

河南双汇投资发展股份有限公司

2004 年第三季度季度报告

§ 1 重要提示

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

1.2 公司季度报告中的财务报告未经审计。

1.3 公司董事长张俊杰先生、总经理李冠军先生、财务总监胡兆振先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	双汇发展
股票代码	000895
董事会秘书	祁勇耀
联系地址	河南省漯河市双汇路 1 号双汇大厦三楼
电话	0395-2676530、2676158
传真	0395-2693259
电子邮箱	0895@shuanghui.net

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币元

	2004 年 9 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	2004 年 9 月 30 日比 2003 年 12 月 31 日增减 (%)
总资产	3,139,601,654.45	3,105,309,075.24	1.10
股东权益 (不含少数股东权益)	1,657,336,712.49	1,681,701,785.96	-1.45
每股净资产	3.23	4.91	-34.22
调整后的每股净资产	3.19	4.86	-34.36
	2004 年 7-9 月	2004 年 1-9 月	2004 年 7-9 月比 2003 年 7-9 月增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-	188,132,946.51	-
每股收益	0.142	0.417	-39.06
净资产收益率 (%)	4.40	12.92	减少 0.54 个百分点

扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	4.42	12.89	减少 0.37 个百分点
---------------------	------	-------	--------------

注：

非经常性损益项目	金额(2004年1-9月)
营业外收支净额	-813,268.40
补贴收入	1,465,582.54
所得税影响	100,255.51
股权影响	-349,580.98
合计	402,988.67

2.2.2 利润表

单位：人民币元

项目	合并数		母公司	
	2004年7-9月	2003年7-9月	2004年7-9月	2003年7-9月
一、主营业务收入	2,259,481,211.45	1,886,981,414.28	2,246,750,531.87	1,956,068,350.07
减：主营业务成本	1,972,759,395.21	1,602,034,027.46	2,044,141,754.93	1,746,177,035.64
主营业务税金及附加	6,363,176.39	5,596,009.47	5,617,274.05	5,411,422.16
二、主营业务利润	280,358,639.85	279,351,377.35	196,991,502.89	204,479,892.27
加：其他业务利润	6,366,209.00	4,358,915.04	4,692,610.85	321,568.34
减：营业费用	154,092,670.18	146,364,855.86	139,600,361.09	132,869,668.94
管理费用	18,941,706.68	29,377,998.74	5,435,867.99	7,225,551.51
财务费用	1,755,657.53	-420,023.63	1,166,310.48	-87,497.44
三、营业利润	111,934,814.46	108,387,461.42	55,481,574.18	64,793,737.60
加：投资收益	5,927,096.40	9,728,294.12	31,696,279.57	32,903,336.03
补贴收入	209,085.54	4,466,148.61	-	3,000,000.00
营业外收入	420,564.79	46,297.64	16,708.67	6,014.01
减：营业外支出	1,438,191.95	-647,815.62	42,798.01	12,050.61
四、利润总额	117,053,369.24	123,276,017.41	87,151,764.41	100,691,037.03
减：所得税	23,050,528.49	26,774,105.67	14,165,687.60	20,817,709.42
少数股东损益	19,210,378.72	15,924,890.44	-	-
提取职工福利奖励基金	1,806,385.22	703,693.69	-	-
五、净利润	72,986,076.81	79,873,327.61	72,986,076.81	79,873,327.61

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	10839	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
申银万国证券股份有限公司	21,601,599	A股
金鑫证券投资基金	18,913,303	A股
同益证券投资基金	7,970,742	A股
易方达平稳增长证券投资基金	6,529,821	A股

中信经典配置证券投资基金	5,334,202	A股
金泰证券投资基金	5,002,694	A股
博时价值增长证券投资基金	4,574,320	A股
全国社保基金一零八组合	3,300,000	A股
东方证券股份有限公司	3,271,185	A股
长盛成长价值证券投资基金	3,210,810	A股

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内，生猪价格持续走高，原材料价格居高不下，给公司的肉制品生产和生猪屠宰造成了很大的困难。面对困难，公司的采购、生产、销售、管理等各环节审时度势，密切关注市场行情，采取积极措施应对势态变化，在一定程度上化解了市场风险。1-9月份，公司共生产高低温肉制品 40.11 万吨，屠宰生猪 236.25 万头，实现主营业务收入 589869.21 万元，实现净利润 21411.12 万元，分别比去年同期增长 14.94%、-0.41%、20.77%和 6.28%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位：人民币元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
高温肉制品	3,272,700,713.99	2,810,677,008.02	14.12
低温肉制品	646,017,235.05	558,099,283.2	13.61
生鲜及冻品	1,498,718,959.14	1,415,237,006.75	5.57
其他	481,255,220.31	345,419,542.46	28.23
其中：关联交易	506,632,056.55	440,223,452.89	13.11

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

单位：人民币万元

项目	金 额		在利润总额中所占比例(%)		所占比例 增减(%)
	本报告期	2004年1-6月	本报告期	2004年1-6月	
利润总额	11705.34	23404.33	100.00	100.00	-
主营业务利润	28035.86	47513.47	239.51	203.01	17.97
其他业务利润	636.62	1420.40	5.44	6.07	-10.38

期间费用	17479.00	27072.34	149.32	115.67	29.09
投资收益	592.71	1396.72	5.06	5.97	-14.20
补贴收入	20.91	125.65	0.19	0.54	-
营业外收支净额	-101.76	20.44	-	0.09	-

说明：期间费用在利润总额中所占比例较前一报告期增长较大的原因，一是本报告期内销售人员集中报帐导致销售费用增加，二是原材料持续涨价导致利润总额增幅趋缓。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

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

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

§ 4 附录

附：资产负债表、利润表、现金流量表。

河南双汇投资发展股份有限公司董事会

二〇〇四年十月十九日

资产负债表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	合并数		母公司	
		2004年9月30日	2003年12月31日	2004年9月30日	2003年12月31日
流动资产：					
货币资金		300,372,731.69	490,739,645.26	224,002,192.59	358,555,008.29
短期投资		0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据		367,425.56	93,475,249.22	47,425.56	82,000,000.00
应收股利		0.00	648,838.09	0.00	19,046,027.17
应收利息		0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款		236,642,084.40	154,018,016.58	142,840,839.24	113,220,136.20
其他应收款		48,927,988.85	27,274,852.65	102,121,913.94	159,255,999.00
预付账款		89,253,258.15	55,263,078.58	52,425,146.34	31,061,810.10
应收补贴款		0.00	0.00	0.00	0.00
存货		571,783,733.51	530,635,432.07	360,408,975.66	333,791,391.46
待摊费用		10,809,162.55	8,227,361.33	6,351,203.37	4,029,799.06
一年内到期的长期债权投资		0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产		0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计		1,258,156,384.71	1,360,282,473.78	888,197,696.70	1,100,960,171.28
长期投资：					
长期股权投资		292,340,420.66	314,151,309.24	1,205,830,528.40	1,122,228,215.36
长期债权投资		0.00	0.00	0.00	0.00
长期投资合计		292,340,420.66	314,151,309.24	1,205,830,528.40	1,122,228,215.36
固定资产：					
固定资产原价		1,791,214,609.01	1,610,615,664.81	710,282,058.89	697,235,626.56
减：累计折旧		417,413,114.54	335,579,002.19	157,862,294.29	127,179,841.80
固定资产净值		1,373,801,494.47	1,275,036,662.62	552,419,764.60	570,055,784.76
减：固定资产减值准备		5,290,497.13	5,290,497.13	79,653.99	79,653.99
固定资产净额		1,368,510,997.34	1,269,746,165.49	552,340,110.61	569,976,130.77
工程物资		6,642,126.50	2,202,030.44	0.00	0.00
在建工程		134,006,498.76	94,124,088.06	103,084.00	0.00
固定资产清理		0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产合计		1,509,159,622.60	1,366,072,283.99	552,443,194.61	569,976,130.77
无形资产及其他资产：					
无形资产		69,749,047.71	55,375,686.77	11,969,295.83	13,571,300.96
长期待摊费用		10,196,178.77	9,427,321.46	2,420.27	13,310.72
其他长期资产		0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产及其他资产合计		79,945,226.48	64,803,008.23	11,971,716.10	13,584,611.68
递延税项：					
递延税款借项		0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计		3,139,601,654.45	3,105,309,075.24	2,658,443,135.81	2,806,749,129.09

法定代表人：张俊杰

主管会计工作负责人：胡兆振

会计机构负责人：宁秋生

资产负债表（续）

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	合并数		母公司	
		2004年9月30日	2003年12月31日	2004年9月30日	2003年12月31日
流动负债：					
短期借款		133,000,000.00	57,000,000.00	38,000,000.00	23,000,000.00
应付票据		59,226,988.00	115,649,040.00	30,000,000.00	85,000,000.00
应付账款		325,344,235.95	336,732,871.26	359,843,631.75	438,519,871.87
预收账款		112,236,774.83	85,840,676.57	104,805,502.36	73,149,249.31
应付工资		1,306,550.27	11,784,404.05	44,200.00	0.00
应付福利费		36,296,821.97	32,525,284.11	3,289,200.18	4,343,166.00
应付股利		0.00	17,936,549.87	0.00	0.00
应交税金		36,984,665.96	45,632,135.93	36,334,406.83	44,817,586.33
其他应付款		667,363.06	188,922.74	540,740.50	172,446.59
其他应付款		97,378,494.53	182,417,985.91	326,708,095.48	425,507,999.40
预提费用		97,527,931.00	19,189,897.48	85,769,450.86	16,447,749.55
预计负债		0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债		0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动负债		0.00	0.00	0.00	0.00
流动负债合计		899,969,825.57	904,897,767.92	985,335,227.96	1,110,958,069.05
长期负债：					
长期借款		15,771,195.36	14,089,274.08	15,771,195.36	14,089,274.08
应付债券		0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款		0.00	0.00	0.00	0.00
专项应付款		0.00	0.00	0.00	0.00
其他长期负债		0.00	0.00	0.00	0.00
长期负债合计		15,771,195.36	14,089,274.08	15,771,195.36	14,089,274.08
递延税项：					
递延税款贷项		0.00	0.00	0.00	0.00
负债合计		915,741,020.93	918,987,042.00	1,001,106,423.32	1,125,047,343.13
少数股东权益：					
少数股东权益		566,523,921.03	504,620,247.28	0.00	0.00
股东权益：					
股本		513,555,000.00	342,370,000.00	513,555,000.00	342,370,000.00
资本公积		598,972,978.03	768,975,241.70	598,972,978.03	768,975,241.70
盈余公积		145,211,420.45	145,211,420.45	145,211,420.45	145,211,420.45
其中：法定公益金		55,086,777.98	48,403,806.82	48,403,806.82	48,403,806.82
未分配利润		399,597,314.01	425,145,123.81	399,597,314.01	425,145,123.81
其中：拟分配现金股利			239,659,000.00		239,659,000.00
股东权益合计		1,657,336,712.49	1,681,701,785.96	1,657,336,712.49	1,681,701,785.96
负债和股东权益总计		3,139,601,654.45	3,105,309,075.24	2,658,443,135.81	2,806,749,129.09

法定代表人：张俊杰

主管会计工作负责人：胡兆振

会计机构负责人：宁秋生

利润表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	合并数		母公司	
		2004年7-9月	2003年7-9月	2004年7-9月	2003年7-9月
一、主营业务收入		2,259,481,211.45	1,886,981,414.28	2,246,750,531.87	1,956,068,350.07
减：主营业务成本		1,972,759,395.21	1,602,034,027.46	2,044,141,754.93	1,746,177,035.64
主营业务税金及附加		6,363,176.39	5,596,009.47	5,617,274.05	5,411,422.16
二、主营业务利润		280,358,639.85	279,351,377.35	196,991,502.89	204,479,892.27
加：其他业务利润		6,366,209.00	4,358,915.04	4,692,610.85	321,568.34
减：营业费用		154,092,670.18	146,364,855.86	139,600,361.09	132,869,668.94
管理费用		18,941,706.68	29,377,998.74	5,435,867.99	7,225,551.51
财务费用		1,755,657.53	-420,023.63	1,166,310.48	-87,497.44
三、营业利润		111,934,814.46	108,387,461.42	55,481,574.18	64,793,737.60
加：投资收益		5,927,096.40	9,728,294.12	31,696,279.57	32,903,336.03
补贴收入		209,085.54	4,466,148.61	-	3,000,000.00
营业外收入		420,564.79	46,297.64	16,708.67	6,014.01
减：营业外支出		1,438,191.95	-647,815.62	42,798.01	12,050.61
四、利润总额		117,053,369.24	123,276,017.41	87,151,764.41	100,691,037.03
减：所得税		23,050,528.49	26,774,105.67	14,165,687.60	20,817,709.42
少数股东损益		19,210,378.72	15,924,890.44	-	-
提取职工福利奖励基金		1,806,385.22	703,693.69	-	-
五、净利润		72,986,076.81	79,873,327.61	72,986,076.81	79,873,327.61

法定代表人：张俊杰

主管会计工作负责人：胡兆振

会计机构负责人：宁秋生

利润表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	合并数		母公司	
		2004年1-9月	2003年1-9月	2004年1-9月	2003年1-9月
一、主营业务收入		5,898,692,128.49	4,884,139,952.85	5,500,403,688.06	4,647,185,322.77
减：主营业务成本		5,129,432,840.43	4,121,895,779.10	4,971,346,549.03	4,072,248,790.10
主营业务税金及附加		13,765,944.71	11,761,730.26	12,012,052.33	11,445,333.88
二、主营业务利润		755,493,343.35	750,482,443.49	517,045,086.70	563,491,198.79
加：其他业务利润		20,570,167.88	9,151,866.93	15,729,141.26	1,033,806.35
减：营业费用		372,103,238.19	397,925,144.46	327,794,010.12	370,691,255.75
管理费用		68,964,933.31	74,846,095.09	28,149,632.55	25,971,927.76
财务费用		4,445,285.86	966,179.56	2,749,491.14	448,509.25
三、营业利润		330,550,053.87	285,896,891.31	174,081,094.15	167,413,312.38
加：投资收益		19,894,307.64	27,760,281.14	93,713,777.49	79,857,122.75
补贴收入		1,465,582.54	4,466,148.61	-	3,000,000.00
营业外收入		1,054,056.11	225,333.25	51,299.75	103,183.70
减：营业外支出		1,867,324.51	8,828,746.93	164,137.83	157,742.91
四、利润总额		351,096,675.65	309,519,907.38	267,682,033.56	250,215,875.92
减：所得税		75,718,500.25	66,960,263.04	53,570,843.36	48,765,367.92
少数股东损益		56,254,461.49	38,136,268.44	-	-
提取职工福利奖励基金		5,012,523.71	2,972,867.90	-	-
五、净利润		214,111,190.20	201,450,508.00	214,111,190.20	201,450,508.00

法定代表人：张俊杰

主管会计工作负责人：胡兆振

会计机构负责人：宁秋生

现金流量表

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2004年1-9月份	
		合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,322,609,044.70	8,155,283,054.32
收到的税费返回		281,039.54	
收到的其他与经营活动有关的现金		55,207,192.33	23,851,151.25
现金流入小计		8,378,097,276.57	8,179,134,205.57
购买商品、接受劳务支付的现金		7,381,253,802.73	7,605,843,698.23
支付给职工以及为职工支付的现金		236,302,943.15	168,753,426.04
支付的各项税费		343,300,601.64	219,625,379.39
支付的其他与经营活动有关的现金		229,106,982.54	142,879,073.89
现金流出小计		8,189,964,330.06	8,137,101,577.55
经营活动产生的现金流量净额		188,132,946.51	42,032,628.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益所收到的现金		29,074,949.55	103,158,906.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		342,635.14	1,501.00
收到的其他与投资活动有关的现金		0.00	
现金流入小计		29,417,584.69	103,160,407.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		157,912,200.70	13,949,779.04
投资所支付的现金		36,537,878.02	49,137,878.02
其中：收购子公司所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		194,450,078.72	63,087,657.06
投资活动产生的现金流量净额		-165,032,494.03	40,072,750.67
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		4,200,359.00	
借款所收到的现金		275,000,000.00	150,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			9,820,136.88
现金流入小计		279,200,359.00	159,820,136.88
偿还债务所支付的现金		197,299,777.92	133,299,777.92
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		295,367,947.13	243,178,553.35
支付的其他与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		492,667,725.05	376,478,331.27
筹资活动产生的现金流量净额		-213,467,366.05	-216,658,194.39
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		-190,366,913.57	-134,552,815.70

法定代表人：张俊杰

主管会计工作负责人：胡兆振

会计机构负责人：宁秋生

现金流量表补充资料

编制单位：河南双汇投资发展股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2004年1-9月份	
		合并数	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		214,111,190.20	214,111,190.20
加：少数股东损益		56,254,461.49	
计提的资产减值准备		5,639,272.16	2,171,348.12
固定资产折旧		71,370,714.79	30,836,044.61
无形资产摊销		2,838,698.18	1,602,005.13
长期待摊费用摊销		2,509,233.86	10,890.45
待摊费用减少（减：增加）		-2,528,510.08	-2,321,404.31
预提费用增加（减：减少）		77,383,803.47	69,321,701.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-5,598.07	38,962.64
固定资产报废损失			
财务费用		3,942,144.39	3,519,553.35
投资损失（减：收益）		-19,894,307.64	-93,713,777.49
递延税款贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		-35,100,530.02	-26,617,584.20
经营性应收项目的减少（减：增加）		33,334,209.41	114,622,209.51
经营性应付项目的增加（减：减少）		-227,498,008.37	-258,610,974.53
其他		5,776,172.74	-12,937,536.77
经营活动产生的现金流量净额		188,132,946.51	42,032,628.02
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额		300,372,731.69	224,002,192.59
减：现金的期初余额		490,739,645.26	358,555,008.29
加：现金等价物的期末余额		0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额		0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额		-190,366,913.57	-134,552,815.70

法定代表人：张俊杰

主管会计工作负责人：胡兆振

会计机构负责人：宁秋生