31日作出的《关于郭丽军先生股权激励份额变动说明》，基于郭丽军先生在本集团工作期间所做出的贡献，同意保留其2012年1月1日-2013年9月30日应享有的股权激励份额，自2013年10月1日，本集团不再承担该部分股权激励费用。

2014年11月，双汇集团原总经理游牧先生调入到双汇发展任职，基于游牧先生在任职期间对公司所做的贡献，同意将授予游牧先生原在双汇集团总经理职位上的两次股权激励在其任职双汇发展期间继续执行，并自2014年11月1日起调整至双汇发展承担该部分股权激励费用，

双汇集团不再承担。

截止到2014年12月31日，本集团合格高级管理人员在第一次股权激励中的奖励股份占比由84.25%调整为86.25%，在第二次股权激励中的奖励股份占比由36.29%调整为36.92%。截止2014年12月31日，购股权变动如下：

项目	期初授予本集团人员的股份数量	本期授予	本期调整	本期行权	本期失效	期末授予本集团人员的股份数量
2012年授予的股份支付计划	532,106,150	-	12,631,600	-	-	544,737,750
2014年授予的股份支付计划	-	212,209,065	3,674,969			215,884,034

## 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	未来现金流折现法和二项式期权定价模型
可行权权益工具数量的确定依据	扣除预计离职人数持有股权占全部授予股权人数持有股权总额的比例
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	785,986,909.08
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	307,601,862.61

其他说明

第一次股份支付计划授予日权益工具公允价值的确定方法为未来现金流折现法，输入至模型的数据如下：

收入增长率	2017年之后每年增长3%
终值倍数	7.08
折现率	17.55%
流动性折扣率	35%

第二次股份支付计划授予日权益工具公允价值是使用二项式期权定价模型计算，输入至模型的数据如下：

加权平均股票价格	港币 6.66元
预计波动	42%
预计寿命	10年
无风险利率	2.06%
撤回率	0%
预计股息收益	0%

预计波动是根据6家从事肉制品的公司历史股价的波动计算得出。于模型中使用的预计寿

命是基于管理层的最佳估计，就不可转换性、行使限制和行使模式的影响作出了调整。

本集团资产负债表日对可行权权益工具数量根据本集团管理层的最佳估计作出，在确定该估计时，考虑了人员离职等相关因素的影响。

### 3、股份支付的修改、终止情况

2014年11月，双汇集团原总经理游牧先生调入到双汇发展任职，基于游牧先生在任职期间对公司所做的贡献，同意将授予游牧先生原在双汇集团总经理职位上的两次股权激励在其任职双汇发展期间继续执行，并自2014年11月1日起调整至双汇发展承担该部分股权激励费用，双汇集团不再承担。截止到2014年12月31日，本集团合格高级管理人员在第一次股权激励中的奖励股份占比由84.25%调整为86.25%，在第二次股权激励中的奖励股份占比由36.29%调整为36.92%。

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### (1)资本承诺

人民币元

	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	184,482,000.00	185,880,400.00
- 大额发包合同		-
- 对外投资承诺		-
合计	184,482,000.00	185,880,400.00

#### (2)经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

人民币元

	期末数	期初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	458,517.20	458,517.20
资产负债表日后第2年	458,517.20	458,517.20
资产负债表日后第3年	458,517.20	458,517.20
以后年度	11,746,147.83	12,204,665.03
合计	13,121,699.43	13,580,216.63

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	3,124,821,396.16
-----------	------------------

### 2、其他资产负债表日后事项说明

根据本公司2015年3月24日第五届董事会第二十一次会议通过的有关决议，本公司拟以2014年12月31日总股本为基数，向全体股东实施每10股派发现金红利14.20元（含税）的利润分配预案和每10股转增5股的资本公积金转增股本预案，剩余利润作为未分配利润留存。该决议尚须经股东大会表决通过。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为3个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了3个报告分部，分别为肉制品行业、屠宰行业和其他。这些报告分部是以本集团经营业务的划分为基础确定的。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为：肉制品行业：肉制品生产；屠宰行业：生猪屠宰；其他：主要是水电气生产、包装物生产、商业投资等；

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，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

## (2) 报告分部的财务信息

	肉制品行业	屠宰行业	其他	分部间相互抵减	合计
营业收入					
对外交易收入	25,247,747,836.69	19,701,273,031.93	762,612,023.65		45,695,728,741.72
分部间交易收入		3,445,100,906.84	728,090,544.18		4,189,095,601.57
分部营业收入合计	25,247,747,836.69	23,146,373,938.77	1,490,702,567.83	(4,189,095,601.57)	45,695,728,741.72
报表营业收入合计					
营业成本/费用	20,843,419,191.20	22,304,451,166.57	1,783,823,402.62	(4,163,975,315.47)	40,767,718,444.92
分部营业利润(亏损)	4,404,328,645.49	841,922,772.20	(293,120,834.79)	(25,120,286.10)	4,928,010,296.80
财务费用					(39,468,549.47)
投资收益					149,960,592.53
资产减值损失					8,922,925.39
报表营业利润(亏损)					5,108,516,513.41
营业外收入					278,980,384.63
营业外支出					14,785,623.93
<b>报表利润(亏损)总额</b>					<b>5,372,711,274.11</b>

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	30,106,895.11	100.00%	151,454.52	0.50%	29,955,440.59	99,238,225.00	100.00%	475,840.73	0.48%	98,762,384.27
合计	30,106,895.11	100.00%	151,454.52		29,955,440.59	99,238,225.00	100.00%	475,840.73		98,762,384.27

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			
3个月以内	29,922,886.41	149,614.43	0.50%
4-6个月	184,008.70	1,840.09	1.00%
1年以内小计	30,106,895.11	151,454.52	
合计	30,106,895.11	151,454.52	

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 324,386.21 元。

## (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	占应收账款总额的比例(%)
客户一	第三方	8,391,782.41	41,958.91	27.87
客户二	第三方	3,218,300.26	16,091.50	10.69
客户三	第三方	1,464,843.76	7,324.22	4.87
客户四	第三方	1,399,972.95	6,999.86	4.65
客户五	第三方	997,392.21	4,986.96	3.31
合计		15,472,291.59	77,361.45	51.39

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	138,927,099.74	100.00%	221,239.57	0.16%	138,705,860.17	20,445,763.74	100.00%	1,373,484.54	6.72%	19,072,279.20
合计	138,927,099.74	100.00%	221,239.57		138,705,860.17	20,445,763.74	100.00%	1,373,484.54		19,072,279.20

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
3 个月以内	14,560,630.44	72,803.15	0.50%
4-6 个月	192,266.18	1,922.66	1.00%
7-12 个月	789,935.12	39,496.76	5.00%
1 年以内小计	15,542,831.74	114,222.57	
1 至 2 年	180,267.00	18,026.70	10.00%
2 至 3 年	164,301.00	49,290.30	30.00%
3 年以上	39,700.00	39,700.00	100.00%
合计	15,927,099.74	221,239.57	

确定该组合依据的说明：

信用风险特征组合中含有本公司对下属子公司双汇进出口、南宁双汇、禽业加工、唐山双汇、卓智新型包装、舞钢华懋双汇的其他应收款项1.23亿元，主要是内部调剂资金，未计提坏账准备。

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,152,244.97 元。

**(3) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
资金管理部内部调剂资金	123,000,000.00	
押金	11,683,267.03	17,796,959.44
职工借款	3,266,061.21	2,232,138.01
其他	977,771.50	416,666.29
合计	138,927,099.74	20,445,763.74

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	调剂资金	80,000,000.00	3 个月以内	57.58%	
漯河双汇万中禽业加工有限公司	调剂资金	10,000,000.00	3 个月以内	7.20%	
唐山双汇食品有限责任公司	调剂资金	10,000,000.00	3 个月以内	7.20%	
南宁双汇食品有限公司	调剂资金	10,000,000.00	3 个月以内	7.20%	
客户五	保证金	9,576,506.46	3 个月以内	6.89%	47,882.53
合计	--	119,576,506.46	--	86.07%	47,882.53

**3、长期股权投资**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,763,366,461.31	8,102,946.03	8,755,263,515.28	8,541,191,291.91	8,102,946.03	8,533,088,345.88
对联营、合营企业投资	162,039,017.94		162,039,017.94	169,430,015.02		169,430,015.02
合计	8,925,405,479.25	8,102,946.03	8,917,302,533.22	8,710,621,306.93	8,102,946.03	8,702,518,360.90

**(1) 对子公司投资**

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
绵阳双汇食品有限责任公司	32,043,272.43			32,043,272.43		
山东德州双汇食品有限公司	431,346,506.61			431,346,506.61		
湖北武汉双汇食品有限公司	238,525,768.36			238,525,768.36		
唐山双汇食品有限责任公司	328,020,994.04			328,020,994.04		
阜新双汇肉类加工有限公司	296,776,273.20			296,776,273.20		

阜新汇福食品有限公司	68,625,924.39			68,625,924.39	
江苏淮安双汇食品有限公司	631,380,003.01			631,380,003.01	
漯河双汇进出口贸易有限责任公司	40,318,830.34			40,318,830.34	
望奎双汇北大荒食品有限公司	180,898,926.55			180,898,926.55	
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	76,434,916.02			76,434,916.02	
济源双汇食品有限公司	183,213,565.95			183,213,565.95	
宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	133,731,710.66			133,731,710.66	
漯河双汇万中禽业加工有限公司	46,691,675.10			46,691,675.10	
漯河双汇万中禽业发展有限公司	556,078,795.04			556,078,795.04	
漯河双汇肉业有限公司	1,213,616,129.07			1,213,616,129.07	
漯河连邦化学有限公司	318,891,633.12			318,891,633.12	
漯河双汇彩印包装有限公司	157,320,573.93			157,320,573.93	
漯河华丰投资有限公司	192,323,838.45			192,323,838.45	
漯河弘毅新材料有限公司	58,073,448.59			58,073,448.59	
漯河天瑞生化有限公司	18,983,990.34			18,983,990.34	
漯河天润彩印包装有限公司	255,029,283.36			255,029,283.36	
漯河卓智新型包装有限公司	161,887,356.06			161,887,356.06	
漯河双汇商业投资有限公司	41,456,521.66			41,456,521.66	
华懋双汇实业(集团)有限公司	494,399,362.10			494,399,362.10	
漯河双汇油脂工业有限公司	15,273,027.20			15,273,027.20	
阜新双汇食品有限公司	40,544,855.66			40,544,855.66	
宜昌双汇食品有限责任公司	124,987,352.14			124,987,352.14	
河南万东牧业有限公司	137,430,000.00			137,430,000.00	
浙江金华双汇食品有限公司	69,921,805.11			69,921,805.11	
舞钢华懋双汇食品有限公司	8,562,946.02			8,562,946.02	8,102,946.03
叶县双汇牧业有限公司	201,000,000.00			201,000,000.00	
漯河华懋双汇动力有限公司	24,474,132.25			24,474,132.25	
芜湖双汇食品有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00	
南宁双汇食品有限公司	480,000,000.00			480,000,000.00	
沈阳双汇食品有限公司	120,000,000.00			120,000,000.00	
济源双汇牧业有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00	
漯河华意食品有限公司	76,824,045.23			76,824,045.23	
漯河汇特食品有限公司	80,295,702.12			80,295,702.12	
漯河华懋双汇塑料工程有限公司	72,023,214.80			72,023,214.80	
漯河华懋双汇胶印有限公司	89,561,067.86			89,561,067.86	
长春双汇食品有限公司	150,000,000.00			150,000,000.00	
漯河双汇生物工程技术有限公司	24,902,133.80			24,902,133.80	
上海双汇大昌有限公司	150,962,527.12	214,675,169.40		365,637,696.52	
漯河双汇保鲜包装有限公司	37,456,678.93			37,456,678.93	
漯河双汇食品销售有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00	
漯河汇兴牧业有限公司	30,902,505.29			30,902,505.29	
史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司	0.00	7,500,000.00		7,500,000.00	
合计	8,541,191,291.91	222,175,169.40		8,763,366,461.31	8,102,946.03

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
南通汇羽丰新材料有限公司	169,430,015.02			9,985,984.32			-17,376,981.40			162,039,017.94	
小计	169,430,015.02			9,985,984.32			-17,376,981.40			162,039,017.94	
合计	169,430,015.02			9,985,984.32			-17,376,981.40			162,039,017.94	

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	34,339,376,556.62	31,967,964,476.38	35,351,793,451.92	32,839,286,444.05
其他业务	1,317,991,721.71	1,281,758,105.89	1,207,396,180.04	1,151,145,039.53
合计	35,657,368,278.33	33,249,722,582.27	36,559,189,631.96	33,990,431,483.58

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	920,129,388.29	5,274,645,728.75
权益法核算的长期股权投资收益	9,985,984.32	19,307,757.11
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	129,479,782.79	41,389,267.92
合计	1,059,595,155.40	5,335,342,753.78

## 十八、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-12,560,443.90	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	267,230,480.28	
委托他人投资或管理资产的损益	135,538,035.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,524,724.32	
减：所得税影响额	96,381,660.79	

少数股东权益影响额	6,764,870.58	
合计	296,586,264.39	--

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	28.60%	1.8358	1.8358
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.50%	1.7010	1.7010

## 第十二节 备查文件目录

- 1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。