河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司

已审备考财务报表

2018年度以及2017年度

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司

目　录

		页　次
一、	审计报告	1 – 6
二、	已审备考财务报表	
	备考合并资产负债表	7 – 9
	备考合并利润表	10 – 11
	备考合并所有者权益变动表	12 – 13
	备考合并现金流量表	14 – 15
	备考公司资产负债表	16 – 17
	备考公司利润表	18
	备考公司所有者权益变动表	19 – 20
	备考公司现金流量表	21 – 22
	备考财务报表附注	23 – 148
	补充资料	
	1.非经常性损益明细表	1 – 2
	2.净资产收益率	3

Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码：100738

Tel 电话：+86 10 5815 3000
Fax 传真：+86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2019）专字第60841102_R02号
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司董事会：

一、审计意见

我们审计了后附的河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司的备考财务报表，包括2018年12月31日以及2017年12月31日备考合并及公司资产负债表，2018年度以及2017年度的备考合并及公司利润表、备考合并及公司所有者权益变动表、备考合并及公司现金流量表以及相关备考财务报表附注。

我们认为，后附的河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司的备考财务报表在所有重大方面按照后附的备考财务报表附注二所述的编制基础编制。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对备考合并财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、强调事项—编制基础以及对使用的限制

我们提醒备考财务报表使用者关注备考财务报表附注二对编制基础的说明，备考财务报表的编制是为了河南双汇投资发展股份有限公司向中国证券监督管理委员会报送重大资产重组事宜使用。因此，备考财务报表可能不适于其他用途。我们的报告仅用于河南双汇投资发展股份有限公司向中国证券监督管理委员会报送重大资产重组事宜使用，而不应用于其他任何用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2018 年度以及 2017 年度备考财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对备考财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对备考财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的备考财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为备考财务报表整体发表审计意见提供了基础。

四、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
存货跌价准备	
于 2018 年 12 月 31 日以及 2017 年 12 月 31 日，备考合并资产负债表中存货的账面价值分别为人民币 4,244,810,831.87 元以及人民币 2,949,980,650.49 元，其中包括存货账面余额分别为人民币 4,331,726,598.67 元以及人民币 3,022,835,942.71 元，存货跌价准备的余额分别为人民币 86,915,766.80 元以及人民币 72,855,292.22 元。 按照企业会计准则的相关规定，于资产负债表日，存货应按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于可变现净值时，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。存货的可变现净值的确定，要求管理层对存货的预计售价，至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额进行估计。确定未来可变现净值金额涉及重大管理层判断，且影响金额重大。因此我们将存货跌价准备的确认作为关键审计事项。 关于存货跌价准备会计政策和估计的披露参见备考财务报表附注三、10 和附注三、31；关于存货跌价准备计提的披露参见备考财务报表附注五、8 和附注五、20。	我们执行的审计程序包括： 了解管理层计提存货跌价准备的流程并评价和测试了与计提存货跌价准备相关的内部控制； 对存货盘点进行监盘并关注残次冷背（包括接近保质期到期日）的存货是否被识别；对存货中的开发成本项目进行实地观察，并询问管理层有关项目相关的进度及各项目最新预算所反映的总开发成本预算； 对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，例如将期后实际售价与预计存货销售价格进行比较，考虑资产负债表日后事项的影响，以及参考历史同类产品的成本和税费，对管理层估计的至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税金的合理性进行评估等； 对存货库龄报表的准确性进行了测试，并检查了存货跌价准备的计算是否准确； 复核了存货跌价准备在财务报表的披露是否充分。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

五、管理层和治理层对财务报表的责任

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司管理层负责按照后附的备考财务报表附注二所述的编制基础编制备考财务报表（包括确定该编制基础对于在具体情况下编制备考财务报表是可接受的），并设计、执行和维护必要的内部控制，以使备考财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制备考财务报表时，管理层负责评估河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司的备考财务报告过程。

六、注册会计师对备考财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

六、注册会计师对备考财务报表审计的责任（续）

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

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意备考财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司不能持续经营。

（5） 就河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对备考财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2018 年度以及 2017 年度备考财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

安永华明（2019）专字第60841102_R02号
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：侯　捷
（项目合伙人）

中国注册会计师：刘　扬

中国　北京

2019年3月14日

A member firm of Ernst & Young Global Limited

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并资产负债表
2018年12月31日以及2017年12月31日 人民币元

资产	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产			
货币资金	1	2,800,713,026.56	6,221,587,807.33
拆出资金	2	450,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	2,170,530,780.47	66,318.68
衍生金融资产	4	167,642.00	-
应收票据及应收账款	5	161,994,755.13	161,643,169.77
预付款项	6	64,440,053.91	75,717,037.29
其他应收款	7	33,507,703.90	308,095,361.94
存货	8	4,244,810,831.87	2,949,980,650.49
发放贷款及垫款	9	19,680,000.00	47,280,000.00
其他流动资产	10	319,931,613.75	295,315,139.72
流动资产合计		10,265,776,407.59	10,059,685,485.22
非流动资产			
可供出售金融资产	11	46,686,591.59	46,686,591.59
长期股权投资	12	177,794,468.80	175,762,503.25
固定资产	13	11,158,559,254.58	11,593,526,529.03
在建工程	14	111,511,869.18	158,186,690.22
生产性生物资产	15	66,116,743.94	68,785,210.07
无形资产	16	847,401,736.93	904,650,400.60
长期待摊费用	17	73,335,792.73	69,148,291.50
递延所得税资产	18	110,588,566.39	70,112,407.65
其他非流动资产	19	6,753,169.60	5,318,333.85
非流动资产合计		12,598,748,193.74	13,092,176,957.76
资产总计		22,864,524,601.33	23,151,862,442.98

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并资产负债表（续）
2018年12月31日以及2017年12月31日 人民币元

负债和所有者权益	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债			
短期借款	21	3, 130, 575, 449. 85	3, 231, 776, 213. 34
吸收存款及同业存放	22	300, 355, 133. 39	481, 614, 395. 41
衍生金融负债	23	-	4, 144, 572. 44
卖出回购金融资产款	24	797, 215, 000. 00	785, 481, 761. 26
应付票据及应付账款	25	1, 950, 862, 639. 54	1, 865, 816, 355. 36
预收款项	26	989, 927, 170. 24	564, 477, 474. 81
应付职工薪酬	27	718, 824, 302. 13	619, 013, 435. 87
应交税费	28	333, 058, 055. 49	302, 208, 374. 58
其他应付款	29	706, 934, 354. 82	885, 074, 186. 01
一年内到期的非流动负债	30	1, 129, 518. 63	999, 966, 981. 93
其他流动负债	31	-	3, 053, 448. 99
流动负债合计		8, 928, 881, 624. 09	9, 742, 627, 200. 00
非流动负债			
长期借款	32	17, 338, 134. 55	18, 099, 503. 39
长期应付款	33	67, 950, 000. 00	68, 300, 000. 00
递延收益	34	71, 678, 375. 41	74, 621, 480. 70
递延所得税负债	18	73, 493, 233. 45	67, 238, 653. 81
非流动负债合计		230, 459, 743. 41	228, 259, 637. 90
负债总计		9, 159, 341, 367. 50	9, 970, 886, 837. 90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并资产负债表（续）
2018年12月31日以及2017年12月31日　　人民币元

负债和所有者权益	附注五	2018年12月31日	2017年12月31日
所有者权益			
实收资本	35	1, 900, 000, 000. 00	1, 500, 000, 000. 00
资本公积	36	1, 344, 672, 808. 24	1, 317, 248, 801. 92
其他综合收益	37	50, 672. 44	(1, 252, 762. 43)
盈余公积	38	950, 000, 000. 00	750, 000, 000. 00
一般风险准备	39	30, 725, 786. 87	892, 658. 49
未分配利润	40	3, 531, 388, 368. 12	2, 981, 113, 635. 50
归属于母公司所有者权益合计		7, 756, 837, 635. 67	6, 548, 002, 333. 48
少数股东权益		5, 948, 345, 598. 16	6, 632, 973, 271. 60
所有者权益合计		13, 705, 183, 233. 83	13, 180, 975, 605. 08
负债和所有者权益总计		22, 864, 524, 601. 33	23, 151, 862, 442. 98

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并利润表
2018年度以及2017年度 人民币元

	附注五	2018年	2017年
营业总收入		48,892,313,312.51	50,553,830,877.53
其中：营业收入	41	48,738,766,073.83	50,435,552,046.85
利息收入		153,364,597.20	118,107,046.21
手续费及佣金收入		182,641.48	171,784.47
减：营业成本	41	38,226,512,894.27	40,834,625,952.92
利息支出		20,353,866.60	11,553,106.71
手续费及佣金支出		868,519.69	823,156.61
税金及附加	42	348,337,228.63	350,239,005.39
销售费用	43	2,643,716,519.49	2,415,488,819.71
管理费用	44	1,146,104,171.18	1,099,825,005.07
研发费用	45	76,836,051.32	61,803,836.38
财务费用	46	163,203,095.81	176,212,590.11
其中：利息费用		198,992,109.55	183,592,029.39
利息收入		39,145,557.72	46,978,436.90
资产减值损失	47	390,496,305.20	333,627,476.81
加：其他收益	48	281,301,156.24	10,022,932.02
投资收益	49	59,627,099.40	93,846,485.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		15,370,516.15	15,146,825.33
公允价值变动收益	50	30,499,438.40	31,342.07
资产处置收益	51	48,406,113.01	77,623,531.38
营业利润		6,295,718,467.37	5,451,156,218.40
加：营业外收入	52	14,133,257.46	267,683,843.73
减：营业外支出	53	30,255,008.75	30,652,000.09
利润总额		6,279,596,716.08	5,688,188,062.04
减：所得税费用	56	1,244,651,764.16	1,243,627,507.53
净利润		5,034,944,951.92	4,444,560,554.51
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		2,910,107,861.00	2,520,119,515.83
少数股东损益		2,124,837,090.92	1,924,441,038.68

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并利润表（续）
2018年度以及2017年度 人民币

	附注五	2018年	2017年
其他综合收益的税后净额		4, 312, 214. 44	(4, 144, 572. 44)
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	37	1, 303, 434. 87	(1, 252, 762. 43)
不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
将重分类进损益的其他综合收益			
现金流量套期的有效部分		1, 303, 434. 87	(1, 252, 762. 43)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	37	3, 008, 779. 57	(2, 891, 810. 01)
综合收益总额		5, 039, 257, 166. 36	4, 440, 415, 982. 07
其中：			
归属于母公司所有者的综合收益总额		2, 911, 411, 295. 87	2, 518, 866, 753. 40
归属于少数股东的综合收益总额		2, 127, 845, 870. 49	1, 921, 549, 228. 67

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并所有者权益变动表
2018年度以及2017年度

人民币元

2018年

		归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、	本年年初余额	1,500,000,000.00	1,317,248,801.92	(1,252,762.43)	750,000,000.00	892,658.49	2,981,113,635.50	6,548,002,333.48	6,632,973,271.60	13,180,975,605.08
二、	本年增减变动金额									
(一)	综合收益总额	-	-	1,303,434.87	-	-	2,910,107,861.00	2,911,411,295.87	2,127,845,870.49	5,039,257,166.36
(二)	所有者投入和减少资本									
1	股份支付计入股东权益的金额	-	33,798,746.45	-	-	-	-	33,798,746.45	16,407,227.67	50,205,974.12
2	所有者投入资本	400,000,000.00	15,285,050.60	-	-	-	-	415,285,050.60	-	415,285,050.60
3	收购少数股权	-	(21,596,725.16)	-	-	-	-	(21,596,725.16)	(13,031,742.80)	(34,628,467.96)
(三)	利润分配									
1	提取盈余公积	-	-	-	200,000,000.00	-	(200,000,000.00)	-	-	-
2	提取一般风险准备	-	-	-	-	29,833,128.38	(29,833,128.38)	-	-	-
3	对所有者的分配	-	-	-	-	-	(2,130,000,000.00)	(2,130,000,000.00)	(2,815,805,686.56)	(4,945,805,686.56)
(四)	其他	-	(63,065.57)	-	-	-	-	(63,065.57)	(43,342.24)	(106,407.81)
三、	本年年末余额	1,900,000,000.00	1,344,672,808.24	50,672.44	950,000,000.00	30,725,786.87	3,531,388,368.12	7,756,837,635.67	5,948,345,598.16	13,705,183,233.83

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并所有者权益变动表（续）
2018年度以及2017年度

人民币元

2017年

		归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、	本年年初余额	1,500,000,000.00	1,248,254,418.31	-	750,000,000.00	25,522.71	3,310,023,597.15	6,808,303,538.17	6,523,650,284.76	13,331,953,822.93
二、	本年增减变动金额									
(一)	综合收益总额	-	-	(*.252,762.43)	-	-	2,520,119,515.83	2,518,866,753.40	1,921,549,228.67	4,440,415,982.07
(二)	所有者投入和减少资本									
1	所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	40,000,000.00	40,000,000.00
2	股份支付计入股东权益的金额	-	53,835,183.42	-	-	-	-	53,835,183.42	24,736,909.91	78,572,093.33
3	注销子公司	-	(6,384.87)	-	-	-	-	(6,384.87)	(83,077,106.29)	(83,083,491.16)
4	购买子公司少数股东股权	-	(5,137,809.30)	-	-	-	-	(5,137,809.30)	(20,868,601.89)	(26,006,411.19)
(三)	利润分配									
1	提取一般风险准备	-	-	-	-	867,135.78	(867,135.78)	-	-	-
2	对所有者的分配	-	-	-	-	-	(2,850,000,000.00)	(2,850,000,000.00)	(1,774,279,224.04)	(4,624,279,224.04)
3	子公司注销导致职工奖励及福利基金的转回	-	-	-	-	-	1,837,658.30	1,837,658.30	1,051,246.10	2,888,904.40
(四)	其他	-	20,303,394.36	-	-	-	-	20,303,394.36	210,534.38	20,513,928.74
三、	本年年末余额	1,500,000,000.00	1,317,248,801.92	(1,252,762.43)	750,000,000.00	892,658.49	2,981,113,635.50	6,548,002,333.48	6,632,973,271.60	13,180,975,605.08

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并现金流量表
2018年度以及2017年度

人民币元

	附注五	2018年	2017年
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		53, 305, 413, 451. 87	54, 691, 037, 797. 87
客户存款和同业存放款项净增加额		-	157, 689, 157. 51
客户贷款及垫款净减少额		28, 000, 000. 00	-
存放中央银行和同业款项净减少额		136, 410, 633. 96	-
收到利息、手续费及佣金的现金		164, 478, 564. 18	118, 278, 830. 68
收到的其他与经营活动有关的现金	57	661, 991, 951. 94	633, 552, 594. 59
经营活动现金流入小计		54, 296, 294, 601. 95	55, 600, 558, 380. 65
购买商品、接受劳务支付的现金		40, 162, 039, 393. 65	41, 892, 552, 299. 48
客户存款和同业存放款项净减少额		181, 259, 262. 02	-
客户贷款及垫款净增加额		-	48, 000, 000. 00
支付利息、手续费及佣金的现金		19, 535, 219. 14	16, 500, 782. 12
存放中央银行和同业款项净增加额		-	118, 501, 708. 07
拆出资金净增加额		450, 000, 000. 00	-
支付给职工以及为职工支付的现金		3, 655, 301, 795. 36	3, 316, 136, 934. 43
支付的各项税费		4, 135, 768, 498. 82	4, 185, 263, 361. 96
支付的其他与经营活动有关的现金	57	816, 197, 229. 04	788, 364, 954. 46
经营活动现金流出小计		49, 420, 101, 398. 03	50, 365, 320, 040. 52
经营活动产生的现金流量净额	58	4, 876, 193, 203. 92	5, 235, 238, 340. 13
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		4, 147, 448, 363. 71	3, 605, 213, 653. 79
取得投资收益收到的现金		167, 175, 532. 37	176, 432, 599. 21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		101, 126, 504. 31	81, 886, 273. 23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		188, 203, 025. 30	-
投资活动现金流入小计		4, 603, 953, 425. 69	3, 863, 532, 526. 23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		518, 810, 335. 48	526, 818, 583. 71
投资支付的现金		6, 295, 313, 387. 10	3, 605, 245, 119. 92
支付的其他与投资活动有关的现金	57	-	3, 454, 876. 01
投资活动现金流出小计		6, 814, 123, 722. 58	4, 135, 518, 579. 64
投资活动使用的现金流量净额		(2, 210, 170, 296. 89)	(271, 986, 053. 41)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考合并现金流量表（续）
2018年度以及2017年度

人民币元

		附注五	2018年	2017年
三、	筹资活动产生的现金流量：			
	吸收投资收到的现金		415, 285, 050. 60	40, 000, 000. 00
	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	40, 000, 000. 00
	取得借款所收到的现金		13, 081, 424, 274. 41	13, 060, 934, 262. 06
	收到其他与筹资活动有关的现金	57	3, 000, 000. 00	-
	筹资活动现金流入小计		13, 499, 709, 325. 01	13, 100, 934, 262. 06
	偿还债务支付的现金		14, 183, 488, 502. 09	11, 139, 372, 120. 92
	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5, 216, 296, 793. 48	4, 779, 521, 023. 88
	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2, 886, 598, 436. 34	1, 752, 924, 200. 63
	支付其他与筹资活动有关的现金	57	34, 628, 467. 96	96, 518, 664. 79
	筹资活动现金流出小计		19, 434, 413, 763. 53	16, 015, 411, 809. 59
	筹资活动使用的现金流量净额		(5, 934, 704, 438. 52)	(2, 914, 477, 547. 53)
四、	汇率变动对现金及现金等价物的影响		599, 561. 22	(13, 837, 117. 94)
五、	现金及现金等价物净(减少)/增加额		(3, 268, 081, 970. 27)	2, 034, 937, 621. 25
	加：年初现金及现金等价物余额		5, 749, 163, 010. 04	3, 714, 225, 388. 79
六、	年末现金及现金等价物余额	58	2, 481, 081, 039. 77	5, 749, 163, 010. 04

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考公司资产负债表
2018年12月31日以及2017年12月31日　　**人民币元**

资产	附注十五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产			
货币资金	1	195, 903, 343. 00	64, 464, 030. 12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2	300, 293, 013. 70	66, 318. 68
预付款项		387, 972. 80	350, 463. 45
其他应收款		648, 000. 00	297, 324, 026. 97
流动资产合计		497, 232, 329. 50	362, 204, 839. 22
非流动资产			
可供出售金融资产		2, 000, 000. 00	2, 000, 000. 00
长期股权投资	3	6, 245, 140, 486. 35	6, 090, 512, 018. 39
固定资产		23, 001, 496. 27	56, 106, 412. 59
无形资产		1, 988, 534. 96	2, 045, 699. 00
递延所得税资产		23, 484, 313. 82	2, 587, 098. 06
非流动资产合计		6, 295, 614, 831. 40	6, 153, 251, 228. 04
资产总计		6, 792, 847, 160. 90	6, 515, 456, 067. 26

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考公司资产负债表（续）
2018年12月31日以及2017年12月31日 人民币元

负债和所有者权益	附注十五	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债			
短期借款	4	808, 370, 000. 00	1, 647, 169, 044. 49
应付票据及应付账款		917, 400. 22	1, 841, 373. 64
应付职工薪酬		2, 174, 436. 20	1, 495, 409. 14
应交税费		1, 107, 171. 20	5, 026, 649. 97
其他应付款		43, 056, 075. 91	62, 906, 955. 21
一年内到期的非流动负债		790, 711. 24	999, 646, 031. 15
流动负债合计		856, 415, 794. 77	2, 718, 085, 463. 60
非流动负债			
长期借款		12, 256, 023. 67	12, 964, 290. 84
非流动负债合计		12, 256, 023. 67	12, 964, 290. 84
负债合计		868, 671, 818. 44	2, 731, 049, 754. 44
所有者权益			
实收资本		1, 900, 000, 000. 00	1, 500, 000, 000. 00
资本公积		1, 642, 221, 668. 57	1, 616, 596, 694. 68
盈余公积		950, 000, 000. 00	750, 000, 000. 00
未分配利润		1, 431, 953, 673. 89	(82, 190, 381. 86)
所有者权益合计		5, 924, 175, 342. 46	3, 784, 406, 312. 82
负债和所有者权益总计		6, 792, 847, 160. 90	6, 515, 456, 067. 26

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考公司利润表
2018年度2017年度 **人民币元**

	附注十五	2018年	2017年
营业收入	5	9, 122, 823. 43	14, 112, 199. 54
减：营业成本	5	3, 526, 487. 41	8, 976, 960. 53
税金及附加		1, 996, 534. 01	1, 841, 139. 23
管理费用		17, 766, 535. 95	26, 219, 758. 46
财务费用		118, 099, 288. 37	134, 869, 306. 60
其中：利息费用		122, 103, 771. 93	135, 758, 919. 31
利息收入		4, 150, 722. 21	3, 688, 865. 81
资产减值损失		64, 488. 49	9, 461. 12
加：其他收益		21, 017, 645. 49	6, 527, 547. 46
投资收益	6	3, 928, 510, 479. 97	2, 371, 146, 447. 89
公允价值变动收益		261, 671. 63	31, 342. 07
资产处置收益		5, 755, 253. 70	54, 143. 02
营业利润		3, 823, 214, 539. 99	2, 219, 955, 054. 04
加：营业外收入		32, 300. 00	24, 221, 037. 30
减：营业外支出		-	515, 169. 38
利润总额		3, 823, 246, 839. 99	2, 243, 660, 921. 96
减：所得税费用		(20, 897, 215. 76)	(14, 862, 641. 97)
净利润		3, 844, 144, 055. 75	2, 258, 523, 563. 93
综合收益总额		3, 844, 144, 055. 75	2, 258, 523, 563. 93

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考公司所有者权益变动表
2018年度以及2017年度

人民币元

2018年

		实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、	本年年初余额	1,500,000,000.00	1,616,596,694.68	-	-	750,000,000.00	(82,190,381.86)	3,784,406,312.82
二、	本年增减变动金额							
(一)	综合收益总额	-	-	-	-	-	3,844,144,055.75	3,844,144,055.75
(二)	所有者投入和减少资本							
1	所有者投入资本	400,000,000.00	15,285,050.60	-	-	-	-	415,285,050.60
2	股份支付计入所有者权益的金额	-	10,339,923.29	-	-	-	-	10,339,923.29
(三)	利润分配							
1	提取盈余公积	-	-	-	-	200,000,000.00	(200,000,000.00)	-
2	对所有者的分配	-	-	-	-	-	(2,130,000,000.00)	(2,130,000,000.00)
三、	本年年末余额	1,900,000,000.00	1,642,221,668.57	-	-	950,000,000.00	1,431,953,673.89	5,924,175,342.46

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考公司所有者权益变动表（续）
2018年度以及2017年度

人民币元

2017年

		实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、	本年年初余额	1,500,000,000.00	1,599,601,500.79	-	-	750,000,000.00	509,286,054.21	4,358,887,555.00
二、	本年增减变动金额							
(一)	综合收益总额	-	-	-	-	-	2,258,523,563.93	2,258,523,563.93
(二)	所有者投入和减少资本							
1	股份支付计入股东权益的金额	-	16,995,193.89	-	-	-	-	16,995,193.89
(三)	利润分配							
1	对所有者的分配	-	-	-	-	-	(2,850,000,000.00)	(2,850,000,000.00)
三、	本年年末余额	1,500,000,000.00	1,616,596,694.68	-	-	750,000,000.00	(82,190,381.86)	3,784,406,312.82

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考公司现金流量表
2018年度以及2017年度 人民币元

		附注 十五	2018年	2017年
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		11, 726, 259. 42	21, 870, 728. 44
	收到的其他与经营活动有关的现金		41, 741, 799. 08	45, 249, 123. 29
	经营活动现金流入小计		53, 468, 058. 50	67, 119, 851. 73
	购买商品、接受劳务支付的现金		867, 871. 15	16, 330, 933. 36
	支付给职工以及为职工支付的现金		3, 500, 958. 62	3, 514, 859. 87
	支付的各项税费		12, 189, 507. 95	16, 337, 690. 71
	支付的其他与经营活动有关的现金		6, 261, 548. 41	12, 501, 132. 38
	经营活动现金流出小计		22, 819, 886. 13	48, 684, 616. 32
	经营活动产生的现金流量净额	7	30, 648, 172. 37	18, 435, 235. 41
二、	投资活动产生的现金流量：			
	收回投资所收到的现金		1, 588, 651, 389. 01	1, 155, 208, 780. 58
	取得投资收益收到的现金		4, 037, 177, 278. 96	2, 478, 672, 460. 17
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35, 918, 705. 80	2, 692, 531. 52
	投资活动现金流入小计		5, 661, 747, 373. 77	3, 636, 573, 772. 27
	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34, 400. 00	27, 567. 77
	投资支付的现金		1, 855, 041, 855. 06	1, 160, 248, 630. 40
	投资活动现金流出小计		1, 855, 076, 255. 06	1, 160, 276, 198. 17
	投资活动产生的现金流量净额		3, 806, 671, 118. 71	2, 476, 297, 574. 10

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
备考公司现金流量表（续）
2018年度以及2017年度　　**人民币元**

		附注十五	2018年	2017年
三、	筹资活动产生的现金流量：			
	吸收投资所收到的现金		415,285,050.60	-
	取得借款所收到的现金		7,152,238,536.89	7,575,252,211.49
	收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00	-
	筹资活动现金流入小计		7,570,523,587.49	7,575,252,211.49
	偿还债务支付的现金		8,991,827,342.55	7,815,142,560.55
	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,264,449,530.02	2,972,426,475.26
	筹资活动现金流出小计		11,256,276,872.57	10,787,569,035.81
	筹资活动使用的现金流量净额		(3,685,753,285.08)	(3,212,316,824.32)
四、	汇率变动对现金及现金等价物的影响		(453.01)	(13,657,878.42)
五、	现金及现金等价物净增加/（减少）额		151,565,552.99	(731,241,893.23)
	加：年初现金及现金等价物余额		11,067,152.03	742,309,045.26
六、	年末现金及现金等价物余额	7	162,632,705.02	11,067,152.03

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司（“本公司”或“双汇集团”）是一家在中华人民共和国河南省注册的有限责任公司，于1994年8月29日成立，营业期限至2057年1月4日。本公司总部位于河南省漯河市双汇路1号。

于2018年12月1日，双汇集团与万盛制药（香港）有限公司签订股权转让协议，以人民币33,740,400.00元转让双汇集团持有的漯河汇盛生物科技有限公司（“汇盛生物”）58.566%股权。于2018年12月12日，双汇集团已完成上述处置汇盛生物58.566%股权之交易（“剥离汇盛生物”）。

于2018年12月25日，双汇集团与万通物流国际有限公司签订股权转让协议，以人民币139,462,625.30元转让双汇集团持有的漯河双汇物流投资有限公司（“双汇物流”）85.00%股权。于2018年12月26日，双汇集团已完成上述处置双汇物流85.00%股权之交易（“剥离双汇物流”）。

于2018年12月26日，双汇集团与双汇物流签订股权转让协议，以人民币15,000,000.00元转让双汇集团持有的冷易通48.85%股权。于2018年12月29日，双汇集团已完成上述转让冷易通48.85%股权之交易（“转让冷易通”）。

双汇集团完成上述剥离汇盛生物、剥离双汇物流以及转让冷易通之交易后的资产和业务合称为“本集团”。

本备考财务报表业经本公司董事会于2019年3月14日决议批准。

二、 备考财务报表的编制基础

本备考财务报表系为河南双汇投资发展股份有限公司吸收合并河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司之目的而编制以反映交易标的的基本情况，仅供河南双汇投资发展股份有限公司向中国证券监督管理委员会报送重大资产重组事宜使用，不适用于其他目的。考虑到本备考财务报表之使用目的，本备考财务报表只列示2017年12月31日以及2018年12月31日的备考合并及公司资产负债表，2017年度以及2018年度的备考合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关备考财务报表附注，未列示2016年度相关的比较数据。

二、 备考财务报表的编制基础（续）

本备考财务报表按下述假设编制而成：本备考财务报表的编制以基于历史会计记录的双汇集团财务报表为基础，假设附注一所述双汇集团剥离汇盛生物、剥离双汇物流以及转让冷易通之交易于2017年1月1日前已完成，并将自2017年1月1日起汇盛生物、双汇物流以及冷易通的全部收入、成本、费用、所得税、现金流影响及对所有者的分配和转让汇盛生物、双汇物流以及冷易通产生的股权处置损益均调整至2017年1月1日之前。相关的股权转让对价和自2017年1月1日起对双汇集团的利润分配于自2017年1月1日起至双汇集团实际收到该等款项止的期间计入双汇集团的其他应收款，汇盛生物、双汇物流以及冷易通自2017年1月1日起不纳入本备考财务报表的合并范围，汇盛生物、双汇物流以及冷易通与本集团之间的往来项目和交易保留在本备考财务报表中。本备考财务报表的合并范围如下表列示：

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
河南双汇投资发展股份有限公司及其子公司
漯河双汇海樱调味料食品有限公司
漯河双汇意科生物环保有限公司
漯河双汇计算机软件有限责任公司

除上述的特定事项外，本备考财务报表的会计政策均按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）制定。

本备考财务报表以持续经营为基础列报。

本备考财务报表的编制基础具有某些能够影响信息可靠性的固有限制，未必真实反映如果上述剥离汇盛生物、剥离双汇物流以及转让冷易通之交易已于2017年1月1日已完成的情况下本集团及本公司于2018年12月31日及2017年12月31日备考合并及公司财务状况以及2018年度及2017年度的备考合并及公司经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、存货跌价准备的计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循财务报表附注二所述的编制基础的声明

本备考财务报表所载财务信息根据备考财务报表附注二所述的编制基础编制，真实、完整地反映了按照备考财务报表附注二所述的编制基础列报的于2018年12月31日以及2017年12月31日的备考合并及公司财务状况以及2018年度以及2017年度的备考合并及公司经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

4. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 企业合并（续）

同一控制下企业合并（续）

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价及原制度资本公积转入的余额，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5. 备考合并财务报表

备考合并财务报表的合并范围如附注二所述，包括相关公司2018年度以及2017年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

5. 备考合并财务报表（续）

编制备考合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度及期间和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入备考合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制备考合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入备考合并财务报表。编制比较备考合并财务报表时，对前期备考财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

6. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的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的现金、价值变动风险很小的投资。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

外币现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1） 收取金融资产现金流量的权利届满；
（2） 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

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。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（续）
只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

（1） 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
（2） 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
（3） 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
（4） 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要包括本集团购买的与利率、汇率、黄金挂钩的结构性存款。

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

可供出售金融资产
可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（续）
只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

（1） 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
（2） 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。
（3） 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。
（4） 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债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后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债
对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同对汇率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该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，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产
发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产减值（续）

以摊余成本计量的金融资产（续）
对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。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。

本集团对以摊余成本计量的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，计入当期损益。但是，该转回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。

可供出售金融资产
如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

8. 金融工具（续）

金融资产减值（续）

以成本计量的金融资产
如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

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

本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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

9. 应收款项

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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。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。单项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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 应收款项（续）

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

本集团根据信用风险特征将应收款项分为账龄组合及无风险组合，其中，无风险组合为关联方往来款项。账龄组合采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备，比例如下：

	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
3个月以内	0.5	0.5
4个月至6个月	1	1
7个月至12个月	5	5
1年至2年	10	10
2年至3年	30	30
3年以上	100	100

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额不重大且按照信用风险组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，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，计入当期损益。

10. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、消耗性生物资产、开发成本等。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 存货（续）

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货的成本还包括从其他综合收益转出的因采购符合现金流量套期而形成的利得和损失。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。开发成本是指尚未建成、以出售或出租为开发目的之物业。已预售或拟出售并预计在一个正常营业周期中预售之开发成本在财务报表中列作流动资产。拟持作自用、拟持作投资或拟出售但预计不能在一个正常营业周期中出售之开发成本在财务报表中列作非流动资产。开发成本包括土地成本、主体建筑工程成本和其他成本。本集团将购入且用于商品房开发的土地使用权，作为开发成本核算。公共配套设施按实际成本计入开发成本，完工时，分摊转入商品房等可售物业的成本，但如具有经营价值且开发商拥有收益权的配套设施，则计入固定资产。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。计提存货跌价准备时，原材料、产成品按单个存货项目计提。与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。

11. 发放贷款及垫款

按照《金融企业准备金计提管理办法》的相关规定，本集团对承担风险和损失的发放贷款及垫款计提的减值准备余额不低于发放贷款及垫款期末余额的1.5%。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为金融工具计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入当期损益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

13. 固定资产

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。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

13. 固定资产 （续）

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30年	5%	3.17%
构筑物	20年	5%	4.75%
临时建筑物	不长于5年	0%	不低于20%
机器设备	10-15年	5%	6.33%-9.50%
运输设备	6年	5%	15.83%
办公设备及其他	5-6年	5%	15.83%-19.00%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

14. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

15. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

15. 借款费用（续）

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，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

（1） 资产支出已经发生；
（2） 借款费用已经发生；
（3） 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

（1） 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
（2） 占用的一般借款，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加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

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。

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。

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发生的管护、饲养费用等后续支出，应当计入当期损益。

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：

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 生物资产（续）

	使用寿命	预计净残值	年折旧率
种猪	3年	800元/头	33.30%
种鸡	10个月	25元/只	120%

本集团至少于每年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，必要时进行调整。

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

无形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，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	40-50年
管理软件	3年
其他	3-10年

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 无形资产（续）

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产核算。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

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

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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

18. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

19. 长期待摊费用

主要长期待摊费用采用直线法摊销，主要摊销期如下：

	摊销期
房屋租赁费	租赁期间
土地租赁费	租赁期间
装修改造费	3-5年
用电增容费	3-5年

三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工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。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利

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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

22. 股份支付（续）

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用二项式模型确定，参见附注十一。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对由于未满足非市场条件和（或）服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和（或）服务期限条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

23. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：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，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

24. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

25. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 所得税（续）

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1） 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
（2） 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1） 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
（2） 对于与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 所得税（续）

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

26. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本集团对套期工具有效性的评价方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期预期高度有效，并被持续评价以确保此类套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则在其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或者撤销了对套期关系的指定，或者该套期不再满足套期会计方法的条件，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

29. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

存货减值至可变现净值

存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

应收款项减值

应收款项减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

发放贷款及垫款减值

本集团定期判断是否有任何客观证据表明发放贷款及垫款发生了减值损失。如有，本集团将估算减值损失的金额。减值损失金额为账面金额与预计未来现金流量的现值之间的差额。估算减值损失金额时，需要对是否存在客观证据表明上述款项已发生减值损失作出重大判断，并需要对预计未来现金流量的现值作出重大估计。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

固定资产的预计使用寿命及预计净残值
本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命和预计净残值进行复核。如有确凿证据表明，固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异，调整固定资产使用寿命；固定资产预计净残值预计数与原先估计数有差异，调整预计净残值。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的当期及以后期间影响固定资产的账面价值及固定资产减值准备的计提。

无形资产的预计使用寿命
本集团至少于每年年度终了，对无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命不同于以前的估计，对于使用寿命有限的无形资产改变其摊销年限。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的当期及以后期间影响无形资产的账面价值及无形资产减值准备的计提。

31. 会计政策变更

财务报表列报方式变更
根据《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）要求，资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；在利润表中，增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出，“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

四、 税项

1. 主要税种及税率

增值税	–	2018年5月1日之前应税收入按6%、11%、17%的税率计算销项税，2018年5月1日起应税收入按6%、10%、16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	–	按实际缴纳的流转税的1%、5%、7%计缴。
企业所得税	–	企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。
教育费附加	–	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育附加	–	按实际缴纳的流转税的2%计缴。

四、 税项（续）

2. 税收优惠

本公司下属子公司昆明双汇食品有限公司、绵阳双汇食品有限责任公司、陕西双汇食品有限公司以及南宁双汇食品有限公司，按《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）的有关规定，享受西部大开发企业所得税优惠政策，自2011年至2020年按优惠税率15%缴纳企业所得税。

本公司下属子公司漯河双汇生物工程技术有限公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合批准，通过高新技术企业认证，自2017年至2019年按优惠税率15%缴纳企业所得税。

按《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，本公司下属子公司河南万东牧业有限公司、叶县双汇牧业有限公司以及漯河汇兴牧业有限公司的生猪饲养业务所实现的利润免征企业所得税；本公司下属屠宰分厂、本公司下属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、陕西双汇食品有限公司、清远双汇食品有限公司、南宁双汇食品有限公司、沈阳双汇食品有限公司以及漯河万中禽业加工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。

按财政部、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）的有关规定，本公司下属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各子公司自2012年10月1日起鲜冻品免征流通环节增值税。

四、 税项（续）

2. 税收优惠（续）

按《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税）[2001]121号的有关规定，本公司下属子公司漯河双汇肉业有限公司饲料销售业务免征增值税。

根据财政部国家税务总局《关于印发资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录的通知》（财税[2015]78号）规定，本公司之子公司漯河双汇意科生物环保有限公司所生产的电力，符合目录中2.16“利用含油污水、有机废水、污水处理后产生的污泥，油田采油过程中产生的油污泥（浮渣），包括利用上述资源发酵产生的沼气为原料生产的电力”，自2015年7月1日起享受增值税即征即退 70%的税收优惠政策；蒸汽符合目录中2.20“工业生产过程中产生的余热、余压”，享受增值税即征即退100%税收优惠政策。

根据国务院《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号），本公司之子公司漯河双汇计算机软件有限责任公司享受销售自行开发的软件对增值税超税负3%的部分即征即退的税收优惠政策。

五、 备考合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	323,066.00	391,741.65
银行存款	2,480,491,967.62	5,748,771,268.39
其他货币资金	319,897,992.94	472,424,797.29
	2,800,713,026.56	6,221,587,807.33

于 2018 年 12 月 31 日，本集团使用权受到限制的货币资金为人民币 319,631,986.79 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 472,424,797.29 元），其中：存放中央银行法定准备金人民币 276,117,285.24 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 412,527,919.20 元），电费保证金人民币 3,000,000.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 3,000,000.00 元），燃气保证金人民币 2,000,000.00 元（2017 年 12 月 31 日:人民币 3,500,000.00 元），借款质押货币资金为人民币 17,000,000.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 20,000,000.00 元）；为经销商的银行贷款提供的风险保证金人民币 16,270,637.98 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 33,396,878.09 元），按揭保证金为人民币 5,244,063.57 元（2017 年 12 月 31 日：无）。

于2018年12月31日，本集团无存放于境外的货币资金（2017年12月31日：无）。

本集团银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

2. 拆出资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
境内其他金融机构	450,000,000.00	-

于2018年12月31日，本集团之子公司河南双汇集团财务有限公司拆出境内其他金融机构资金余额为人民币450,000,000.00元，拆出期限均在3个月以内，拆借年利率为3.95%至6.00%。

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性金融资产		
权益工具投资	-	66,318.68
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
结构性存款	2,170,530,780.47	-
	2,170,530,780.47	66,318.68

于2018年12月31日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为结构性存款，本金为人民币2,140,000,000.00元，公允价值变动收益为人民币30,530,780.47元，详见附注五、50。

4. 衍生金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
远期外汇合同	167,642.00	-

本集团将远期外汇合同指定为以美元计价结算的未来采购的套期工具，本集团对这些未来采购有确定承诺。这些远期外汇合同的余额随预期外币采购的规模以及远期汇率的变动而变化。本集团套期情况详见附注五、61。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收票据及应收账款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	61,994,944.86	25,975,745.00
应收账款	99,999,810.27	135,667,424.77
	161,994,755.13	161,643,169.77

应收票据

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	61,994,944.86	25,975,745.00

于2018年12月31日，本集团无已质押的应收票据（2017年12月31日：无）。

2018年度，无出票人未履约而将票据转为应收账款（2017年度：无）。

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	1,789,420,449.85	-	785,481,761.26

上述应收票据乃以集团内部单位作为出票人的应收票据，在本集团合并财务报表中已抵销。已转移但未整体终止确认的应收票据详见附注八、2。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收票据及应收账款（续）

应收账款

应收账款信用期按个别客户厘定。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
3个月以内	99,408,234.04	122,286,548.87
4个月至6个月	110,184.94	13,163,053.04
7个月至12个月	539,921.97	1,010,198.15
1年至2年	517,418.59	1,330.99
2年至3年	1,330.99	-
	100,577,090.53	136,461,131.05
减：应收账款坏账准备	577,280.26	793,706.28
	99,999,810.27	135,667,424.77

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2018年	793,706.28	201,376.02	(411,027.42)	(6,774.62)	577,280.26
2017年	518,933.62	413,333.21	(138,560.55)	-	793,706.28

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

	2018年12月31日				2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	100,577,090.53	100.00	577,280.26	0.57	136,461,131.05	100.00	793,706.28	0.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	100,577,090.53	100.00	577,280.26	0.57	136,461,131.05	100.00	793,706.28	0.58

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	余额	比例(%)	金额	余额	比例(%)	金额
3个月以内	99,408,234.04	98.84	497,041.15	122,286,548.87	89.61	611,432.74
4个月至6个月	110,184.94	0.11	1,101.85	13,163,053.04	9.65	131,630.53
7个月至12个月	539,921.97	0.54	26,996.10	1,010,198.15	0.74	50,509.91
1年至2年	517,418.59	0.51	51,741.86	1,330.99	-	133.10
2年至3年	1,330.99	-	399.30	-	-	-
	100,577,090.53	100.00	577,280.26	136,461,131.05	100.00	793,706.28

2018年计提坏账准备人民币201,376.02元（2017年：人民币413,333.21元），收回或转回坏账准备人民币411,027.42元（2017年：人民币138,560.55元）。

2018年实际核销的应收账款人民币6,774.62元（2017年：无）。

2018年度，本集团无作为金融资产转移终止确认的应收账款（2017年度：无）。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收票据及应收账款（续）

应收账款（续）

于2018年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

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	21,285,807.38	106,429.04	21.16
客户二	第三方	9,951,007.46	49,755.04	9.89
客户三	第三方	5,441,352.58	27,206.76	5.41
客户四	第三方	5,042,846.49	25,125.11	5.01
客户五	第三方	4,995,670.83	24,978.35	4.97
合计		46,716,684.74	233,494.30	46.44

于2017年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

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	21,668,916.06	108,344.58	15.88
客户二	第三方	12,953,934.63	64,769.67	9.49
客户三	第三方	11,801,700.85	59,013.62	8.65
客户四	第三方	8,917,896.05	51,022.40	6.54
客户五	第三方	5,603,265.36	29,992.28	4.11
合计		60,945,712.95	313,142.55	44.67

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

6. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	60,665,363.91	94.14	75,638,420.17	99.90
1年至2年	3,774,690.00	5.86	78,617.12	0.10
	64,440,053.91	100.00	75,717,037.29	100.00

于2018年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额的比例（%）
供应商一	第三方	34,501,436.00	53.54
供应商二	第三方	5,294,100.00	8.22
供应商三	第三方	1,949,893.30	3.03
供应商四	第三方	1,682,798.38	2.61
供应商五	第三方	1,630,831.30	2.53
合计		45,059,058.98	69.93

于2017年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付账款总额的比例（%）
供应商一	第三方	35,777,493.92	47.25
供应商二	第三方	7,961,160.87	10.51
供应商三	第三方	6,163,129.50	8.14
供应商四	第三方	2,736,349.91	3.61
供应商五	第三方	1,549,968.60	2.05
合计		54,188,102.80	71.56

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
其他应收款	33,507,703.90	308,095,361.94

其他应收款的账龄分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
3个月以内	24,728,216.16	303,322,828.16
4个月至6个月	6,945,341.92	2,251,639.03
7个月至12个月	255,825.40	1,390,742.30
1年至2年	1,562,384.49	1,280,640.52
2年至3年	540,085.93	147,670.36
3年以上	318,573.37	498,480.01
	34,350,427.27	308,892,000.38
减：其他应收款坏账准备	842,723.37	796,638.44
	33,507,703.90	308,095,361.94

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2018年	796,638.44	505,011.64	(458,926.71)	-	842,723.37
2017年	1,087,969.02	442,361.04	(733,691.62)	-	796,638.44

	2018年12月31日				2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备								
其中：账龄组合	34,350,427.27	100.00	842,723.37	2.45	12,317,124.16	3.99	796,638.44	0.26
无风险组合	-	-	-	-	296,574,876.22	96.01	-	-
单项金额不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	34,350,427.27	100.00	842,723.37	2.45	308,892,000.38	100.00	796,638.44	0.26

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额
3个月以内	24,728,216.16	71.99	123,641.08	6,747,951.94	54.78	33,739.76
4个月至6个月	6,945,341.92	20.22	69,453.42	2,251,639.03	18.28	22,516.39
7个月至12个月	255,825.40	0.74	12,791.27	1,390,742.30	11.29	69,537.12
1年至2年	1,562,384.49	4.55	156,238.45	1,280,640.52	10.40	128,064.05
2年至3年	540,085.93	1.57	162,025.78	147,670.36	1.20	44,301.11
3年以上	318,573.37	0.93	318,573.37	498,480.01	4.05	498,480.01
	34,350,427.27	100.00	842,723.37	12,317,124.16	100.00	796,638.44

2018年计提坏账准备人民币505,011.64元（2017年：人民币442,361.04元），收回或转回坏账准备人民币458,926.71元（2017年：人民币733,691.62元）。

2018 年无实际核销的其他应收款 （2017 年：无）。

其他应收款按性质分类如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
押金及保证金	30,955,859.40	3,970,745.43
代垫款项	1,776,992.83	3,860,252.61
职工借款	1,263,206.74	3,021,953.99
出口退税	319,827.39	692,909.59
股权转让款（注）	-	188,203,025.30
应收分红款（注）	-	108,371,850.92
其他	34,540.91	771,262.54
	34,350,427.27	308,892,000.38

注：按照附注二所述编制基础，于 2017 年 12 月 31 日，本公司对剥离汇盛生物以及剥离双汇物流之交易应收关联方股权转让款为人民币 188,203,025.30 元，应收关联方分红款为人民币 108,371,850.92 元，详见附注十、6。上述关联方应收款项于 2018 年 12 月 31 日已收到。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

7. 其他应收款（续）

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	期末余额	占其他应收款余额合计数的比例(%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
客户一	16,837,151.18	49.02	押金及保证金	6个月以内	167,074.18
客户二	8,455,988.09	24.62	押金及保证金	4个月至6个月	84,489.33
客户三	1,000,000.00	2.91	押金及保证金	4个月至6个月	10,000.00
客户四	604,753.44	1.76	代垫款项	3个月以内	3,023.77
客户五	400,000.00	1.16	职工借款	3个月以内	2,000.00
	27,297,892.71	79.47			266,587.28

于2017年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	期末余额	占其他应收款余额合计数的比例(%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
客户一	139,462,625.30	45.15	股权转让款	7个月至12个月	-
客户二	102,865,468.58	33.30	应收分红款	7个月至12个月	-
客户三	33,740,400.00	10.92	股权转让款	7个月至12个月	-
客户四	4,381,485.13	1.42	应收分红款	7个月至12个月	-
客户五	3,975,717.40	1.29	代垫款项	2年以内	69,441.12
	284,425,696.41	92.08			69,441.12

2018年度，本集团无作为金融资产转移终止确认的其他应收款（2017年度：无）。

于2018年12月31日，无应收政府补助款项（2017年12月31日：无）。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	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	1,594,899,138.30	400,362.27	1,594,498,776.03	1,115,988,972.47	401,596.23	1,115,587,376.24
在产品	118,172,306.70	-	118,172,306.70	116,535,828.28	-	116,535,828.28
库存商品	2,299,368,636.91	86,515,404.53	2,212,853,232.38	1,687,230,907.21	72,453,695.99	1,614,777,211.22
消耗性生物资产	109,809,066.59	-	109,809,066.59	103,080,234.75	-	103,080,234.75
开发成本	209,477,450.17	-	209,477,450.17	-	-	-
	4,331,726,598.67	86,915,766.80	4,244,810,831.87	3,022,835,942.71	72,855,292.22	2,949,980,650.49

2018年度，存货余额中无借款费用资本化金额（2017年度：无）。

存货跌价准备变动如下：

2018年

			本年减少		
	年初余额	本年计提	转回或转销	核销	年末余额
原材料	401,596.23	28,370.71	(29,604.67)	-	400,362.27
库存商品	72,453,695.99	384,659,029.35	(370,597,320.81)	-	86,515,404.53
	72,855,292.22	384,687,400.06	(370,626,925.48)	-	86,915,766.80

2017年

			本年减少		
	年初余额	本年计提	转回或转销	核销	年末余额
原材料	522,824.64	-	(121,228.41)	-	401,596.23
库存商品	56,389,116.00	324,451,229.04	(308,386,649.05)	-	72,453,695.99
	56,911,940.64	324,451,229.04	(308,507,877.46)	-	72,855,292.22

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

8. 存货（续）

存货可变现净值以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后的金额确定。

2018年度，已经对外销售的存货所对应的存货跌价准备予以转销。

消耗性生物资产变动如下:

2018年

项目	年初		本年增加			年末	
	数量(头/只)	年初余额	购买	繁殖(育)	本年减少	数量(头/只)	年末余额
生猪养殖业	152,459.00	63,088,681.86	26,419,801.99	270,660,880.81	(293,442,635.09)	167,267.00	66,726,729.57
家禽养殖业	6,175,158.00	39,991,552.89	152,991,650.97	775,098,656.82	(924,999,523.66)	7,381,091.00	43,082,337.02
	6,327,617.00	103,080,234.75	179,411,452.96	1,045,759,537.63	(1,218,442,158.75)	7,548,358.00	109,809,066.59

2017年

项目	年初		本年增加			年末	
	数量(头/只)	年初余额	购买	繁殖(育)	本年减少	数量(头/只)	年末余额
生猪养殖业	161,741.00	63,074,095.76	25,036,434.05	379,307,548.61	(404,329,396.56)	152,459.00	63,088,681.86
家禽养殖业	7,512,812.00	43,325,670.13	576,154,290.98	324,316,027.80	(903,804,436.02)	6,175,158.00	39,991,552.89
	7,674,553.00	106,399,765.89	601,190,725.03	703,623,576.41	(1,308,133,832.58)	6,327,617.00	103,080,234.75

开发成本明细如下：

项目名称	开工时间	预计竣工日期	2018年12月31日	2017年12月31日
双汇华府	2018年4月28日	2020年5月1日	87,383,767.44	-
金尊府	2019年5月1日	2021年12月31日	122,093,682.73	-
			209,477,450.17	

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

9. 发放贷款及垫款

	2018年12月31日	2017年12月31日
企业贷款及垫款	20,000,000.00	48,000,000.00
减：发放贷款及垫款减值准备	320,000.00	720,000.000
	19,680,000.00	47,280,000.00

发放贷款及垫款减值准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2018年	720,000.00	7,784,800.00	(8,184,800.00)	320,000.00
2017年	-	720,000.00	-	720,000.00

于2018年12月31日以及2017年12月31日，本公司发放贷款及垫款本金及利息未出现逾期未收回的情况。

10. 其他流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
委托贷款	-	18,000,000.00
理财产品	7,500,000.00	-
预缴企业所得税	11,622,088.33	32,344,562.90
留抵增值税	286,978,002.03	238,676,967.56
其他	13,831,523.39	6,293,609.26
	319,931,613.75	295,315,139.72

11. 可供出售金融资产

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
可供出售权益工具				
按成本计量	46,686,591.59	46,686,591.59	46,686,591.59	46,686,591.59

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

11. 可供出售金融资产（续）

以成本计量的可供出售金融资产：

2018年

	账面余额				减值准备					
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末	持股比例(%)	本年现金红利
浙江五芳斋实业股份有限公司	34,038,891.59	-	-	34,038,891.59	-	-	-	-	1.9852	1,050,000.00
绵阳久汇实业有限公司	10,647,700.00	-	-	10,647,700.00	-	-	-	-	6.1574	-
河南融臻食品产业投资基金（有限合伙）	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-	-	-	0.665	500,000.00
	46,686,591.59	-	-	46,686,591.59	-	-	-	-		1,550,000.00

2017年

	账面余额				减值准备					
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末	持股比例(%)	本年现金红利
浙江五芳斋实业股份有限公司	34,038,891.59	-	-	34,038,891.59	-	-	-	-	1.9852	2,000,000.00
绵阳久汇实业有限公司	-	10,647,700.00	-	10,647,700.00	-	-	-	-	6.1574	-
河南融臻食品产业投资基金（有限合伙）	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	-	-	-	-	0.665	-
	36,038,891.59	10,647,700.00	-	46,686,591.59	-	-	-	-		2,000,000.00

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

12. 长期股权投资

2018年

	年初余额	本年变动						年末账面价值	年末年末减值准备
		追加投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备		
联营企业									
南通汇羽丰新材料有限公司	175,762,503.25	-	15,414,357.26	-	(106,407.81)	(13,632,142.79)	-	177,438,309.91	-
上海乐只汇餐饮管理有限公司	-	400,000.00	(43,841.11)	-	-	-	-	356,158.89	-
	175,762,503.25	400,000.00	15,370,516.15	-	(106,407.81)	(13,632,142.79)	-	177,794,468.80	-

2017年

	年初余额	本年变动					年末账面价值	年末年末减值准备
		权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备		
联营企业								
南通汇羽丰新材料有限公司	176,666,881.24	15,146,825.33	-	523,967.27	(16,575,170.59)	-	175,762,503.25	-
	176,666,881.24	15,146,825.33	-	523,967.27	(16,575,170.59)	-	175,762,503.25	-

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产

2018年

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	构筑物	临时建筑物	办公设备	其他	合计
原价								
年初余额	6,535,157,014.74	8,993,998,674.02	118,623,894.12	1,373,825,572.84	27,925,998.36	375,030,399.18	296,585,892.05	17,721,147,445.31
购置	-	79,448,317.72	3,741,986.17	2,398,405.72	5,436.89	12,906,956.57	12,285,130.69	110,786,233.76
在建工程转入	320,511,949.82	257,004,928.79	589,782.11	24,955,554.87	414,447.91	1,088,748.72	1,935,026.11	606,500,438.33
处置或报废	(48,924,666.33)	(89,606,814.57)	(4,313,828.54)	(4,105,365.11)	(917,497.14)	(4,460,112.43)	(4,170,250.20)	(156,498,534.32)
改建及预转固调整	(183,543,793.93)	(87,420,460.40)	(11,768,808.28)	(5,726,049.45)	8,115,947.23	1,220,314.72	920,892.96	(278,201,957.15)
年末余额	6,623,200,504.30	9,153,424,645.56	106,873,025.58	1,391,348,118.87	35,544,333.25	385,786,306.76	307,556,691.61	18,003,733,625.93
累计折旧								
年初余额	1,394,769,943.02	3,589,624,672.27	90,544,767.89	418,089,386.67	27,453,646.51	292,236,038.31	230,353,502.50	6,043,071,957.17
计提	209,580,570.52	555,290,740.39	6,542,340.71	65,375,025.83	1,493,215.36	29,734,402.33	21,845,079.90	889,861,375.04
处置或报废	(15,746,688.03)	(37,267,776.73)	(4,061,730.71)	(1,982,181.88)	(881,202.49)	(4,254,346.05)	(3,905,544.73)	(68,099,470.62)
改建及预转固调整	(80,808,349.46)	(14,525,173.96)	(6,078,401.60)	(2,005,536.42)	(123,176.85)	700,105.44	1,798,505.97	(101,042,026.88)
年末余额	1,507,795,476.05	4,093,122,461.97	86,946,976.29	479,476,694.20	27,942,482.53	318,416,200.03	250,091,543.64	6,763,791,834.71
减值准备								
年初余额	34,910,992.35	34,728,345.32	-	14,497,919.95	-	260,112.64	151,588.85	84,548,959.11
计提	-	5,917,204.36	17,184.02	55,663.22	-	9,798.94	39,687.96	6,039,538.50
处置或报废	(10,122.76)	(7,885,152.64)	(17,184.02)	(1,286,580.61)	-	(16,661.89)	9,740.95	(9,205,960.97)
年末余额	34,900,869.59	32,760,397.04	-	13,267,002.56	-	253,249.69	201,017.76	81,382,536.64
账面价值								
年末	5,080,504,158.66	5,027,541,786.55	19,926,049.29	898,604,422.11	7,601,850.72	67,116,857.04	57,264,130.21	11,158,559,254.58
年初	5,105,476,079.37	5,369,645,656.43	28,079,126.23	941,238,266.22	472,351.85	82,534,248.23	66,080,800.70	11,593,526,529.03

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

2017年

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	构筑物	临时建筑物	办公设备	其他	合计
原价								
年初余额	6,328,361,057.15	8,751,288,810.14	117,721,848.75	1,310,999,336.38	26,931,467.79	366,916,275.45	290,826,801.27	17,193,045,596.93
购置	-	55,080,739.54	2,319,125.42	995,644.59	73,792.00	6,013,795.47	4,368,035.50	68,851,132.52
在建工程转入	433,157,670.11	416,004,313.21	421,576.34	66,305,179.87	1,084,948.71	7,705,990.07	6,200,044.83	930,879,723.14
处置或报废	(27,912,471.76)	(99,874,726.50)	(1,631,047.06)	(7,694,114.12)	(121,461.77)	(4,910,816.03)	(3,245,154.28)	(145,389,791.52)
改建及预转固调整	(198,449,240.76)	(128,500,462.37)	(207,609.33)	3,219,526.12	(42,748.37)	(694,845.78)	(1,563,835.27)	(326,239,215.76)
年末余额	6,535,157,014.74	8,993,998,674.02	118,623,894.12	1,373,825,572.84	27,925,998.36	375,030,399.18	296,585,892.05	17,721,147,445.31
累计折旧								
年初余额	1,270,667,549.21	3,217,015,495.83	83,256,233.72	359,015,800.41	26,203,975.02	266,169,224.31	209,155,371.17	5,431,483,649.67
计提	199,739,620.08	546,384,559.34	8,642,661.67	63,205,721.30	1,397,333.33	31,148,488.89	26,968,701.37	877,487,085.98
处置或报废	(11,401,939.84)	(61,585,968.91)	(1,369,325.84)	(4,023,332.44)	(115,388.68)	(4,521,567.11)	(2,748,828.54)	(85,766,351.36)
改建及预转固调整	(64,235,286.43)	(112,189,413.99)	15,198.34	(108,802.60)	(32,273.16)	(560,107.78)	(3,021,741.50)	(180,132,427.12)
年末余额	1,394,769,943.02	3,589,624,672.27	90,544,767.89	418,089,386.67	27,453,646.51	292,236,038.31	230,353,502.50	6,043,071,957.17
减值准备								
年初余额	35,717,722.88	35,113,813.38	-	12,838,891.05	-	257,408.54	155,817.27	84,083,653.12
计提	56,232.69	6,117,541.41	-	2,169,855.66	-	5,535.76	10,091.91	8,359,257.43
处置或报废	(862,963.22)	(6,503,009.47)	-	(510,826.76)	-	(2,831.66)	(14,320.33)	(7,893,951.44)
年末余额	34,910,992.35	34,728,345.32	-	14,497,919.95	-	260,112.64	151,588.85	84,548,959.11
账面价值								
年末	5,105,476,079.37	5,369,645,656.43	28,079,126.23	941,238,266.22	472,351.85	82,534,248.23	66,080,800.70	11,593,526,529.03
年初	5,021,975,785.06	5,499,159,500.93	34,465,615.03	939,144,644.92	727,492.77	100,489,642.60	81,515,612.83	11,677,478,294.14

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

暂时闲置的固定资产如下:

2018年

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	42,932,691.14	20,362,710.91	585,821.95	21,984,158.28
机器设备	66,770,940.58	50,774,388.92	1,824,835.34	14,171,716.32
运输设备	607,384.98	575,373.08	-	32,011.90
构筑物	10,557,730.42	6,088,385.28	51,240.27	4,418,104.87
办公设备	1,626,488.87	1,543,235.46	-	83,253.41
其他	1,954,761.28	1,810,958.00	-	143,803.28
	124,449,997.27	81,155,051.65	2,461,897.56	40,833,048.06

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无融资租入固定资产（2017 年 12 月 31 日：无）。

经营性租出固定资产账面价值如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
房屋建筑物、构筑物以及设备	29,115,032.83	34,590,626.83

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

13. 固定资产（续）

于2018年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
万中禽业发展鸡舍	407,166,166.41	租赁土地
沈阳双汇厂房	258,290,004.68	正在办理
陕西双汇厂房	236,954,815.30	正在办理
叶县牧业猪场育肥舍	90,110,290.49	租赁土地
股份5万吨冷库	84,085,533.82	租赁土地
万中禽业加工宰鸡及骨素厂房	69,027,818.81	正在办理
昆明双汇厂房	74,238,871.83	正在办理
股份120吨低温五车间厂房	30,457,118.09	租赁土地
万中禽业发展有机肥厂房	29,399,045.50	租赁土地
生物工程骨素车间厂房（原肉业骨素厂房）	24,676,287.12	正在办理
股份香辅料分厂二车间厂房	21,765,142.54	租赁土地
唐山双汇三期厂房	20,304,743.99	正在办理
股份香辅料分厂三车间厂房	19,713,078.47	正在办理
万东牧业猪场育肥舍	18,463,180.01	租赁土地
华懋双汇部分厂房	11,690,186.31	历史遗留
舞钢双汇厂房	7,450,475.10	历史遗留
双汇肉业机加工二车间厂房	6,647,648.52	正在办理
股份食品分厂厂房	6,033,260.34	租赁土地
万中禽业加工有限公司辅料库	4,179,522.89	正在办理
双汇肉业饲料厂办公楼	1,027,390.86	正在办理
济源双汇锅炉房	743,476.30	正在办理

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程

	2018年12月31日	2017年12月31日
在建工程	107,638,452.36	154,056,643.23
工程物资	3,873,416.82	4,130,046.99
	111,511,869.18	158,186,690.22

在建工程

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
德州双汇技改项目	8,526,592.84	-	8,526,592.84	38,698,634.24	-	38,698,634.24
沈阳双汇生产线建造工程	21,405,139.13	-	21,405,139.13	20,055,909.51	-	20,055,909.51
股份肉制品摆肠和包装生产线项目	9,385,899.77	-	9,385,899.77	11,826,228.44	-	11,826,228.44
汇特公司车间技改项目	1,276,816.06	-	1,276,816.06	11,440,308.28	-	11,440,308.28
绵阳双汇车间改造项目	23,360,919.09	-	23,360,919.09	2,652,262.18	-	2,652,262.18
万东牧业污水处理工程	3,801,532.00	-	3,801,532.00	8,606,713.50	-	8,606,713.50
双汇肉业复合膜分厂VOCs治理系统	11,793,187.53	-	11,793,187.53	28,301.89	-	28,301.89
望奎双汇锅炉房改造项目	4,092,932.35	-	4,092,932.35	3,272,473.62	-	3,272,473.62
阜新肉类车间改造项目	2,591,751.53	-	2,591,751.53	1,071,054.27	-	1,071,054.27
禽业发展商品鸡厂安装工程	2,519,616.00	-	2,519,616.00	11,210,008.05	-	11,210,008.05
其他在建工程	18,884,066.06	-	18,884,066.06	45,194,749.25	-	45,194,749.25
	107,638,452.36	-	107,638,452.36	154,056,643.23	-	154,056,643.23

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

重要在建工程2018年变动如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	年末余额	资金来源	工程投入占预算比例(%)
阜新肉类车间改造项目	114,800,000.00	1,071,054.27	105,395,936.19	103,875,238.93	2,591,751.53	自有资金	92.74
绵阳双汇车间改造项目	75,553,906.75	2,652,262.18	71,525,076.04	50,816,419.13	23,360,919.09	自有资金	98.18
望奎双汇车间改造项目	54,310,300.00	-	41,891,215.41	41,476,136.21	415,079.20	自有资金	77.13
唐山双汇车间改造项目	38,125,900.00	61,251.30	37,116,780.34	37,017,203.20	160,828.44	自有资金	97.51
宝泉岭双汇车间改造项目	39,047,000.00	849,607.93	33,109,775.19	33,603,899.70	355,483.42	自有资金	86.97
德州双汇技改项目	196,997,705.00	38,698,634.24	92,801,446.49	122,973,487.89	8,526,592.84	自有资金	77.87
叶县牧业环保改造项目	8,097,500.00	-	8,097,500.00	8,097,500.00	-	自有资金	100.00
武汉双汇车间技改项目	68,784,896.38	31,029,548.10	17,406,876.97	48,436,425.07	-	自有资金	91.40
上海双汇新建肉制品项目	868,830,000.00	5,318,372.42	14,390,062.59	19,686,212.79	22,222.22	自有资金	99.09
天润彩印VOCs治理系统	20,706,800.00	333,322.90	17,283,021.08	17,551,228.10	65,115.88	自有资金	85.08
汇特公司车间技改项目	26,209,534.72	11,440,308.28	14,241,667.55	24,405,159.77	1,276,816.06	自有资金	97.99
华懋双汇药厂吊顶改造项目	14,222,846.43	-	14,114,840.79	14,114,840.79	-	自有资金	99.24
双汇肉业动力分厂环保技改项目	22,276,400.00	203,923.33	13,563,961.53	13,767,884.86	-	自有资金	82.47
双汇肉业复合膜分厂VOCs治理系统	22,465,400.00	28,301.89	11,768,645.60	3,759.96	11,793,187.53	自有资金	52.51
沈阳双汇生产线建造工程	900,000,000.00	20,055,909.51	5,280,638.39	3,931,408.77	21,405,139.13	自有资金	70.66
万东牧业污水处理工程	21,269,600.00	8,606,713.50	4,553,281.06	9,358,462.56	3,801,532.00	自有资金	61.87
望奎双汇锅炉房改造项目	6,630,000.00	3,272,473.62	1,873,545.56	1,468,166.03	3,677,853.15	自有资金	77.62
其他		30,434,959.76	55,667,976.68	55,917,004.57	30,185,931.87	自有资金	-
		154,056,643.23	560,082,247.46	606,500,438.33	107,638,452.36		

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

重要在建工程2017年变动如下：

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占预算比例(%)
沈阳双汇生产线建造工程	900,000,000.00	433,714,193.20	196,601,323.25	610,259,606.94	-	20,055,909.51	自有资金	70.07
万中禽业发展有机肥项目	46,170,000.00	23,007,498.17	22,903,886.40	45,911,384.57	-	-	自有资金	99.44
清远双汇车间技改项目	158,421,732.55	-	149,459,870.56	149,048,362.07	-	411,508.49	自有资金	94.34
德州双汇技改项目	63,707,505.00	1,149,907.37	59,440,066.05	21,891,339.18	-	38,698,634.24	自有资金	95.11
汇特公司车间技改项目	15,000,000.00	-	11,440,308.28	-	-	11,440,308.28	自有资金	76.27
上海双汇新建肉制品项目	868,830,000.00	13,633,872.02	6,010,887.38	14,326,386.98	-	5,318,372.42	自有资金	97.43
武汉双汇车间技改项目	58,817,113.24	4,313,094.81	41,152,808.16	14,329,426.62	106,928.25	31,029,548.10	自有资金	77.30
生物工程自控系统安装项目	8,461,723.32	-	7,113,196.09	7,109,510.11	-	3,685.98	自有资金	84.06
双汇肉业动力分厂环保技改项目	22,276,400.00	1,834,168.50	2,972,265.64	4,602,510.81	-	203,923.33	自有资金	21.58
股份香辅料吊顶改造项目	6,398,800.00	-	4,485,549.42	4,485,549.42	-	-	自有资金	70.10
其他		54,947,216.67	51,888,541.10	58,915,646.44	1,025,358.45	46,894,752.88	自有资金	
		532,599,950.74	553,468,702.33	930,879,723.14	1,132,286.70	154,056,643.23		

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

14. 在建工程（续）

工程物资

	2018年12月31日	2017年12月31日
专用材料	1,423,635.55	1,060,652.94
专用设备	2,449,781.27	3,069,394.05
	3,873,416.82	4,130,046.99

15. 生产性生物资产

2018年

	畜牧养殖业
原价	
年初余额	86,903,282.31
外购	21,006,927.64
自行培育	49,788,085.43
处置	(74,121,912.44)
年末余额	83,576,382.94
累计摊销	
年初余额	18,118,072.24
计提	37,692,223.75
处置	(38,350,656.99)
年末余额	17,459,639.00
账面价值	
年末余额	66,116,743.94
年初余额	68,785,210.07

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

15. 生产性生物资产（续）

2017年

	畜牧养殖业
原价	
年初余额	78,536,371.41
外购	25,940,078.92
自行培育	52,200,406.46
处置	(69,773,574.48)
年末余额	86,903,282.31
累计摊销	
年初余额	7,584,452.27
计提	37,268,676.78
处置	(26,735,056.81)
年末余额	18,118,072.24
账面价值	
年末余额	68,785,210.07
年初余额	70,951,919.14

注：于2018年12月31日，生产性生物资产包括种猪20,667头（2017年12月31日：种猪20,535头）和种鸡525,057只（2017年12月31日：种鸡517,284只）。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

16. 无形资产

2018年

	土地使用权	管理软件	其他	合计
原价				
年初余额	1,013,618,165.47	10,647,285.72	33,649,637.35	1,057,915,088.54
购置	-	2,108,134.47	747,413.79	2,855,548.26
处置	(3,840,527.53)	(3,203,419.95)	-	(7,043,947.48)
其他减少	(29,822,067.04)	-	-	(29,822,067.04)
年末余额	979,955,570.90	9,552,000.24	34,397,051.14	1,023,904,622.28
累计摊销				
年初余额	141,904,202.54	8,842,877.95	2,517,607.45	153,264,687.94
计提	21,315,954.65	2,989,491.82	4,670,897.00	28,976,343.47
处置	(2,534,726.11)	(3,203,419.95)	-	(5,738,146.06)
年末余额	160,685,431.08	8,628,949.82	7,188,504.45	176,502,885.35
账面价值				
年末	819,270,139.82	923,050.42	27,208,546.69	847,401,736.93
年初	871,713,962.93	1,804,407.77	31,132,029.90	904,650,400.60

2017年

	土地使用权	管理软件	其他	合计
原价				
年初余额	1,053,733,693.43	10,743,416.52	1,282,051.28	1,065,759,161.23
购置	-	2,602,939.32	32,367,586.07	34,970,525.39
处置	-	（552,162.40）	-	（552,162.40）
其他减少	(40,115,527.96)	（2,146,907.72）	-	(42,262,435.68)
年末余额	1,013,618,165.47	10,647,285.72	33,649,637.35	1,057,915,088.54
累计摊销				
年初余额	123,690,087.22	6,451,628.89	171,889.83	130,313,605.94
计提	19,931,268.07	4,858,099.26	2,345,717.62	27,135,084.95
处置	-	（2,466,850.20）	-	(2,466,850.20)
其他减少	(1,717,152.75)	-	-	(1,717,152.75)
年末余额	141,904,202.54	8,842,877.95	2,517,607.45	153,264,687.94
账面价值				
年末	871,713,962.93	1,804,407.77	31,132,029.90	904,650,400.60
年初	930,043,606.21	4,291,787.63	1,110,161.45	935,445,555.29

于2018年12月31日以及2017年12月31日，本集团无未办妥产权证书的无形资产。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

17. 长期待摊费用

2018年

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
土地租赁费	32,604,476.74	2,357,063.53	5,080,530.93	29,881,009.34
装修改造费	29,618,129.92	21,990,389.49	10,235,268.54	41,373,250.87
房屋租赁费	1,301,292.73	1,420,933.52	1,240,641.41	1,481,584.84
用电增容费	4,935,455.15	-	4,935,455.15	-
其他	688,936.96	334,219.20	423,208.48	599,947.68
	69,148,291.50	26,102,605.74	21,915,104.51	73,335,792.73

2017年

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
土地租赁费	35,296,181.89	185,513.61	2,877,218.76	32,604,476.74
装修改造费	15,633,672.36	19,440,674.30	5,456,216.74	29,618,129.92
房屋租赁费	891,320.88	1,391,216.00	981,244.15	1,301,292.73
用电增容费	11,944,038.27	-	7,008,583.12	4,935,455.15
其他	1,289,331.79	295,374.85	895,769.68	688,936.96
	65,054,545.19	21,312,778.76	17,219,032.45	69,148,291.50

18. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2018年		2017年	
	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
递延所得税资产				
预提费用	184,903,627.27	45,371,041.60	5,600,639.00	1,102,527.81
资产减值准备	9,107,899.41	2,267,821.22	7,156,818.77	1,495,475.74
内部交易未实现利润	93,587,260.84	23,396,815.21	53,315,136.91	13,328,784.23
可抵扣亏损	111,312,584.99	27,828,146.25	126,389,411.16	31,597,352.79
固定资产折旧	70,463,741.50	17,615,935.38	87,632,717.60	19,217,827.56
无形资产摊销	75,859,321.60	18,964,830.40	84,101,403.89	21,024,522.97
	545,234,435.61	135,444,590.06	364,196,127.33	87,766,491.10

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

18. 递延所得税资产/负债（续）

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债（续）：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	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
递延所得税负债				
固定资产折旧	398,242,058.11	98,349,257.12	350,629,630.05	84,892,737.26

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	应纳税抵销金额	递延抵销后余额	应纳税抵销金额	递延抵销后余额
递延所得税资产	(24,856,023.67)	110,588,566.39	(17,654,083.45)	70,112,407.65
递延所得税负债	(24,856,023.67)	73,493,233.45	(17,654,083.45)	67,238,653.81

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣亏损	94,680,457.11	113,999,750.11
可抵扣暂时性差异	103,871.19	90,849.29
	94,784,328.30	114,090,599.40

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期。

	2018年12月31日	2017年12月31日
2018年	-	9,498,509.34
2019年	4,748,120.47	4,748,120.47
2020年	3,786,539.14	3,786,539.14
2021年	2,481,282.42	2,481,282.42
2022年	71,671,426.93	93,485,298.74
2023年	11,993,088.15	-
	94,680,457.11	113,999,750.11

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

19. 其他非流动资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
预付固定资产采购款	2,766,700.46	2,739,723.62
待抵扣进项税额	3,986,469.14	2,578,610.23
	6,753,169.60	5,318,333.85

20. 资产减值准备

2018年

	年初余额	本年计提	本年减少 转回	本年减少 转销/核销	年末余额
应收账款					
坏账准备	793,706.28	201,376.02	(411,027.42)	(6,774.62)	577,280.26
预付款项					
坏账准备	404,775.68	332,933.11	-	-	737,708.79
其他应收款					
坏账准备	796,638.44	505,011.64	(458,926.71)	-	842,723.37
存货跌价					
减值准备	72,855,292.22	384,687,400.06	-	(370,626,925.48)	86,915,766.80
发放贷款及垫款					
减值准备	720,000.00	7,784,800.00	(8,184,800.00)	-	320,000.00
固定资产					
减值准备	84,548,959.11	6,039,538.50	-	(9,205,960.97)	81,382,536.64
	160,119,371.73	399,551,059.33	(9,054,754.13)	(379,839,661.07)	170,776,015.86

2017年

	年初余额	本年计提	本年减少 转回	本年减少 转销/核销	年末余额
应收账款					
坏账准备	518,933.62	413,333.21	(138,560.55)	-	793,706.28
预付款项					
坏账准备	291,227.43	113,548.26	-	-	404,775.69
其他应收款					
坏账准备	1,087,969.02	442,361.04	(733,691.62)	-	796,638.44
存货跌价					
减值准备	56,911,940.64	324,451,229.04	-	(308,507,877.46)	72,855,292.22
发放贷款及垫款					
减值准备	-	720,000.00	-	-	720,000.00
固定资产					
减值准备	84,083,653.12	8,359,257.43	-	(7,893,951.44)	84,548,959.11
	142,893,723.83	334,499,728.98	(872,252.17)	(316,401,828.90)	160,119,371.74

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

21. 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	2,138,370,000.00	3,231,776,213.34
质押借款	992,205,449.85	-
	3,130,575,449.85	3,231,776,213.34

于2018年12月31日，本集团流动借款人民币2,138,370,000.00元，年利率为3.915%-4.35%；票据贴现质押借款人民币992,205,449.85元，年利率为3.35%-3.58%。

于2017年12月31日，本集团流动借款人民币3,231,776,213.34元，年利率为3.5%-4.35%。

22. 吸收存款及同业存放

	2018年12月31日	2017年12月31日
吸收存款	300,355,133.39	481,614,395.41

23. 衍生金融负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
远期外汇合同	-	4,144,572.44

本集团将远期外汇合同指定为以美元计价结算的未来采购的套期工具，本集团对这些未来采购有确定承诺。这些远期外汇合同的余额随预期外币采购的规模以及远期汇率的变动而变化。本集团套期情况详见附注五、61。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

24. 卖出回购金融资产款

	2018年12月31日	2017年12月31日
卖出回购金融资产款	797,215,000.00	785,481,761.26

于2018年12月31日，本集团下属子公司河南双汇集团财务有限公司向外部第三方金融机构已贴现未到期的银行承兑汇票余额为人民币797,215,000.00元（2017年12月31日：人民币785,481,761.26元），年利率为2.25%。

25. 应付票据及应付账款

应付账款

应付账款不计息，并通常在2个月内清偿。

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	1,704,331,929.89	1,619,797,949.40
1年以上	246,530,709.65	246,018,405.96
	1,950,862,639.54	1,865,816,355.36

26. 预收款项

	2018年12月31日	2017年12月31日
预收售货款	989,927,170.24	564,477,474.81

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应付职工薪酬

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	616,576,982.48	3,640,204,234.83	(3,540,562,838.03)	716,218,379.28
离职后福利(设定提存计划)	2,053,073.79	354,947,194.85	(355,414,078.54)	1,586,190.10
辞退福利	383,379.60	4,004,869.85	(3,368,516.70)	1,019,732.75
	619,013,435.87	3,999,156,299.53	(3,899,345,433.27)	718,824,302.13

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	606,542,739.10	3,256,423,100.49	(3,246,388,857.11)	616,576,982.48
离职后福利(设定提存计划)	1,976,847.33	319,618,222.22	(319,541,995.76)	2,053,073.79
辞退福利	321,421.71	18,627,979.37	(18,566,021.48)	383,379.60
	608,841,008.14	3,594,669,302.08	(3,584,496,874.35)	619,013,435.87

短期薪酬列示如下：

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	578,668,634.06	3,191,581,670.61	(3,084,170,337.88)	686,079,966.79
职工福利费	47,285.28	143,213,980.64	(142,864,859.92)	396,406.00
社会保险费	1,015,613.55	157,318,434.54	(157,373,005.15)	961,042.94
其中：医疗保险费	838,552.72	129,335,235.18	(129,332,045.28)	841,742.62
工伤保险费	109,776.05	11,696,240.69	(11,739,791.83)	66,224.91
生育保险费	67,284.78	16,286,958.67	(16,301,168.04)	53,075.41
住房公积金	465,394.70	88,292,189.13	(88,665,283.82)	92,300.01
工会经费和职工教育经费	11,011,568.25	59,797,959.91	(61,083,024.13)	9,726,504.03
职工奖励及福利基金	25,368,486.64	-	(6,406,327.13)	18,962,159.51
	616,576,982.48	3,640,204,234.83	(3,540,562,838.03)	716,218,379.28

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	564,080,121.90	2,848,364,296.13	(2,833,775,783.97)	578,668,634.06
职工福利费	188,694.94	131,117,151.36	(131,258,561.02)	47,285.28
社会保险费	937,256.17	133,084,028.97	(133,005,671.59)	1,015,613.55
其中：医疗保险费	781,252.33	106,672,451.51	(106,615,151.12)	838,552.72
工伤保险费	90,258.36	12,352,708.14	(12,333,190.45)	109,776.05
生育保险费	65,745.48	14,058,869.32	(14,057,330.02)	67,284.78
住房公积金	60,967.63	78,695,769.72	(78,291,342.65)	465,394.70
工会经费和职工教育经费	8,868,071.59	65,161,854.31	(63,018,357.65)	11,011,568.25
职工奖励及福利基金	32,407,626.87	-	(7,039,140.23)	25,368,486.64
	606,542,739.10	3,256,423,100.49	(3,246,388,857.11)	616,576,982.48

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应付职工薪酬（续）

设定提存计划如下：

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	2,002,036.24	345,197,937.48	(345,657,253.26)	1,542,720.46
失业保险费	51,037.55	9,749,257.37	(9,756,825.28)	43,469.64
	2,053,073.79	354,947,194.85	(355,414,078.54)	1,586,190.10

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	1,873,374.03	308,519,862.99	(308,391,200.78)	2,002,036.24
失业保险费	103,473.30	11,098,359.23	(11,150,794.98)	51,037.55
	1,976,847.33	319,618,222.22	(319,541,995.76)	2,053,073.79

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险，各下属公司按照所在地政府规定的缴费比例每月缴存费用。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以及失业保险计划缴存费用人民币345,197,937.48元以及人民币9,749,257.37元（2017年：人民币308,519,862.99元以及人民币11,098,359.23元）。于2018年12月31日，本集团尚有人民币1,542,720.46元以及人民币43,469.64元（2017年12月31日：人民币2,002,036.24元以及人民币51,037.55元） 应缴存费用是于本报告期间已到期而未支付养老保险以及失业保险计划。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应交税费

	2018年12月31日	2017年12月31日
增值税	85,090,010.96	56,665,923.21
企业所得税	209,989,886.64	206,587,894.61
个人所得税	2,445,200.38	8,446,623.94
房产税	11,198,111.75	11,826,308.49
土地使用税	7,262,526.61	7,696,568.94
城市维护建设税	5,332,460.41	3,475,015.98
教育费附加及地方教育附加	3,975,950.70	2,750,590.97
其他	7,763,908.04	4,759,448.44
	333,058,055.49	302,208,374.58

29. 其他应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付利息	7,650,486.02	21,582,484.69
应付股利	70,290,553.92	140,023,774.05
其他应付款	628,993,314.88	723,467,927.27
	706,934,354.82	885,074,186.01

应付利息

	2018年12月31日	2017年12月31日
短期借款利息	6,373,274.58	5,299,935.70
长期借款利息	55,122.25	57,750.30
企业债券利息	-	15,059,598.98
吸收存款应付利息	1,101,666.69	659,037.49
受托经营资金应付利息	120,422.50	506,162.22
	7,650,486.02	21,582,484.69

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无逾期未付利息（2017 年：无）。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

29. 其他应付款（续）

应付股利

	2018年12月31日	2017年12月31日
香港豪亚发展有限公司	32,157.48	301,100.94
谢祖铉	41,273.12	347,808.26
阜新市食品有限责任公司	-	6,207,978.54
阜新市星港食品有限公司	-	4,138,652.36
黑龙江省北大荒肉业有限公司	38,051,446.67	42,720,692.72
日本火腿株式会社	4,360,295.16	5,549,924.36
河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司工会委员会	10,513,075.31	12,275,195.10
美国ASI Technologies INC.	-	-
罗特克斯有限公司	12,805,147.60	52,877,030.26
樱特农场株式会社	4,487,158.58	15,605,391.51
	70,290,553.92	140,023,774.05

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无逾期未付股利（2017 年：无）。

其他应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
客户保证金或押金	529,938,620.59	612,111,066.60
职工个人保证金	25,392,260.65	32,341,144.38
其他	73,662,433.64	79,015,716.29
	628,993,314.88	723,467,927.27

于2018年12月31日，本集团无逾期未付的其他应付款（2017年：无）。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

30. 一年内到期的非流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内到期的长期借款	1,129,518.63	1,106,665.40
一年内到期的应付票据	-	998,860,316.53
	1,129,518.63	999,966,981.93

31. 其他流动负债

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年内结转的递延收益-政府补助	-	3,053,448.99

32. 长期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
质押借款（注1）	13,046,734.91	13,750,005.46
保证借款（注2）	5,420,918.27	5,456,163.33
	18,467,653.18	19,206,168.79
减：一年内到期的长期借款（附注五、30）	1,129,518.63	1,106,665.40
	17,338,134.55	18,099,503.39

注 1： 该借款年利率为 0.90%；本集团利用意大利政府贷款建设废弃物综合处理项目借入贷款，通过中国工商银行漯河市分行转贷，该借款是以货币资金人民币 17,000,000.00 元作为质押物；

注2：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美元2,800,000.00元，其中：买方信贷借款美元1,568,000.00元，政府贷款美元1,232,000.00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美元1,568,000.00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2019年偿还美元49,280.00元（折合人民币338,807.39元），此笔借款为无息借款，由漯河市财政局提供担保。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

33. 长期应付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
受托经营资金	67,950,000.00	68,300,000.00

为深入贯彻落实《中共河南省委 河南省人民政府关于打赢脱贫攻坚战的实施意见》（豫发〔2016〕5号）和《河南省产业扶持脱贫实施方案》精神，进一步落实舞阳县人民政府、中国人民银行漯河市中心支行金融扶贫帮扶措施，有效发挥本集团国家级农业产业化龙头企业优势，帮助贫困户早日脱贫，根据相关法律法规规定，本集团与贫困户双方签订金融精准扶贫委托经营协议，约定：贫困户向本集团提供资金委托本集团公司进行为期三年的肉鸡养殖，本集团提供合格的养殖场地、设备、肉鸡种苗、药物、疫苗等肉鸡养殖必要条件并向贫困户支付合理的养殖收益。

2018年度共有7户贫困户收回委托经营资金共计人民币350,000.00元（2017年度：无）。

34. 递延收益

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	74,621,480.70	5,418,882.31	(8,361,987.60)	71,678,375.41

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	52,591,390.28	30,985,157.76	(8,955,067.34)	74,621,480.70

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

34. 递延收益（续）

于2018年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下 ：

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	冲减成本/费用	年末余额	与资产/收益相关
政府专项补贴	40,198,019.49	3,378,179.29	3,388,001.17	29,284.86	40,158,912.75	与资产相关
农业产业化项目资金	12,564,969.25	-	2,146,552.65	-	10,418,416.60	与资产相关
企业发展扶持资金	20,530,310.44	1,660,602.98	2,102,339.98	400,288.76	19,688,284.68	与资产相关
其他	1,328,181.52	380,100.04	270,599.29	24,920.89	1,412,761.38	与收益相关
	74,621,480.70	5,418,882.31	7,907,493.09	454,494.51	71,678,375.41	

于2017年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下 ：

	年初余额	本年新增	本年计入营业外收入	冲减成本/费用	年末余额	与资产/收益相关
政府专项补贴	22,215,832.19	23,453,897.93	5,471,710.63	-	40,198,019.49	与资产相关
农业产业化项目资金	9,155,365.14	5,038,647.91	1,629,043.80	-	12,564,969.25	与资产相关
企业发展扶持资金	20,104,928.31	814,687.41	389,305.28	-	20,530,310.44	与资产相关
其他	1,115,264.64	1,677,924.51	151,296.64	1,313,710.99	1,328,181.52	与收益相关
	52,591,390.28	30,985,157.76	7,641,356.35	1,313,710.99	74,621,480.70	

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

35. 实收资本

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	人民币	比例（%）	人民币	比例（%）
罗特克斯有限公司	1,900,000,000.00	100.00	1,500,000,000.00	100.00

注：罗特克斯有限公司对本公司100%持股，于2018年12月以货币资金追加投资人民币400,000,000.00元，截止2018年12月31日本公司已收到罗特克斯缴纳的增资款人民币400,000,000.00元，增资后本公司实收资本为人民币1,900,000,000.00元。

36. 资本公积

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	81,632,048.71	15,285,050.60	-	96,917,099.31
股份支付	740,274,738.53	33,798,746.45	-	774,073,484.98
其他	495,342,014.68	-	(21,659,790.73)	473,682,223.95
	1,317,248,801.92	49,083,797.05	(21,659,790.73)	1,344,672,808.24

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	81,632,048.71	-	-	81,632,048.71
股份支付	686,439,555.11	53,835,183.42	-	740,274,738.53
其他	480,182,814.49	20,297,009.49	(5,137,809.30)	495,342,014.68
	1,248,254,418.31	74,132,192.91	(5,137,809.30)	1,317,248,801.92

注：其他资本公积主要为2016年本公司转让其持有的子公司河南双汇投资发展有限公司1%股权给其母公司罗特克斯有限公司，该转让并未导致控制权发生转移，故支付的对价与处置少数股东权益的差额计入资本公积。

2018年度其他资本公积本年减少主要系本公司收购子公司漯河双汇海樱调味料食品有限公司少数股东股权导致资本公积减少人民币21,596,725.16元。详见附注七、1。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

37. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2018年以及2017年：

	2017年1月1日	增减变动	2017年12月31日	增减变动	2018年12月31日
现金流量套期的有效部分	-	(1,252,762.43)	(1,252,762.43)	1,303,434.87	50,672.44

合并利润表中其他综合收益当期发生额：

2018年

	税前发生额	减：转为被套期项目初始确认金额的调整额	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益				
现金流量套期的有效部分	(8,534,985.54)	(12,847,199.98)	1,303,434.87	3,008,779.57

2017年

	税前发生额	减：转为被套期项目初始确认金额的调整额	归属于母公司股东	归属与少数股东
将重分类进损益的其他综合收益				
现金流量套期的有效部分	(45,566,146.61)	(41,421,574.17)	(1,252,762.43)	(2,891,810.01)

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

38. 盈余公积

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	750,000,000.00	200,000,000.00	-	950,000,000.00

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	750,000,000.00	-	-	750,000,000.00

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

39. 一般风险准备

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	892,658.49	29,833,128.38	-	30,725,786.87

2017年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	25,522.71	867,135.78	-	892,658.49

根据财政部关于印发《金融企业准备金计提管理办法》的通知（财金【2012】20号）的相关规定，金融企业一般准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的1.5%，可以分年到位，原则上不得超过5年。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

40. 未分配利润

	2018年12月31日	2017年12月31日
年初未分配利润	2,981,113,635.50	3,310,023,597.15
归属于母公司股东的净利润	2,910,107,861.00	2,520,119,515.83
减：提取一般风险准备	29,833,128.38	867,135.78
提取盈余公积	200,000,000.00	-
应付现金股利	2,130,000,000.00	2,850,000,000.00
职工奖励及福利基金的转回	-	1,837,658.30
年末未分配利润	3,531,388,368.12	2,981,113,635.50

41. 营业收入及成本

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	48,544,805,416.00	38,149,755,303.84	50,222,064,110.07	40,725,469,063.96
其他业务	193,960,657.83	76,757,590.43	213,487,936.78	109,156,888.96
	48,738,766,073.83	38,226,512,894.27	50,435,552,046.85	40,834,625,952.92

营业收入列示如下：

	2018年	2017年
销售商品	48,544,805,416.00	50,222,064,110.07
材料销售	99,107,112.15	76,189,478.83
提供劳务、技术转让收入	38,969,983.87	26,060,156.21
租赁收入	13,116,731.48	13,071,376.05
其他	42,766,830.33	98,166,925.69
	48,738,766,073.83	50,435,552,046.85

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

42. 税金及附加

	2018年	2017年
城市维护建设税	106,735,185.07	104,669,182.79
教育费附加	80,363,800.31	78,433,463.36
房产税	50,247,806.42	49,370,103.45
土地使用税	40,411,034.27	44,622,943.67
残疾人保障金	18,588,600.79	20,987,209.55
印花税	42,884,995.87	43,696,309.35
其他	9,105,805.90	8,459,793.22
	348,337,228.63	350,239,005.39

43. 销售费用

	2018年	2017年
运杂费	1,184,570,614.00	1,173,690,117.96
职工薪酬	866,550,142.54	785,543,812.45
广告宣传及促销费	400,139,233.64	281,852,692.64
保管租赁费	100,784,684.62	93,300,347.51
物料消耗	15,024,183.53	14,808,246.96
差旅费	27,396,825.02	21,440,497.67
折旧及摊销费	14,290,477.30	13,665,887.11
其他	34,960,358.84	31,187,217.41
	2,643,716,519.49	2,415,488,819.71

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

44. 管理费用

	2018年	2017年
职工薪酬	576,839,104.77	506,418,746.14
员工奖励计划费用	50,205,974.12	78,572,093.33
维修费	210,179,545.66	201,048,980.79
折旧及摊销费	106,191,782.06	108,379,702.42
保管租赁费	78,063,791.42	73,517,286.84
物料消耗	9,830,163.46	13,560,551.49
差旅费	18,148,419.54	17,281,694.65
审计验资等中介费	5,528,992.73	5,817,147.25
流动资产损失	1,982,819.64	7,994,326.31
其他	89,133,577.78	87,234,475.85
	1,146,104,171.18	1,099,825,005.07

45. 研发费用

	2018年	2017年
职工薪酬	36,098,502.47	26,816,376.11
折旧及摊销费	3,043,032.15	2,244,996.83
物料消耗	14,894,176.76	14,421,485.53
技术服务费	22,076,441.94	17,310,607.49
其他	723,898.00	1,010,370.42
	76,836,051.32	61,803,836.38

46. 财务费用

	2018年	2017年
利息支出	198,992,109.55	183,592,029.39
减：利息收入	(39,145,557.72)	(46,978,436.90)
汇兑损失	146,783.79	26,001,766.20
其他	3,209,760.19	13,597,231.42
	163,203,095.81	176,212,590.11

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

47. 资产减值损失

	2018年	2017年
坏账损失	169,366.64	96,990.34
存货跌价损失	384,687,400.06	324,451,229.04
固定资产减值损失	6,039,538.50	8,359,257.43
发放贷款及垫款减值损失	(400,000.00)	720,000.00
	390,496,305.20	333,627,476.81

48. 其他收益

与日常活动相关的政府补助如下：

	2018年	2017年	与资产/收益相关	计入2018年度非经常性损益	计入2017年度非经常性损益
企业发展扶持资金	177,767,330.76	-	与资产、收益相关	177,767,330.76	-
政府专项补贴	74,171,732.12	-	与资产、收益相关	74,171,732.12	-
农业产业化项目资金	2,482,829.33	-	与资产、收益相关	2,482,829.33	-
其他	26,879,264.03	10,022,932.02	与资产、收益相关	21,193,903.35	-
	281,301,156.24	10,022,932.02		275,615,795.56	-

49. 投资收益

	2018年	2017年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	610,928.30	477,187.74
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	1,550,000.00	2,000,000.00
按权益法核算的长期股权投资收益	15,370,516.15	15,146,825.33
理财产品投资收益	32,320,676.27	48,538,591.83
结构性存款投资收益	9,774,978.68	-
处置子公司产生的投资收益	-	27,683,880.21
	59,627,099.40	93,846,485.11

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

50. 公允价值变动收益

	2018年	2017年	计入2018年度非经常性损益	计入2017年度非经常性损益
结构性存款公允价值变动收益	30,530,780.47	-	30,530,780.47	-
交易性金融资产公允价值变动（损失）/收益	(31,342.07)	31,342.07	(31,342.07)	31,342.07
	30,499,438.40	31,342.07	30,499,438.40	31,342.07

51. 资产处置收益

	2018年	2017年	计入2018年度非经常性损益	计入2017年度非经常性损益
非流动资产处置利得	48,406,113.01	77,623,531.38	48,406,113.01	77,623,531.38

52. 营业外收入

	2018年	2017年	计入2018年度非经常性损益	计入2017年度非经常性损益
与日常活动无关的政府补助	-	258,619,565.45	-	258,619,565.45
无法支付的款项	7,586,989.87	4,583,390.51	7,586,989.87	4,583,390.51
违约补偿收入	5,756,750.16	2,348,062.32	5,756,750.16	2,348,062.32
固定资产报废收益	399,585.03	-	399,585.03	-
其他	389,932.40	2,132,825.45	389,932.40	2,132,825.45
	14,133,257.46	267,683,843.73	14,133,257.46	267,683,843.73

与日常活动无关的政府补助如下：

	2018年	2017年	与资产/收益相关	计入2018年度非经常性损益	计入2017年度非经常性损益
政府专项补贴	-	17,594,804.15	与资产、收益相关	-	17,594,804.15
农业产业化项目资金	-	2,143,061.02	与资产、收益相关	-	2,143,061.02
企业发展扶持资金	-	193,592,452.27	与资产、收益相关	-	193,592,452.27
其他	-	45,289,248.01	与收益相关	-	45,289,248.01
	-	258,619,565.45		-	258,619,565.45

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

53. 营业外支出

	2018年	2017年	计入2018年度非经常性损益	计入2017年度非经常性损益
非流动资产报废损失	27,778,512.84	28,687,239.26	27,778,512.84	28,687,239.26
捐赠支出	1,576,000.00	849,739.79	1,576,000.00	849,739.79
罚款及滞纳金支出	628,396.35	775,374.09	628,396.35	775,374.09
其他	272,099.56	339,646.95	272,099.56	339,646.95
	30,255,008.75	30,652,000.09	30,255,008.75	30,652,000.09

54. 政府补助

本集团存在采用净额法核算的政府补助，冲减相关成本费用如下：

	2018年	2017年	计入2018年度非经常性损益	计入2017年度非经常性损益
与收益相关的政府补助				
直接冲减营业成本	51,055,429.33	30,816,224.74	8,093,557.73	6,809,936.74
其中：生猪无害化补贴	42,961,871.60	24,006,288.00	-	-
政府专项补贴	29,573.62	-	29,573.62	-
企业发展扶持资金	25,850.44	-	25,850.44	-
稳岗补贴	6,066,382.01	6,626,874.18	6,066,382.01	6,626,874.18
其他	1,971,751.66	183,062.56	1,971,751.66	183,062.56
直接冲减财务费用				
贷款贴息	2,000,000.00	9,221,500.00	2,000,000.00	9,221,500.00
直接冲减销售费用				
储备肉补贴	1,267,280.00	1,255,920.00	1,267,280.00	1,255,920.00
直接冲减管理费用				
企业发展扶持资金	400,000.00	-	400,000.00	-
合计	54,722,709.33	41,293,644.74	11,760,837.73	17,287,356.74

其余政府补助，参见附注五、34、48 和 52。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

55. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2018年	2017年
耗用的原材料	34,012,599,981.35	36,321,669,819.56
消耗性生物资产、产成品及在产品变动	(606,441,331.42)	62,162,633.16
职工薪酬	3,999,156,299.53	3,594,669,302.08
员工奖励计划费用	50,205,974.12	78,572,093.33
折旧和摊销	978,445,046.77	959,109,880.16
运杂费	1,184,570,614.00	1,173,690,117.96
广告宣传及促销费	400,139,233.64	281,852,692.64
维修费	210,179,545.66	201,048,980.79
保管租赁费	178,848,476.04	166,817,634.35
其他	1,685,465,796.57	1,572,150,460.05
	42,093,169,636.26	44,411,743,614.08

56. 所得税费用

	2018年	2017年
当期所得税费用	1,278,873,343.26	1,244,203,118.24
递延所得税费用	(34,221,579.10)	(575,610.71)
	1,244,651,764.16	1,243,627,507.53

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2018年	2017年
利润总额	6,279,596,716.08	5,688,188,062.04
按法定税率计算的所得税费用	1,569,899,179.02	1,422,047,015.51
某些子公司适用不同税率的影响	(98,675,005.81)	(81,409,904.49)
无须纳税的收益	(241,023,427.24)	(153,189,313.16)
归属于联营企业的损益	(3,842,629.04)	(3,786,706.33)
不可抵扣的费用	20,748,843.14	36,595,091.31
利用以前年度未计提递延所得税的亏损	(5,453,467.95)	-
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	2,998,272.04	23,371,324.69
按本集团实际税率计算的所得税费用	1,244,651,764.16	1,243,627,507.53

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

57. 现金流量表项目注释

	2018年	2017年
收到的其他与经营活动有关的现金		
政府补助	330,052,232.18	316,276,636.08
利息收入	39,145,557.72	46,978,436.90
押金保证金	202,097,079.67	157,676,535.89
代收款	43,771,034.78	58,267,470.90
受限货币资金的净减少额	13,382,176.54	22,720,983.47
其他	33,543,871.05	31,632,531.35
	661,991,951.94	633,552,594.59
支付的其他与经营活动有关的现金		
广告宣传及促销费	273,752,608.46	251,076,468.70
维修费	210,179,545.66	199,584,488.37
保管租赁费	178,848,476.04	168,093,829.78
技术开发费	41,517,995.18	61,803,836.38
差旅费及业务招待费	54,316,226.79	48,012,304.68
邮电费	17,710,570.68	14,440,177.09
其他	39,871,806.23	45,353,849.46
	816,197,229.04	788,364,954.46
支付的其他与投资活动有关的现金		
处置子公司支付的现金净额	-	3,454,876.01
收到的其他与筹资活动有关的现金		
受限银行存款的减少	3,000,000.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		
购买子公司少数股东股权	34,628,467.96	26,006,411.19
退还少数股东投资款	-	70,512,253.60
	34,628,467.96	96,518,664.79

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

58. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2018年	2017年
净利润	5,034,944,951.92	4,444,560,554.51
加： 资产减值准备	390,496,305.20	333,627,476.81
固定资产折旧	889,861,375.04	877,487,085.98
无形资产摊销	28,976,343.47	27,135,084.95
长期待摊费用摊销	21,915,104.51	17,219,032.45
生产性生物资产折旧	37,692,223.75	37,268,676.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(21,027,185.20)	(48,936,292.12)
财务费用	198,992,109.55	183,592,029.39
投资收益	(59,627,099.40)	(93,846,485.11)
公允价值变动收益	(30,499,438.40)	(31,342.07)
递延所得税资产增加	(40,476,158.74)	(20,708,095.62)
递延所得税负债增加	6,254,579.64	18,257,484.91
存货的增加	(1,679,517,581.44)	(41,854,840.27)
经营性应收项目的(增加)/减少	(468,254,817.45)	51,277,276.48
经营性应付项目的增加/(减少)	366,463,706.85	(532,600,675.67)
其他-员工奖励计划费	50,205,974.12	78,572,093.33
其他-受限制货币资金的减少/(增加)	149,792,810.50	(95,780,724.60)
经营活动产生的现金流量净额	4,876,193,203.92	5,235,238,340.13

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

58 现金流量表补充资料（续）

(1) 现金流量表补充资料（续）

现金及现金等价物净变动：

	2018年	2017年
现金的年末余额	2,481,081,039.77	5,749,163,010.04
减：现金的年初余额	5,749,163,010.04	3,714,225,388.79
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(3,268,081,970.27)	2,034,937,621.25

(2) 现金及现金等价物

	2018年	2017年
现金		
其中：库存现金	323,066.00	391,741.65
可随时用于支付的银行存款	2,480,757,973.77	5,748,771,268.39
年末现金及现金等价物余额	2,481,081,039.77	5,749,163,010.04

59. 所有权或使用权受到限制的资产

	2018年	2017年	
货币资金	319,631,986.79	472,424,797.29	注

注：货币资金所有权受到限制的原因详见附注五、1。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

60. 外币货币性项目

	2018年			2017年		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
—美元	1,991,617.58	6.8752	13,692,769.19	5,003,426.89	6.5128	32,586,318.65
—欧元	801,747.38	7.8650	6,305,743.14	-	7.8153	-
应收账款						
—美元	-	6.8752	-	598,758.72	6.5128	3,899,595.79
—港币	-	0.8777	-	1,825,096.21	0.8335	1,521,217.69
短期借款						
—美元	100,000,000.00	6.8752	687,520,000.00	50,000,000.00	0.8335	41,675,000.00
一年内到期的长期借款						
—美元	49,280.00	6.8752	338,809.86	49,280.00	6.5128	320,950.78
—欧元	100,535.44	7.8650	790,711.24	100,535.44	7.8153	785,714.62
长期借款						
—美元	739,200.00	6.8752	5,082,147.84	788,480.00	6.5128	5,135,212.55
—欧元	1,558,299.26	7.8650	12,256,023.68	1,658,834.70	7.8153	12,964,290.83
应付账款						
—美元	495,565.20	6.8752	3,407,109.86	6,832,021.27	6.5128	44,495,588.13
—欧元	428,709.00	7.8650	3,371,796.29	505,272.10	7.8153	3,948,853.04

61. 套期

	2018年 资产	2017年 负债
远期外汇合同	167,642.00	4,144,572.44

现金流量套期

本集团将远期外汇合同指定为以美元计价结算的未来采购的套期工具，本集团对这些未来采购有确定承诺。这些远期外汇合同的余额随预期外币采购的规模以及远期汇率的变动而变化。

五、 备考合并财务报表主要项目注释（续）

61. 套期（续）

现金流量套期（续）

于2018年12月31日本集团被套期预计现金流量预期发生期间：

	2018年			2017年		
	现金流入	现金流出	现金流量净额	现金流入	现金流出	现金流量净额
1年以内	-	77,909,443.00	(77,909,443.00)	-	348,042,980.43	(348,042,980.43)

于2018年12月31日本集团被套期预计现金流量预期影响损益的期间：

	2018年	2017年
1年以内	77,909,443.00	348,042,980.43

远期外汇合同的条款与所作承诺的条款相匹配。对与2019年1月至6月的预期未来采购相关的现金流量套期的评估结果显示为高度有效，人民币4,312,214.44元净收益计入其他综合收益，明细如下：

	2018年
计入其他综合收益的公允价值损失总额	(8,534,985.54)
自其他综合收益转出计入存货成本	12,847,199.98
现金流量套期净收益	4,312,214.44

六、 合并范围的变动

其他原因的合并范围变动

本公司之下属子公司长春双汇食品有限公司的相关清算注销手续已于2018年11月7日办理完毕，故本集团自2018年11月7日起不再将长春双汇食品有限公司纳入合并范围。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司重要子公司的情况如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例* 直接(%)	间接(%)
非同一控制下企业合并取得的子公司						
浙江金华双汇食品有限公司	浙江省金华市	浙江省金华市	生猪屠宰	7,500	-	80.00
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	48,500	-	73.96
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	939	-	100.00
同一控制下企业合并取得的子公司						
河南双汇投资发展股份有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	屠宰、肉制品、包装物、食品行业的投资	329,956	59.27	-
山东德州双汇食品有限公司	山东省德州市	山东省德州市	生猪屠宰、肉制品、包装物	19,000	-	100.00
绵阳双汇食品有限责任公司	四川省绵阳市	四川省绵阳市	生猪屠宰、肉制品、包装物	30,000	-	100.00
湖北武汉双汇食品有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	生猪屠宰、肉制品	19,000	-	100.00
江苏淮安双汇食品有限公司	江苏省淮安市	江苏省淮安市	生猪屠宰、肉制品	35,500	-	100.00
唐山双汇食品有限责任公司	河北省唐山市	河北省唐山市	生猪屠宰、肉制品	16,500	-	100.00
济源双汇食品有限公司	河南省济源市	河南省济源市	生猪屠宰、肉制品	21,000	-	100.00
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、技术研究、包装物等	81,284	-	100.00
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	24,092	-	100.00
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	10,460	-	100.00
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	3,000	-	100.00
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	9,017	-	97.28
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	80,000	-	90.00
漯河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、肉制品	20,000	-	90.00
阜新双汇肉类加工有限公司	辽宁省阜新市	辽宁省阜新市	生猪屠宰、肉制品、包装物	17,300	-	80.00
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	生猪屠宰、肉制品	5,000	-	75.00
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	生猪屠宰、肉制品	10,000	-	75.00
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	5,000	-	75.00
漯河华丰包装有限公司(注1)	河南省漯河市	河南省漯河市	PVDC肠衣膜	4,230	-	75.00
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	837	-	100.00
漯河双汇保鲜包装有限公司(注2)	河南省漯河市	河南省漯河市	食品保鲜包装材料	2,782	-	50.00
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	8,089	-	87.23
通过设立方式取得的子公司						
宜昌双汇食品有限责任公司	湖北省宜昌市	湖北省宜昌市	生猪屠宰、肉制品	12,000	-	100.00
南宁双汇食品有限公司	广西壮族自治区南宁市	广西壮族自治区南宁市	生猪屠宰、肉制品	48,000	-	100.00
芜湖双汇食品有限公司	安徽省芜湖市	安徽省芜湖市	生猪屠宰、肉制品	38,000	-	100.00
沈阳双汇食品有限公司	辽宁省沈阳市	辽宁省沈阳市	生猪屠宰、肉制品	50,000	-	100.00
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	38,015	-	100.00
叶县双汇牧业有限公司	河南省平顶山市	河南省平顶山市	生猪养殖	20,100	-	100.00
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	3,000	-	100.00
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	1,400	-	100.00
清远双汇食品有限公司	广东省清远市	广东省清远市	生猪屠宰、肉制品	1,000	-	100.00
内蒙古双汇食品有限公司	内蒙古乌兰察布市	内蒙古乌兰察布市	肉制品	1,000	-	100.00
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	18,324	-	75.00
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	5,000	-	100.00
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	3,946	-	100.00
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	1,000	-	75.00
河南双汇集团财务有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	金融服务	80,000	40.00	60.00
河南双汇地产有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	房地产开发与经营等	10,000	-	60.00
芜湖双汇进出口贸易有限责任公司	安徽省芜湖市	安徽省芜湖市	国际贸易、贸易代理	1,000	-	51.00
陕西双汇食品有限公司	陕西省兴平市	陕西省兴平市	生猪屠宰、肉制品	35,000	-	100.00
南昌双汇食品有限公司	江西省南昌市	江西省南昌市	生猪屠宰、肉制品	40,000	-	100.00
郑州双汇食品有限公司	河南省郑州市	河南省郑州市	生猪屠宰、肉制品	78,000	-	100.00
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	30,000	-	100.00
漯河嘉汇实业有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	房地产开发与经营等	8,263	-	60.00
漯河双汇海樱调味料食品有限公司(注3)	河南省漯河市	河南省漯河市	调味、复合材料	2,787.66	49.66	-
漯河双汇意科生物环保有限公司	河南省漯河市	河南省漯河市	电力、热力生产销售	1,598.43	51.00	-
漯河双汇计算机软件有限责任公司	河南省漯河市	河南省漯河市	信息产品研究、开发	1,000.00	51.00	-

注1：2018年7月原漯河华丰投资有限公司更名为漯河华丰包装有限公司，经营范围、业务性质保持不变。

注2：本公司持有漯河双汇保鲜包装有限公司50%股权，由于漯河双汇保鲜包装有限公司董事会成员及关键管理人员均由本公司委派，本公司能够控制漯河保鲜包装有限公司的相关活动，因此将其纳入合并范围。

注3：本公司持有漯河双汇海樱调味料食品有限公司49.66%股权，由于漯河双汇海樱调味料食品有限公司董事会成员及关键管理人员均由本公司委派，本公司能够控制漯河双汇海樱调味料食品有限公司的相关活动，因此将其纳入合并范围。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2018年

	少数股东持股比例	归属少数股东损益	向少数股东支付股利	年末累计少数股东权益
河南双汇投资发展股份有限公司	40.73%	2,001,784,432.20	2,687,965,320.00	5,284,653,664.91
上海双汇大昌有限公司	26.04%	9,393,984.95	8,245,294.20	139,864,014.21
望奎双汇北大荒食品有限公司	25.00%	18,230,349.65	18,194,416.25	32,135,574.70
阜新双汇肉类加工有限公司	20.00%	356,279.68	-	54,748,654.09
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	25.00%	8,530,834.07	7,548,999.21	36,615,989.99
河南万东牧业有限公司	25.00%	3,941,127.03	4,487,158.58	55,413,241.62
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	25.00%	12,615,572.44	12,925,788.65	21,390,350.95
漯河万中禽业加工有限公司	10.00%	5,491,735.59	4,606,059.47	23,021,522.82
史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司	25.00%	3,146,216.68	3,351,951.87	3,838,793.22
芜湖双汇进出口贸易有限责任公司	49.00%	36,595,644.98	37,710,859.17	12,601,227.26
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	50.34%	13,991,281.18	18,927,698.98	36,106,345.52

2017年

	少数股东持股比例	归属少数股东损益	向少数股东支付股利	年末累计少数股东权益
河南双汇投资发展股份有限公司	40.73%	1,624,368,303.00	1,612,779,192.00	5,779,235,596.01
上海双汇大昌有限公司	26.04%	9,442,360.51	8,055,139.92	138,715,323.46
望奎双汇北大荒食品有限公司	25.00%	18,263,790.42	19,338,450.16	31,909,646.77
阜新双汇肉类加工有限公司	20.00%	9,432,996.41	10,346,630.90	54,392,374.40
黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	25.00%	9,290,921.29	8,742,765.40	35,634,155.16
河南万东牧业有限公司	25.00%	16,477,580.96	15,605,391.51	55,959,273.16
哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	25.00%	14,118,751.44	14,639,477.16	21,700,567.16
漯河万中禽业加工有限公司	10.00%	5,858,060.49	5,549,924.36	22,135,846.71
史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司	25.00%	591,772.53	761,406.43	4,044,528.39
芜湖双汇进出口贸易有限责任公司	49.00%	50,662,550.95	44,060,483.91	11,603,456.38
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	80.00%	18,927,698.98	17,131,208.80	54,074,506.12

注：于2018年9月，本公司以对价人民币34,628,467.96元从第三方收购子公司漯河双汇海樱调味料食品有限公司29.66%股权。收购完成后，本公司对漯河双汇海樱调味料食品有限公司的持股比例由20%增加至49.66%。该项交易导致合并财务报表中资本公积减少人民币21,596,725.16元，少数股东权益减少人民币13,031,742.80元。

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额：

2018年

	河南双汇投资发展股份有限公司	上海双汇大昌有限公司	望奎双汇北大荒食品有限公司	阜新双汇肉类加工有限公司	黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	河南万东牧业有限公司	哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	漯河万中禽业加工有限公司	史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司	漯河双汇海樱调味料食品有限公司	芜湖双汇进出口贸易有限责任公司
流动资产	5,221,020,130.62	64,633,567.74	112,681,659.80	136,454,450.14	98,011,578.85	147,279,012.03	59,934,683.35	152,816,030.29	20,578,455.15	63,014,218.80	655,432,468.60
非流动资产	13,143,072,887.45	857,764,411.48	173,016,637.86	182,640,672.52	107,061,332.21	97,486,936.70	80,571,689.08	380,822,563.72	160,384.05	39,979,066.57	2,559,644.06
资产合计	18,364,093,018.07	922,397,979.22	285,698,297.66	319,095,122.66	205,072,911.06	244,765,948.73	140,506,372.43	533,638,594.01	20,738,839.20	102,993,285.37	657,992,112.66
流动负债	6,235,213,693.82	326,615,638.93	156,708,597.08	45,351,852.22	58,608,951.12	22,300,061.17	54,944,968.62	301,923,690.27	5,383,666.33	31,264,873.06	632,275,322.33
非流动负债	5,566,193.43	58,625,593.78	447,401.79	-	-	812,921.07	-	1,499,675.56	-	-	-
负债合计	6,240,779,887.25	385,241,232.71	157,155,998.87	45,351,852.22	58,608,951.12	23,112,982.24	54,944,968.62	303,423,365.83	5,383,666.33	31,264,873.06	632,275,322.33
营业收入	34,468,402,549.05	761,713,911.01	1,249,624,197.93	774,665,691.35	753,524,395.69	140,185,401.47	428,098,001.75	1,610,158,574.52	352,650,456.86	295,903,034.13	2,621,950,634.62
净利润	4,509,112,369.81	36,078,203.69	72,921,398.58	1,781,398.42	34,123,336.11	15,764,508.18	50,462,289.78	54,917,355.81	12,584,866.78	27,794,903.39	74,684,989.74
综合收益总额	4,509,112,369.81	36,078,203.69	72,921,398.58	1,781,398.42	34,123,336.11	15,764,508.18	50,462,289.78	54,917,355.81	12,584,866.78	27,794,903.39	78,997,204.18
经营活动产生的现金流量净额	1,801,567,253.74	82,249,604.44	35,562,148.70	10,255,723.20	5,583,378.23	13,632,681.08	53,385,816.62	165,390,283.95	10,361,981.53	39,610,562.33	(263,021,519.83)

七、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

2017年

	河南双汇投资发展股份有限公司	上海双汇大昌有限公司	望奎双汇北大荒食品有限公司	阜新双汇肉类加工有限公司	黑龙江宝泉岭双汇北大荒食品有限公司	河南万东牧业有限公司	哈尔滨双汇北大荒食品有限公司	漯河万中禽业加工有限公司	史蜜斯菲尔德(上海)食品有限公司	漯河双汇海樱调味料食品有限公司	芜湖双汇进出口贸易有限责任公司
流动资产	5,349,649,689.47	54,015,183.78	74,956,953.94	258,375,227.00	108,588,573.33	202,276,122.57	76,663,854.98	400,241,531.13	39,707,014.41	52,171,630.36	435,720,613.27
非流动资产	13,137,149,956.17	895,641,855.96	168,148,445.30	141,507,069.07	89,663,680.88	95,894,490.73	87,688,768.88	402,007,400.94	310,073.98	40,613,257.87	2,045,505.15
资产合计	18,486,799,645.64	949,657,039.74	243,105,399.24	399,882,296.07	198,252,254.21	298,170,613.30	164,352,623.86	802,248,932.07	40,017,088.39	92,784,888.23	437,766,118.42
流动负债	4,287,391,831.85	352,884,674.78	115,269,523.62	126,942,714.34	55,620,682.34	73,507,520.13	77,550,355.23	580,222,872.32	23,838,974.85	25,096,324.69	414,085,595.20
非流动负债	10,270,578.32	64,027,239.19	197,288.55	977,709.71	94,951.22	826,000.53	-	667,592.70	-	95,430.89	-
负债合计	4,297,662,410.17	416,911,913.97	115,466,812.17	127,920,424.05	55,715,633.56	74,333,520.66	77,550,355.23	580,890,465.02	23,838,974.85	25,191,755.58	414,085,595.20
营业收入	32,269,137,667.78	745,983,502.86	1,458,232,091.93	1,415,230,677.97	920,238,778.20	179,409,144.31	396,786,134.25	1,390,933,587.75	282,485,340.39	4,583,187.33 3	3,294,986,337.95
净利润	3,988,137,252.65	36,263,993.14	73,055,161.69	47,164,982.07	37,163,685.17	65,910,323.84	56,475,005.77	58,580,604.90	2,367,090.10	1,145,389.13	103,392,961.12
综合收益总额	3,988,137,252.65	36,263,993.14	73,055,161.69	47,164,982.07	37,163,685.17	65,910,323.84	56,475,005.77	58,580,604.90	2,367,090.10	1,145,389.13	99,248,388.68
经营活动产生的现金流量净额	331,323,679.55	176,450,756.06	88,848,183.30	114,243,165.58	32,667,042.63	66,445,404.12	55,860,573.60	(17,636,028.55)	10,195,558.31	23,463,027.63	217,528,906.64

七、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 直接	持股比例 间接	会计处理
联营企业							
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树脂	美元 3,808.00万元	-	43.00%	权益法
上海乐只汇餐饮管理有限公司	上海市金山区	上海市金山区	餐饮企业管理	人民币 200.00万元	-	20.00%	权益法

下表列示了南通汇羽丰新材料有限公司的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产	356,309,973.21	338,701,329.92
其中：现金和现金等价物	228,611,297.35	226,447,102.41
非流动资产	91,109,504.33	94,870,137.93
资产合计	447,419,477.54	433,571,467.85
流动负债	34,772,245.16	24,821,460.29
非流动负债	-	-
负债合计	34,772,245.16	24,821,460.29
所有者权益	412,647,232.38	408,750,007.56
本集团在该联营企业所享有的净资产份额	177,438,309.91	175,762,503.25
持股比例	43.00%	43.00%
投资的账面价值	177,438,309.91	175,762,503.25

	2018年	2017年
营业收入	219,746,974.35	228,591,358.67
所得税费用	5,957,617.77	10,964,619.86
净利润	35,847,342.47	35,225,175.18
综合收益总额	35,847,342.47	35,225,175.18
收到的股利	13,632,142.79	16,575,170.59

下表列示了对本集团不重要的联营企业的汇总财务信息：

	2018年	2017年
联营企业		
投资账面价值合计	356,158.89	-
下列各项按持股比例计算的合计数	(43,841.11)	-
净利润	(43,841.11)	-
综合收益总额	(43,841.11)	-

八、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2018年12月31日

金融资产

	贷款和应收款项	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为有效套期工具的衍生工具	可供出售金融资产	合计
货币资金	2,800,713,026.56	-	-	-	2,800,713,026.56
拆出资金	450,000,000.00	-	-	-	450,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,170,530,780.47	-	-	2,170,530,780.47
衍生金融资产	-	-	167,642.00	-	167,642.00
应收票据及应收账款	161,994,755.13	-	-	-	161,994,755.13
其他应收款	33,507,703.90	-	-	-	33,507,703.90
发放贷款和垫款	19,680,000.00	-	-	-	19,680,000.00
可供出售金融资产	-	-	-	46,686,591.59	46,686,591.59
	3,465,895,485.59	2,170,530,780.47	167,642.00	46,686,591.59	5,683,280,499.65

金融负债

	其他金融负债
短期借款	3,130,575,449.85
应付票据及应付账款	1,950,862,639.54
其他应付款	706,934,354.82
长期借款	17,338,134.55
长期应付款	67,950,000.00
一年内到期的非流动负债	1,129,518.63
卖出回购金融资产	797,215,000.00
吸收存款及同业存放	300,355,133.39
	6,972,360,230.78

八、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具分类（续）

2017年12月31日

金融资产

	贷款和应收款项	交易性金融资产	可供出售金融资产	合计
货币资金	6,221,587,807.33	-	-	6,221,587,807.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	66,318.68	-	66,318.68
应收票据及应收账款	161,643,169.77	-	-	161,643,169.77
其他应收款	308,095,361.94	-	-	308,095,361.94
发放贷款和垫款	47,280,000.00	-	-	47,280,000.00
可供出售金融资产	-	-	46,686,591.59	46,686,591.59
	6,738,606,339.04	66,318.68	46,686,591.59	6,785,359,249.31

金融负债

	其他金融负债	指定为有效套期工具的衍生工具	合计
短期借款	3,231,776,213.34	-	3,231,776,213.34
应付票据及应付账款	1,865,816,355.36	-	1,865,816,355.36
其他应付款	885,074,186.01	-	885,074,186.01
长期借款	18,099,503.39	-	18,099,503.39
长期应付款	68,300,000.00	-	68,300,000.00
一年内到期的非流动负债	999,966,981.93	-	999,966,981.93
卖出回购金融资产	785,481,761.26	-	785,481,761.26
吸收存款及同业存放	481,614,395.41	-	481,614,395.41
衍生金融负债	-	4,144,572.44	4,144,572.44
	8,336,129,396.70	4,144,572.44	8,340,273,969.14

八、 与金融工具相关的风险（续）

2. 金融资产转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

于 2018 年 12 月 31 日，本集团下属子公司河南双汇集团财务有限公司将成员单位向其贴现的银行承兑汇票再贴现给外部第三方金融机构的账面价值为人民币 797,215,000.00 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 785,481,761.26 元）。本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认为卖出回购金融资产款。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团除下属子公司河南双汇集团财务有限公司外其他子公司已贴现给外部第三方金融机构的银行承兑汇票的账面价值为人民币 992,205,449.85 元（2017 年 12 月 31 日：无）。本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认为短期借款。

3. 金融工具风险

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、其他计息借款以及货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款、应付账款、吸收存款及同业存放和发放贷款及垫款等。

本集团亦开展衍生交易，包括远期外汇合同，目的在于管理本集团的运营的汇率风险。于整个年度内，本集团采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险

本集团对此的风险管理政策概述如下：

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、拆出资金、其他应收款、发放贷款及垫款以及某些衍生工具等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域进行管理。于2018年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的21.16%（2017年12月31日：15.88%）和46.44%（2017年12月31日：44.67%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

于 2018 年 12 月 31 日以及 2017 年 12 月 31 日，本集团认为单独或组合均未发生减值的货币资金、应收票据及应收账款以及发放贷款及垫款均未逾期。

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

本集团内各子公司负责监控自身的现金流量预测，总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2018年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	3,200,462,937.45	-	-	3,200,462,937.45
吸收存款及同业存放	300,880,550.06	-	-	300,880,550.06
卖出回购金融资产	800,000,000.00	-	-	800,000,000.00
应付票据及应付账款	1,950,862,639.54	-	-	1,950,862,639.54
其他应付款	706,934,354.82	-	-	706,934,354.82
一年内到期的非流动负债	1,129,518.63	-	-	1,129,518.63
长期借款	-	5,004,432.43	14,142,314.52	19,146,746.95
长期应付款	3,941,100.00	69,920,550.00	-	73,861,650.00
	6,964,211,100.50	74,924,982.43	14,142,314.52	7,053,278,397.45

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

流动性风险（续）

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析（续）：

2017年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	3,283,215,943.60	-	-	3,283,215,943.60
长期借款	-	4,426,661.62	15,830,839.21	20,257,500.83
长期应付款	3,961,400.00	74,176,076.64	-	78,137,476.64
应付票据及应付账款	1,865,816,355.36	-	-	1,865,816,355.36
其他应付款	885,074,186.01	-	-	885,074,186.01
吸收存款及同业存放	481,615,367.41	-	-	481,615,367.41
卖出回购金融资产	789,390,000.00	-	-	789,390,000.00
一年内到期的非流动负债	1,028,699,951.50	-	-	1,028,699,951.50
	8,337,773,203.88	78,602,738.26	15,830,839.21	8,432,206,781.35

市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。于2018年12月31日，本集团无以浮动利率计息的负债（2017年12月31日：无）。

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的采购所致。本集团采购额约2.58%（2017年：3.03%）是以发生采购的经营单位的记账本位币以外的货币计价的，本集团要求其所有经营单位预计合同款项支付是在本集团作出购买的确定承诺后的2个月之后的交易，采用远期外汇合同来抵销汇率风险。远期外汇合同采用的货币必须与被套期项目的货币相同。本集团的政策是直到作出确定承诺才签订远期合同。

八、 与金融工具相关的风险（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险（续）

汇率风险（续）

本集团的政策是将套期衍生工具的期限与被套期项目的期限协商匹配，从而使套期最为有效。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元、欧元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益、其他综合收益的税后净额产生的影响。

2018年

	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	243,235.08	3,903,864.10	4,147,099.18
人民币对美元升值	5%	(243,235.08)	(3,903,864.10)	(4,147,099.18)
人民币对欧元贬值	5%	(424,635.46)	-	(424,635.46)
人民币对欧元升值	5%	424,635.46	-	424,635.46

2017年

	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	(618,470.56)	12,896,190.30	12,277,719.74
人民币对美元升值	5%	618,470.56	(12,896,190.30)	(12,277,719.74)

八、 与金融工具相关的风险（续）

4. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2018年度和2017年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用资产负债率管理资本，该比率按照总负债除以总资产计算。本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

	2018年	2017年
总负债	9,159,341,367.50	9,970,886,837.90
总资产	22,864,524,601.33	23,151,862,442.98
资产负债率	40.06%	43.07%

九、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,170,530,780.47	-	2,170,530,780.47
衍生金融资产	-	167,642.00	-	167,642.00
	-		-	
	-	2,170,698,422.47	-	2,170,698,422.47

2017年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	66,318.68	-	-	66,318.68
衍生金融负债	-	4,144,572.44	-	4,144,572.44
	66,318.68	4,144,572.44	-	4,210,891.12

2. 以公允价值披露的资产和负债

2018年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
长期应付款	-	69,054,426.31	-	69,054,426.31
长期借款	-	21,062,617.56	-	21,062,617.56

2017年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
长期应付款	-	70,104,743.03	-	70,104,743.03
长期借款	-	20,257,500.82	-	20,257,500.82

九、 公允价值的披露（续）

3. 公允价值估值

金融工具公允价值

以下是本集团除账面价值与公允价值差异很小的金融工具的账面价值与公允价值差异的比较：

	账面价值		公允价值	
	2018年	2017年	2018年	2017年
金融负债				
长期应付款	67,950,000.00	68,300,000.00	69,054,426.31	70,104,743.03
长期借款	18,467,653.18	18,099,503.39	21,062,617.56	20,257,500.82

管理层已经评估了货币资金、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、应收票据及应收账款、其他应收款、发放贷款及垫款、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、吸收存款及同业存放、卖出回购金融资产款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。

长短期借款以及长期应付款采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2018年12月31日，针对短期借款自身不履约风险评估为不重大。

上市的权益工具，以市场报价确定公允价值。

结构性存款采用未来现金流量贴现法确定公允价值，估值参数主要考虑与该等存款收益挂钩的利率、汇率以及黄金价格波动率、贴现因子和其他相关参数。

衍生金融工具采用未来现金流量贴现法确定公允价值，估值参数为外币金额及贴现因子。

十、 关联方关系及其交易

1. 母公司

	注册地	业务性质	对本公司持股比例(%)	对本公司表决权比例(%)	注册资本（万元）
					HKD
罗特克斯有限公司	中国香港	投资管理	100.00	100	3,388,351.04

本公司的最终控制方为兴泰集团有限公司（法定名称：Rise Grand Group Limited）。

2. 子公司

重要子公司详见附注七、1．在子公司中的权益。

3. 合营企业和联营企业

联营企业详见附注七、2．在合营企业和联营企业中的权益。

4. 其他关联方

	关联方关系
汇盛生物	受最终控制方控制的其他企业
双汇物流及其子公司	受最终控制方控制的其他企业
万通物流国际有限公司	受最终控制方控制的其他企业
万盛制药（香港）有限公司	受最终控制方控制的其他企业
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	母公司的控股股东的联营企业
杜邦双汇漯河食品有限公司	母公司的控股股东的联营企业

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易

（1） 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	交易价格	交易内容	2018年 金额	2017年 金额
罗特克斯有限公司	市场价	采购分割肉、分体肉、骨类及副产品	2,410,243,048.77	3,108,129,601.75
	公允价值	特许权使用费	-	27,522,060.02
双汇物流及其子公司	市场价	接受运输劳务	1,341,960,507.48	1,301,821,059.68
汇盛生物	市场价	采购猪肠衣	291,675,515.64	283,069,084.69
南通汇羽丰新材料有限公司	市场价	采购PVDC树脂	219,689,810.09	228,344,497.58
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	协议约定价	采购大豆蛋白	58,693,771.02	61,574,980.45
杜邦双汇漯河食品有限公司	市场价	采购大豆蛋白	18,344.83	91,035.89
			4,322,280,997.83	5,010,552,320.06

向关联方销售商品和提供劳务

	交易价格	交易内容	2018年 金额	2017年 金额
汇盛生物	市场价	销售猪毛肠、提供初级加工	393,917,640.27	219,786,681.90
罗特克斯有限公司	市场价	销售肉制品	46,090,461.35	48,060,577.89
杜邦双汇漯河食品有限公司	市场价	销售水电汽	28,998,236.35	26,600,855.54
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	市场价	销售水电汽	9,283,538.07	9,163,607.11
双汇物流及其子公司	市场价	销售水电汽	4,377,754.93	4,381,745.97
南通汇羽丰新材料有限公司	市场价	销售包装物、提供仓储劳务	165,341.40	172,292.95
			482,832,972.37	308,165,761.36

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

（2） 关联方提供的存款及贷款服务

吸收关联方存款利息支出

	利率	交易内容	2018年	2017年
双汇物流及其子公司	0.35%至1.50%	吸收存款利息支出	1,626,824.90	1,617,475.99
汇盛生物	0.35%至1.50%	吸收存款利息支出	182,054.43	111,743.14
			1,808,879.33	1,729,219.13

向关联方收取利息

	利率	交易内容	2018年	2017年
汇盛生物	4.00%	出借资金利息	545,283.04	257,337.51
双汇物流及其子公司	4.00%	出借资金利息	231,635.18	701,467.47
			776,918.22	958,804.98

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

（2） 关联方提供的存款及贷款服务（续）

向关联方收取手续费

	交易价格	关联方交易内容	2018年度 金额	2017年度 金额
双汇物流及其子公司	5元/笔	结算手续费	116,773.62	108,218.35
汇盛生物	5元/笔	结算手续费	4,509.43	4,410.38
			121,283.05	112,628.73

(3) 关联方租赁

作为出租人

	交易价格	租赁资产种类	2018年 租赁收入	2017年 租赁收入
双汇物流及其子公司	市场价	房产、车辆	3,740,978.65	4,481,386.37
杜邦双汇漯河食品有限公司	市场价	房产	2,289,896.07	2,289,896.07
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	市场价	房产	7,455.89	6,839.02
			6,038,330.61	6,778,121.46

(4) 关联方资产转让

	交易价格	资产种类	2018年 金额	2017年 金额
双汇物流及其子公司	公允价值	房屋建筑物	5,735,456.61	-

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(5) 其他关联方交易

	注释	2018年 金额	2017年 金额
董事、监事报酬		1,370,186.92	1,364,782.89
高级管理人员工资	a	1,261,230.48	1,256,648.36
高级管理人员股权激励	b	10,339,923.28	16,995,193.89

(a) 本年度，本集团发生的高级管理人员工资（包括采用货币、实物形式和其他形式）总额为人民币1,261,230.48元（2017年：人民币1,256,648.36元）。

(b) 本年度，本集团发生的高级管理人员股权激励总额为人民币10,339,923.28元（2017年：人民币16,995,193.89元）。

6. 关联方应收款项余额

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
发放贷款及垫款				
汇盛生物	20,000,000.00	320,000.00	20,000,000.00	300,000.00
双汇物流	-	-	28,000,000.00	420,000.00
	20,000,000.00	320,000.00	48,000,000.00	720,000.00

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款				
应收分红款				
双汇物流	-	-	88,892,040.57	-
汇盛生物	-	-	19,497,810.35	-
股权转让款				
万通物流国际有限公司	-	-	154,462,625.30	-
万盛制药（香港）有限公司	-	-	33,740,400.00	-
	-	-	296,592,876.22	-

十、 关联方关系及其交易（续）

7. 关联方应付款项余额

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据及应付账款		
南通汇羽丰新材料有限公司	67,328,218.40	53,008,117.41
罗特克斯有限公司	12,169,122.96	38,300,372.77
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	6,181,245.66	4,599,326.86
	85,678,587.02	95,907,817.04

	2018年12月31日	2017年12月31日
吸收存款		
双汇物流及其子公司	147,157,070.76	304,409,453.54
汇盛生物	1,207,277.04	24,755,481.92
	148,364,347.80	329,164,935.46

十一、股份支付

1. 概况

	2018年	2017年
授予的各项权益工具总额	-	-
行权的各项权益工具总额	10,176,500.00	11,538,000.00
失效的各项权益工具总额	-	4,557,452.00
年末发行在外的股份期权行权价格的范围	双汇国际控股有限公司股权行权价格：港币0元；万洲国际有限公司股权行权价格：港币6.2元	双汇国际控股有限公司股权行权价格：港币0元；万洲国际有限公司股权行权价格：港币6.2元
年末发行在外的股份期权的合同剩余期限	双汇国际控股有限公司合同剩余期限：0年；万洲国际有限公司合同剩余期限：0.6年	双汇国际控股有限公司合同剩余期限：0年；万洲国际有限公司合同剩余期限：1.6年

其中，以权益结算的股份支付如下：

	2018年	2017年
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,175,943,185.88	1,142,144,439.43
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	50,205,974.12	78,572,093.33

授予日权益工具的公允价值按照授予日的股票市场价格确定。

2. 股权支付计划

本集团的股份支付计划包括，本公司间接控股股东双汇国际控股有限公司（以下简称“双汇国际”，后更名为万洲国际有限公司（以下简称“万洲国际”））于2012年授予本集团员工的股份支付计划（“股份支付计划一”）和万洲国际于2014年授予本集团员工的股份支付计划（“股份支付计划二”）。

十一、股份支付（续）

2. 股权支付计划（续）

股份支付计划一

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和本集团的经营管理骨干（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31日，该股份支付计划业绩条件已经达成。

股份支付计划二

万洲国际于上市前发布其在香港联合交易所有限公司上市的提示性公告，公布了首次公开发售前购股权计划，该购股权涉及的股份占万洲国际上市后总股本的3.9%，授予对象包括万洲国际及其下属公司罗特克斯有限公司和本集团合格高级管理人员。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（即2014年8月5日至2019年8月5日）每年认购的股份数有一定的限额。

2014年授予的股份支付计划于授予日权益工具的公允价值是根据二项式期权定价模型计算，输入至模型的数据如下：

	2018年	2017年
加权平均股票价格	港元6.66元	港元6.66元
预计波动率	42%	42%
预计寿命	10年	10年
无风险利率	2.06%	2.06%
撤回率	0%	0%
预计股息收益	0%	0%

十一、股份支付（续）

2. 股权支付计划（续）

预计波动是根据六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，此外就不可转换性、行使限制和行使模式的影响作出了调整。

按照2012年授予的股份支付计划，发行在外的股份期权如下：

	2018年加权平均行权价格港币元/股	股份期权数量	2017年加权平均行权价格港币元/股	股份期权数量
年初	-	544,737,750	-	544,737,750
授予	-	-	-	-
作废	-	-	-	-
行权	-	-	-	-
到期	-	-	-	-
年末	-	544,737,750	-	544,737,750

按照2014年授予的股份支付计划，发行在外的股份期权如下：

	2018年加权平均行权价格港币元/股	股份期权数量	2017年加权平均行权价格港币元/股	股份期权数量
年初	6.20	189,168,650	6.20	205,264,102
授予	-	-	-	-
作废	-	-	6.20	(4,557,452)
行权	6.20	(10,176,500)	6.20	(11,538,000)
到期	-	-	-	-
年末	6.20	178,992,150	6.20	189,168,650

十一、股份支付（续）

2. 股权支付计划（续）

于资产负债表日，发行在外的股份期权的行权价格和行权有效期如下：

2018年

股份期权数量(股)	行权价格(港元元/股)	行权有效期
544,737,750	-	2012年7月1至2020年11月26日
178,992,150	6.2	2015年8月5日至2024年8月5日
723,729,900		

2017年

股份期权数量(股)	行权价格(港元元/股)	行权有效期
544,737,750	-	2012年7月1至2020年11月26日
189,168,650	6.2	2015年8月5日至2024年8月5日
733,906,400		

2018年度安璐先生等18人行权，共行权10,176,500股。

于2018年12月31日，本集团合格高级管理人员在2014年授予的股份支付计划中剩余尚未行权股份期权占万洲国际有限公司2014年授予的股份期权总数的比例为30.61%（2017年12月31日：32.34%）。

十二、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

	2018年	2017年
已签约但未拨备资本承诺	30,588,798.35	50,411,790.07

2、 或有事项

于资产负债表日，本集团并无需作披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

重大资产重组

于2019年1月25日，本公司之子公司河南双汇投资发展股份有限公司第七届董事会召开第五次会议，审议通过了《关于<河南双汇投资发展股份有限公司吸收合并河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司暨关联交易预案>及其摘要的议案》，该子公司拟通过向本公司的唯一股东罗特克斯有限公司发行股份的方式对本公司实施吸收合并。上述交易尚待股东大会批准。

十四、其他重要事项

1. 分部报告

经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下3个报告分部：

(1) 肉制品分部主要进行肉制品生产以及销售；
(2) 屠宰分部主要进行生猪屠宰以及销售；
(3) “其他”分部主要包括商业投资、水电汽生产、包装物生产等。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系营业总收入扣减营业成本、税金及附加、研发费用、销售费用、管理费用、资产处置收益以及资产减值损失。

本集团未区分各报告分部的资产总额和负债总额，原因为：公司产业链较长，配套产业较多，下属企业普遍存在一个公司从事多行业生产的情况，部分资产共同使用，相应资产、负债不易划分到各个报告分部。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

十四、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

经营分部（续）

2018年度

	肉制品分部	屠宰分部	其他分部	调整和抵销	合并
对外交易收入	23,211,334,390.75	24,124,281,571.02	1,556,697,350.74	-	48,892,313,312.51
分部间交易收入	-	4,792,484,887.48	1,151,534,743.69	(5,944,019,631.17)	-
总计	23,211,334,390.75	28,916,766,458.50	2,708,232,094.43	(5,944,019,631.17)	48,892,313,312.51
营业成本/费用	18,464,540,744.05	27,867,390,606.61	2,396,651,008.85	(5,923,762,916.14)	42,804,819,443.37
分部业绩*	4,746,793,646.70	1,049,375,851.89	311,581,085.58	(20,256,715.03)	6,087,493,869.14
财务费用	-	-	-	-	(163,203,095.81)
投资收益	-	-	-	-	59,627,099.40
公允价值变动收益	-	-	-	-	30,499,438.40
其他收益	-	-	-	-	281,301,156.24
报表营业利润	-	-	-	-	6,295,718,467.37
营业外收入	-	-	-	-	14,133,257.46
营业外支出	-	-	-	-	(30,255,008.75)
报表利润总额	-	-	-	-	6,279,596,716.08

2017年度

	肉制品分部	屠宰分部	其他分部	调整和抵销	合并
对外交易收入	22,659,404,096.20	26,494,869,325.31	1,399,557,456.02	-	50,553,830,877.53
分部间交易收入	-	3,911,675,504.07	1,030,176,167.76	(4,941,851,671.83)	-
总计	22,659,404,096.20	30,406,544,829.38	2,429,733,623.78	(4,941,851,671.83)	50,553,830,877.53
营业成本/费用	17,964,018,375.20	29,790,001,621.05	2,223,599,943.80	(4,947,257,111.83)	45,030,362,828.22
分部业绩*	4,695,385,721.00	616,543,208.33	206,133,679.98	5,405,440.00	5,523,468,049.31
财务费用	-	-	-	-	(176,212,590.11)
投资收益	-	-	-	-	93,846,485.11
公允价值变动收益	-	-	-	-	31,342.07
其他收益	-	-	-	-	10,022,932.02
报表营业利润	-	-	-	-	5,451,156,218.40
营业外收入	-	-	-	-	267,683,843.73
营业外支出	-	-	-	-	(30,652,000.09)
报表利润总额	-	-	-	-	5,688,188,062.04

*分部业绩系板块营业总收入扣减营业成本、税金及附加、研发费用、销售费用、管理费用、资产处置收益以及资产减值损失。

十四、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2018年度	2017年度
肉制品分部	23,211,334,390.75	22,659,404,096.20
屠宰分部	24,124,281,571.02	26,494,869,325.31
其他分部	1,556,697,350.74	1,399,557,456.02
小计	48,892,313,312.51	50,553,830,877.53

地理信息

对外交易收入

	2018年度	2017年度
长江以北地区	29,074,161,108.78	32,164,001,724.70
长江以南地区	19,818,152,203.73	18,389,829,152.83
小计	48,892,313,312.51	50,553,830,877.53

对外交易收入归属于客户所处区域。

本集团主要非流动资产都位于中国境内。

本集团无销售额占本集团收入10%或以上的外部客户。

十四、其他重要事项（续）

2. 租赁

作为出租人

经营租出固定资产，参见附注五、13。

作为承租人

重大经营租赁：根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	6,557,597.60	6,557,597.60
1年至2年(含2年)	6,557,597.60	6,557,597.60
2年至3年(含3年)	6,557,597.60	6,557,597.60
3年以上	86,170,377.26	92,727,974.86
	105,843,170.06	112,400,767.66

十五、备考公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行存款	162,632,705.02	11,067,152.03
其他货币资金	33,270,637.98	53,396,878.09
	195,903,343.00	64,464,030.12

注：于2018年12月31日，本公司的其他货币资金为所有权受到限制的货币资金为人民币33,270,637.98元（2017年12月31日：人民币53,396,878.09 元）。其中，借款质押货币资金为人民币17,000,000.00 元（2017年12月31日：人民币20,000,000.00元）；为经销商的银行贷款提供的风险保证金人民币16,270,637.98元（2017年12月31日：人民币33,396,878.09 元）。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性金融资产		
权益工具投资	-	66,318.68
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
结构性存款	300,293,013.70	-
	300,293,013.70	66,318.68

于 2018 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为结构性存款，本金为人民币 300,000,000.00 元，公允价值变动收益为人民币 293,013.70 元（2017 年 12 月 31 日：无）。

3. 长期股权投资

	2018年12月31日	2017年12月31日
成本法		
河南双汇投资发展股份有限公司	5,863,986,620.15	5,863,986,620.15
漯河双汇海樱调味料食品有限公司	47,908,427.08	13,279,959.12
漯河双汇意科生物环保有限公司	8,145,439.12	8,145,439.12
漯河双汇计算机软件有限责任公司	5,100,000.00	5,100,000.00
河南双汇集团财务有限公司	320,000,000.00	200,000,000.00
	6,245,140,486.35	6,090,512,018.39

十五、备考公司财务报表主要项目注释（续）

4. 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
委托贷款	-	23,000,000.00
信用借款	808,370,000.00	1,624,169,044.49
	808,370,000.00	1,647,169,044.49

5. 营业收入

	2018年		2017年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	-	-	5,407,740.31	5,380,836.18
其他业务	9,122,823.43	3,526,487.41	8,704,459.23	3,596,124.35
	9,122,823.43	3,526,487.41	14,112,199.54	8,976,960.53

6. 投资收益

	2018年	2017年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	610,928.30	477,187.74
可供出售金融资产	500,000.00	-
理财产品投资收益	10,990,645.31	19,229,909.24
成本法核算的长期股权投资投资收益	3,916,408,906.36	2,351,439,350.91
	3,928,510,479.97	2,371,146,447.89

十五、备考公司财务报表主要项目注释（续）

7. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2018年	2017年
净利润	3,844,144,055.75	2,258,523,563.93
加：资产减值准备	64,488.49	9,461.12
固定资产折旧	3,538,525.24	3,987,672.82
无形资产摊销	57,164.04	57,164.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的（收益）/损失	(5,755,253.70)	461,026.36
财务费用	122,103,771.93	135,758,919.31
投资收益	(3,928,510,479.97)	(2,371,146,447.89)
公允价值变动收益	(261,671.63)	-
递延所得税资产(增加)/减少	(20,897,215.76)	17,492,987.89
经营性应收项目的（增加)/减少	(847.09)	5,926,705.59
经营性应付项目的减少	(11,300,528.33)	(45,397,775.12)
其他-受限货币资金的减少/(增加)	17,126,240.11	(4,233,236.53)
其他-员工奖励计划	10,339,923.29	16,995,193.89
经营活动产生的现金流量净额	30,648,172.37	18,435,235.41

现金及现金等价物净变动：

	2018年	2017年
现金的年末余额	162,632,705.02	11,067,152.03
减：现金的年初余额	11,067,152.03	742,309,045.26
现金及现金等价物净增加/(减少)额	151,565,552.99	(731,241,893.23)

十五、备考公司财务报表主要项目注释（续）

7. 现金流量表补充资料（续）

（2） 现金及现金等价物

	2018年	2017年
现金	162,632,705.02	11,067,152.03
可随时用于支付的银行存款	162,632,705.02	11,067,152.03
年末现金及现金等价物余额	162,632,705.02	11,067,152.03

十六、公司关联方及关联交易

1. 公司与关联方的主要交易

自关联方购买商品和接受劳务

	交易内容	2018年	2017年
本公司之子公司	销售商品、租赁等	5,844,214.47	7,919,276.20
受最终控制方控制的其他企业	租赁	337,242.17	3,705,027.09
本公司之母公司联营企业	租赁	2,297,351.96	2,296,735.09
		8,478,808.60	13,921,038.38

向关联方销售商品和提供劳务

	交易内容	2018年	2017年
本公司之子公司	销售商品、租赁等	259,220.05	333,040.41

十六、公司关联方及关联交易（续）

1. 公司与关联方的主要交易（续）

资金拆借利息收入

	交易内容	2018年	2017年
本公司之子公司	资金占用费收入	1,057,791.25	266,540.30

资金拆借利息支出

	交易内容	2018年	2017年
本公司之子公司	资金占用费支出	10,921,198.14	12,701,409.83

关联方资产转让

	交易价格	资产种类	2018年金额	2017年金额
双汇物流及其子公司	公允价值	房屋建筑物	5,735,456.61	-

2. 存放关联方的货币资金

	2018年12月31日	2017年12月31日
本公司之子公司	13,135,893.05	5,685,525.53

3. 关联方短期借款余额

	2018年12月31日	2017年12月31日
本公司之财务公司	-	357,500,000.00

上述存款年利率为 0.35%-1%(2017 年度：0.35%-1.5%)。

十六、公司关联方及关联交易（续）

3. 关联方应收款项余额

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款				
应收分红款				
双汇物流	-	-	88,892,040.57	-
汇盛生物	-	-	19,497,810.35	-
股权转让款				
万通物流国际有限公司	-	-	154,462,625.30	-
万盛制药（香港）有限公司	-	-	33,740,400.00	-
	-	-	296,592,876.22	-

河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司
补充资料
2018 年度以及 2017 年度　　人民币元

1、 非经常性损益明细表

		2018年度	2017年度
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	(1)	21,027,185.20	48,936,292.12
计入当期损益的政府补助	(2)	287,376,633.29	275,906,922.19
持有交易性金融资产取得的投资收益		610,928.30	477,187.74
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		1,550,000.00	2,000,000.00
结构性存款收益		9,774,978.68	-
公允价值变动收益		30,499,438.40	31,342.07
委托他人投资或管理资产的损益	(3)	32,320,676.27	48,538,591.83
处置子公司收益		-	27,683,880.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		11,257,176.52	7,099,517.45
所得税影响数		(88,198,838.31)	(83,378,183.83)
少数股东权益影响数(税后)		(5,495,281.54)	(3,197,191.72)
		300,722,896.81	324,098,358.06

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

重大非经常性损益项目注释：

(1) 非流动资产处置损益

本集团本年处置非流动资产收益人民币48,406,113.01元（2017年：人民币77,623,531.38元），固定资产报废损失净额为人民币27,378,927.81元（2017年：人民币28,687,239.26元）。

1、 非经常性损益明细表（续）

(2) 计入当期损益的政府补助中，因与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受，从而未作为非经常性损益的项目如下：

	2018年度	2017年度	认定为经常性损益原因
生猪无害化补贴	42,961,871.60	24,006,288.00	符合农业部办公厅、财政部办公厅、生猪病害无害化处理中央厅《关于做好生猪规模化养殖场无害化处理补助相关工作的通知》，按照一定标准定额持续享受
手续费返还	5,685,360.68	10,022,932.02	根据财行[2005]365号 财政部、国家税务总局、中国人民银行关于进一步加强代扣代收代征税款手续费管理的通知，按照一定的标准持续享受
	48,647,232.28	34,029,220.02	

(3) 本集团2018年度购买理财产品产生的收益共计人民币32,320,676.27元（2017年：人民币48,538,591.83元）。

2、 净资产收益率

2018年度

	加权平均净资产收益率(%)
归属于公司普通股股东的净利润	42.89
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	39.33

2017年度

	加权平均净资产收益率(%)
归属于公司普通股股东的净利润	39.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	34.94