



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng 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

## 就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明

深圳证券交易所：

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）接受委托，审计了河南双汇投资发展股份有限公司（以下简称“双汇发展”或“公司”）2021年度的财务报表，包括2021年12月31日的合并及公司资产负债表，2021年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注，并于2022年3月26日出具了编号为安永华明（2022）审字第61306196\_R01号的无保留意见审计报告。

我们对双汇发展2021年度的财务报表执行审计程序的目的是，对双汇发展的财务报表是否在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，是否公允反映双汇发展2021年12月31日的合并及公司财务状况以及2021年度的合并及公司经营成果和现金流量发表审计意见，不是对上述财务报表中的个别项目的金额或个别附注单独发表意见。

根据贵交易所出具的《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》（（公司部年报问询函【2022】第305号），以下简称“年报问询函”），其中第2、3、4条涉及到与财务报表项目相关的问题，我们阅读了公司对相关问题的回复并进行了仔细核查，现在逐项做出说明，具体如下（除特别注明外，所涉及公司财务数据均为合并口径）：

### 一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题

2、年报显示，你公司报告期采购金额合计533.41亿元，其中，国内生猪采购金额257.00亿元，占比48.18%；国内原料、辅料、包装物等采购金额129.79亿元，占比24.33%；国外进口肉、辅料、包装物等采购金额146.62亿元，占比27.49%。

你公司最近五年日常关联交易实际发生金额分别为556,173.98万元、516,348.43万元、823,493.99万元、1,420,076.53万元和1,197,580.57万元，报告期发生日常关联交易较2017年增长115.32%，同期营业收入实现金额分别为504.47亿元、487.67亿元、603.10亿元、738.63亿元和666.82亿元，报告期实现营业收入较2017年增长32.18%。你公司关联方罗特克斯有限公司（及其子公司）近五年均为你公司第一大供应商，你公司向其采购金额分别为31.08亿元、24.10亿元、51.99亿元、120.84亿元和93.21亿元。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

漯河汇盛生物科技有限公司（以下简称“漯河汇盛”）与你公司受同一最终控制方控制，同时是你公司第二大客户，报告期内你公司对其销售额为4.15亿元。公开信息显示，漯河汇盛的注册资本为3,257.26万元。

请你公司：

（1）按商品类别分类列示前十大供应商的采购模式、采购金额、采购价格、国内外其他同类商品价格水平，并说明你公司从国外大量采购进口肉、辅料、包装物、备件的原因及必要性；

（2）结合2021年国内及美国猪肉价格每月均价，分月度对比你公司向罗特克斯有限公司（及其子公司）采购肉制品的采购价格与国内外其他同类商品价格水平是否存在较大差异，在此基础上分析论证你公司向罗特克斯有限公司（及其子公司）采购肉制品价格的公允性；

（3）详细列示近三年日常关联交易情况，包括但不限于关联方名称（按独立法人列示）、采购/销售模式、采购/销售金额、涉及商品类别、采购/销售价格等，并结合国内外其他同类商品价格水平以及你公司其他第三方供应商/客户同类商品价格水平，分析论证你公司关联交易价格的公允性；

（4）说明你公司最近五年日常关联交易增速显著高于营业收入增速的原因及合理性；

（5）结合漯河汇盛的主营业务、经营规模和业务资质，说明你公司与其发生大额关联交易，交易金额远超其注册资本的合理性。

请年审会计师对上述问题（2）（3）进行核查并发表明确意见。

公司回复如下：

（2）结合2021年国内及美国猪肉价格每月均价，分月度对比你公司向罗特克斯有限公司（及其子公司）采购肉制品的采购价格与国内外其他同类商品价格水平是否存在较大差异，在此基础上分析论证你公司向罗特克斯有限公司（及其子公司）采购肉制品价格的公允性；

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

一、双汇发展向罗特克斯采购进口肉的定价模式

双汇发展向罗特克斯采购进口肉主要分为两种定价模式，即协商定价模式和竞价模式，相关定价符合关联交易定价原则，并已履行关联交易审议程序。具体情况如下：

（一）协商定价模式

协商定价模式下，双汇发展主要是根据自身需求进行采购，采购产品主要作为生鲜品事业部、肉制品事业部的原材料，用于进一步生产加工。根据采购量和意向采购价格，经营层基于对市场价格走势的预判以及对行情进行实时跟踪，向罗特克斯提出采购需求，并在遵循关联交易定价原则的基础上与交易对方协商确定采购价格。在双汇发展与罗特克斯签订订单后，相关产品按订单约定的船期并经海运到达中国境内。在进口货物到岸并验收后，双汇发展将到岸产品结转入库。协商定价模式下，双汇发展进口产品主要包括分体肉（六分体）、分割肉及膘类产品。

2021年上半年，双汇发展向罗特克斯采购进口六分体、分割肉合计15.50万吨；2021年下半年，双汇发展向罗特克斯采购进口六分体、分割肉合计4.33万吨，降幅72.05%。2021年下半年双汇发展向罗特克斯采购六分体及分割肉规模大幅下降，主要原因系受国内外猪肉价格波动等因素影响，中美猪肉价差大幅收窄，因此双汇发展于2021年下半年大幅缩减了向罗特克斯采购进口六分体及分割肉的规模。

（二）竞价模式

在竞价模式下，双汇发展组织各个下游客户提供意向报价和意向采购量，在充分收集下游客户意向并协商后，最终确定各个下游客户的意向价格和数量。双汇发展在预计可取得一定利润的条件下，与罗特克斯签订订单。在进口货物到岸并验收后，双汇发展向下游客户交付。竞价模式下，双汇发展进口产品主要为副产品和其他产品。

二、双汇发展向罗特克斯及其子公司采购进口肉的平均完税成本与向非关联方采购同类产品的平均完税成本不存在明显差异，价格公允

（一）协商定价模式下的价格比较情况及定价公允性

协商定价模式下，双汇发展向罗特克斯进口的产品主要包括分体肉（六分体）、分割肉及膘类产品。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

1、分体肉

双汇发展收集进口分体肉供应商报盘价格情况作为同类价格参考之一，同时也按照假设在美国按美国芝加哥商品交易所（以下简称“CME”）瘦肉猪（类似国内白条）主力连续价格进行采购并进口至国内的模拟完税成本作为国外同类价格参考。

2021年，双汇发展向罗特克斯进口六分体的平均完税成本与国内外同类商品价格的对比按月度统计如下：

时间 <sup>1</sup>	农业农村部白条肉平均出厂价（元/吨） <sup>2</sup>	进口分体肉供应商报盘价格（元/吨） <sup>3</sup>	假设以美国CME瘦肉猪主力连续价格进口至国内的模拟完税成本（元/吨） <sup>4</sup>	向罗特克斯采购进口六分体的平均完税成本（元/吨） <sup>5</sup>	向非关联方采购进口六分体的平均完税成本（元/吨）
2021年1月	45,782	21,866	19,885	18,854	19,591
2021年2月	41,220	22,101	22,626	20,117	-
2021年3月	37,478	25,448	25,152	19,955	22,516
2021年4月	31,943	24,873	27,351	20,114	21,872
2021年5月	27,332	22,229	28,283	20,494	19,400
2021年6月	21,973	19,872	28,386	-	-
2021年7月	22,528	20,143	25,934	15,626	-
2021年8月	21,734	20,602	23,520	15,027	17,200
2021年9月	19,738	16,036	22,151	12,937	-
2021年10月	19,606	15,870	21,242	10,160	-
2021年11月	24,128	15,577	21,296	13,577	14,600
2021年12月	24,368	15,076	21,642	12,452	11,436

注：1、本表按照采购订单口径统计，向罗特克斯采购订单考虑了未来发船、航运及清关时间影响，故可能与实际结算时间有数月差异；向非关联方的国外采购包含进口采购及港口现货采购，对于同时段下达采购订单的进口采购及港口现货采购，现货采购的结算及货物交付时间要早于进口采购，后同；2、农业农村部白条肉平均出厂价来源自农业农村部公布的白条肉平均出厂价格，按周公布，月度数据为算术平均数；3、供应商报盘价格为折算后的预计国内完税成本，后同；4、假设以美国CME瘦肉猪价格当地采购并进口至国内的模拟完税成本=[（美国CME瘦肉猪价格+陆海运仓储等费用）/100×2204.62×（1+关税税率）×汇率+预估清关费用]×（1+增值税税率）。美国CME瘦肉猪主连结算价格指当月加权平均结算价；其中，关税税率为33%，增值税税率为9%，预估清关费用为700元/吨；5、向罗特克斯采购进口六分体的平均完税成本为根据向罗特克斯采购订单初始价格及后续双方协商调整后综合测算得到。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复：（续）

2021年，双汇发展进口六分体的月均采购成本基本低于同期国外同类商品价格，主要原因系公司作为中国肉类行业的领先企业，拥有相对较高的上游议价能力，同时能够充分利用与罗特克斯及万洲国际的全球肉类资源及信息资源优势，进而有效降低了国外采购成本。

双汇发展向罗特克斯采购进口六分体的平均完税成本与向非关联方采购进口六分体的平均完税成本无明显差异。

2021年下半年双汇发展向罗特克斯采购进口六分体的采购量下降72.22%，主要原因系受国内外猪肉价格波动等因素影响，中美猪肉价差大幅收窄，因此双汇发展于2021年下半年大幅缩减了向罗特克斯采购进口六分体的规模。

2、分割肉

双汇发展收集的国外分割肉供应商报盘价格情况可作为国外同类商品价格参考。双汇发展向罗特克斯进口分割肉的平均完税成本与国内外同类商品价格的对比按月度统计如下：

时间	双汇发展 2021 年国产分割肉月平均对外销售价（含税，元/吨）	进口分割肉供应商报盘价格（元/吨）	向罗特克斯采购进口分割肉的平均完税成本（元/吨）	向非关联方采购进口分割肉的平均完税成本（元/吨）
2021 年 1 月	46,474	24,650	24,202	25,842
2021 年 2 月	45,281	24,961	29,978	22,276
2021 年 3 月	39,806	28,200	27,427	28,405
2021 年 4 月	35,240	27,612	25,909	24,897
2021 年 5 月	32,143	26,229	22,548	23,257
2021 年 6 月	27,428	24,869	-	22,000
2021 年 7 月	25,346	22,618	18,285	-
2021 年 8 月	25,202	19,991	17,314	19,100
2021 年 9 月	22,539	17,762	16,425	15,695
2021 年 10 月	18,875	18,963	-	-
2021 年 11 月	21,990	20,272	18,413	16,015
2021 年 12 月	23,530	18,266	17,465	15,578

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

2021年2月，双汇发展向罗特克斯采购的进口分割肉平均完税成本较高，主要原因系当时国内生猪供应仍处于相对短缺的阶段，在此背景下，为满足肉制品业务原材料需求，公司大量采购进口分割肉作为原材料补充，因此公司与罗特克斯协商确定采购进口分割肉的规模与价格。当时非关联方进口分割肉供给能力有限，虽然价格相对较低，但数量有限，仅能作为少量补充。当月按采购订单口径统计，双汇发展向罗特克斯采购进口分割肉8,624吨，向非关联方采购进口分割肉814吨。综上，罗特克斯同期采购价格高于非关联方采购价格具有商业合理性。

除以上情形，2021年度双汇发展向罗特克斯采购的进口分割肉的平均完税成本略低于同期国外市场价格，与向非关联方采购进口分割肉的平均完税成本不存在明显差异。

2021年下半年双汇发展向罗特克斯采购进口分割肉的采购量下降71.02%，主要原因系受国内外猪肉价格波动等因素影响，中美猪肉价差大幅收窄，因此双汇发展于2021年下半年大幅缩减了向罗特克斯采购进口分割肉的规模。

3、膘类产品

双汇发展收集膘类产品供应商报盘价格情况可作为国外同类价格参考。双汇发展向罗特克斯进口膘类产品的平均完税成本与国内外同类商品价格的对比按月度统计如下：

时间	双汇发展 2021 年国产膘类产品月平均对外销售价格（含税，元/吨）	进口膘类产品供应商报盘价格（元/吨）	向罗特克斯采购进口膘类产品的平均完税成本（元/吨）	向非关联方采购进口膘类产品的平均完税成本（元/吨）
2021 年 1 月	25,167	18,551	16,641	20,400
2021 年 2 月	25,833	19,195	15,692	21,024
2021 年 3 月	28,087	22,297	19,765	21,314
2021 年 4 月	25,955	22,232	21,183	19,491
2021 年 5 月	22,569	18,819	15,639	16,500
2021 年 6 月	16,783	14,280	11,344	-
2021 年 7 月	13,440	13,456	10,445	-
2021 年 8 月	11,952	12,399	9,477	9,800
2021 年 9 月	9,688	11,800	-	-
2021 年 10 月	7,461	10,696	6,445	-
2021 年 11 月	9,154	10,574	-	7,000
2021 年 12 月	8,821	10,444	-	6,602

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

2021年，双汇发展向罗特克斯采购的进口膘类产品的平均完税成本低于同期国外市场价格。双汇发展向罗特克斯采购进口膘类产品的平均完税成本与向非关联方采购进口膘类产品不存在明显差异。

综上，在协商定价模式下，双汇发展2021年度向罗特克斯采购进口肉的平均完税成本与向非关联方采购同类进口肉的平均完税成本无明显差异。

双汇发展国外采购的平均完税成本普遍低于国内外同类商品市场参考价格，体现了双汇发展采购成本优势，有利于公司发展和长期利益。

（二）竞价模式下的公允性及合理性

竞价模式下，双汇发展采购的进口肉主要为副产品及其他产品，主要通过罗特克斯完成国外采购。鉴于此类产品种类繁多，且行业产品标准化水平较低，不存在可用于比较的公开市场价格基准。

双汇发展进口副产品主要用于供应给下游客户，双汇发展获取的利润主要来源于买卖价差。双汇发展根据下游客户的报价情况，在预计可取得一定利润的条件下与罗特克斯确定订单价格并签订订单，相关订单价格以下游客户充分博弈后确定的意向数量及价格为基础，具有合理性，不存在不公允的情形。

2021年，双汇发展通过进口副产品及其他产品对外销售实现盈利，提升了公司业绩，具有商业合理性。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

会计师核查意见：

在为双汇发展2021年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作基础上，我们对双汇发展向罗特克斯有限公司（及其子公司）采购肉制品价格的公允性执行的相关核查程序主要包括：

针对协商定价模式下的采购，我们执行的相关程序如下：

- 1) 查询农业农村部网站 (<http://www.xmsyj.moa.gov.cn/jcyj/>) 上披露的“全国规模以上生猪定点屠宰业生猪平均收购价格及白条肉平均出厂价格”，将查询价格与公司上述回复中分体肉之描述“农业农村部白条肉平均出厂价”进行核对，确认是否一致；
- 2) 获取公司分割肉、膘类产品销售明细，随机抽取样本，查看其销售发票，将销售发票对应的销售价格与公司上述回复中分割肉、膘类产品之“双汇发展2021年国产分割肉月平均对外销售价”、“双汇发展2021年国产膘类产品月平均对外销售价”进行核对，确认是否一致；
- 3) 获取进口分体肉、分割肉及膘类产品供应商报盘价格明细，并分别抽取样本查看供应商报盘价确认信息，将供应商报盘价与公司上述回复中的“进口分体肉供应商报盘价格”、“进口分割肉供应商报盘价格”、“进口膘类产品供应商报盘价格”进行核对，确认是否一致；
- 4) 查询美国芝加哥商品交易所网站 ([www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com)) 上披露的生猪期货价格，并计算模拟完税成本，将计算结果与公司上述回复中分体肉之“假设以美国CME瘦肉猪主力连续价格进口至国内的模拟完税成本”进行核对，确认是否一致；
- 5) 获取三家从事进口肉产品贸易的子公司芜湖双汇进出口贸易有限责任公司、漯河双汇进出口贸易有限责任公司及史蜜斯菲尔德（上海）食品有限公司进口肉产品订单明细表，汇总其采购金额，并与其账面采购金额进行核对，以验证三家子公司进口肉产品订单明细表的完整性；
- 6) 从上述程序（5）中取得的进口肉产品订单明细表中筛选公司从罗特克斯采购分体肉、分割肉及膘类产品订单明细，分产品类别随机抽取样本订单，检查其对应的报关单，以验证三家子公司进口肉产品订单明细表中采购单价和产品类别的准确性；获取公司准备的自罗特克斯采购上述产品的平均完税成本计算表，将计算表中的平均完税成本中涉及的采购单价与三家子公司进口肉产品订单明细表进行核对，确认是否一致；



就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

会计师核查意见：（续）

- 7) 从上述程序(5)中取得的进口肉产品订单明细表中筛选公司向非关联方采购分体肉、分割肉及膘类产品订单明细，分产品类别随机抽取样本，检查其对应的报关单或采购发票，以验证三家子公司进口肉产品订单明细表中采购单价和产品类别的准确性，获取公司准备的自第三方采购上述产品的平均完税成本计算表，并将计算表中的平均完税成本与中涉及的采购单价与三家子公司进口肉产品订单明细表进行核对，确认是否一致。

针对竞价模式下的采购，我们执行的相关程序如下：

获取公司猪副产品及其他产品销售明细及存货进销存明细，查看其产品销售毛利率，与公司上述回复中的“2021年，双汇发展通过进口副产品及其他产品对外销售实现盈利”的描述情况进行核对，确认是否一致。

基于我们为双汇发展2021年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作以及上述核查工作，我们认为，双汇发展关于向罗特克斯有限公司（及其子公司）采购肉制品价格公允性的说明在所有重大方面与我们在执行双汇发展2021年度财务报表审计及上述核查过程中了解的信息一致。

(3) 详细列示近三年日常关联交易情况，包括但不限于关联方名称（按独立法人列示）、采购/销售模式、采购/销售金额、涉及商品类别、采购/销售价格等，并结合国内外其他同类商品价格水平以及你公司其他第三方供应商/客户同类商品价格水平，分析论证你公司关联交易价格的公允性；

回复：

2019-2021年，双汇发展日常关联交易总金额分别为823,493.99万元、1,420,076.53万元、1,197,580.57万元，其中向罗特克斯的关联采购金额分别为586,781.31万元、1,208,379.22万元、932,096.54万元，占日常关联交易总金额的比例分别为71.26%、85.09%、77.83%。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

2019-2021年，双汇发展日常关联交易的关联方名称、采购/销售模式、采购/销售金额、主要采购内容、采购/销售价格、同类商品可比价格水平具体情况及关联交易价格公允性分析如下：

关联方	关联交易金额（万元）			交易模式	主要关联交易内容	同类商品可比价格水平具体情况及关联交易价格公允性分析
	2019年	2020年	2021年			
<b>向关联方采购产品和商品</b>						
罗特克斯	586,781	1,208,379	932,097	协议约定	采购分割肉、分体肉、骨类及副产品	双汇发展向罗特克斯关联采购情况及公允性分析参见本回复第2题之第2小问的有关回复内容。
南通汇羽丰新材料有限公司	21,655	21,762	23,690	协议约定	采购PVDC树脂	2019-2021年，双汇发展向南通汇羽丰新材料有限公司采购PVDC树脂均价分别为14.25元/kg、14.42元/kg、16.57元/kg，同期双汇发展向其他国内第三方供应商采购近似商品均价分别为13.19元/kg、13.27元/kg、14.06元/kg。该PVDC树脂为定制化产品，在产品品质、质量、性能等方面优于其他国内第三方供应商近似商品，一定程度上可替代进口同类产品。双汇发展向南通汇羽丰新材料有限公司采购PVDC树脂具有商业合理性，交易价格公允。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

关联方	关联交易金额（万元）			交易模式	主要关联交易内容	同类商品可比价格水平具体情况及关联交易价格公允性分析
	2019年	2020年	2021年			
<b>向关联方采购产品和商品</b>						
漯河汇盛	29,145	15,377	16,451	协议约定	采购猪肠衣	2019-2021年，双汇发展向漯河汇盛采购猪肠衣均价分别为89.34元/把、90.92元/把、89.09元/把，同期双汇发展向漯河汇盛采购的主要规格猪肠衣的市场价格范围为88.81元/把至96.33元/把、85.32元/把至93.58元/把、82.57元/把至103.67元/把，双汇发展向漯河汇盛采购猪肠衣均价与市场价格不存在明显差异，交易价格公允。
漯河汇盛药业有限公司	-	709	1,310	协议约定	采购超细骨粉等	2020-2021年，双汇发展向漯河汇盛药业有限公司采购超细骨粉等，采购金额较小，不存在价格不公允的情形。
漯河双汇物流投资有限公司及其子公司	980	999	424	协议约定	采购商品	2019-2021年，双汇发展向漯河双汇物流投资有限公司及其子公司采购白糖、聚乙烯聚丙烯、甜玉米粒，采购金额较小，不存在价格不公允的情形。
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	6,152	7,302	7,300	协议约定	采购大豆蛋白	双汇发展向杜邦双汇漯河蛋白有限公司采购产品属于定制化液体大豆蛋白产品，不存在公开市场价格。采购金额较小，不存在价格不公允的情形。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

关联方	关联交易金额（万元）			交易模式	主要关联交易内容	同类商品可比价格水平具体情况及关联交易价格公允性分析
	2019年	2020年	2021年			
<b>向关联方采购产品和商品</b>						
哈尔滨鹏达种业有限公司	-	-	1,465	协议约定	采购父母代种鸡苗	2021年，双汇发展向哈尔滨鹏达种业有限公司采购父母代种鸡苗，采购金额较小，不存在价格不公允的情形。
漯河市聚能商贸有限公司	-	-	216	招标谈判	采购煤	2021年，双汇发展向漯河市聚能商贸有限公司采购煤，采购金额较小，不存在价格不公允的情形。
<b>接受关联方提供的劳务</b>						
双汇物流及其子公司	127,573	126,786	157,434	协议约定	接受物流运输	2019-2021年，双汇发展接受双汇物流及其子公司提供的物流运输服务，单位均价分别为0.66元/吨/公里、0.60元/吨/公里、0.65元/吨/公里。双汇物流向双汇发展提供的物流运输服务具体参考运输货物种类、运输距离、运输规模等计价，计价标准参考当地市场同类货物运输费用协商确定运价基数，并建立油价、运价联动等价格调整机制，定价具有合理性。
	625	620	635	协议约定	接受房产租赁	2019-2021年，双汇发展向双汇物流及其子公司租赁房产，租赁规模较小，不存在价格不公允的情形。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

关联方	关联交易金额（万元）			交易模式	主要关联交易内容	同类商品可比价格水平具体情况及关联交易价格公允性分析
	2019年	2020年	2021年			
<b>向关联方销售产品和商品</b>						
漯河汇盛	36,425	26,520	37,941	协议约定	销售猪毛肠	2019-2021年，双汇发展向漯河汇盛销售猪毛肠均价分别为27.06元/根、36.98元/根、33.15元/根，同期猪毛肠市场价格范围分别为20.18元/根至33.94元/根、33.94元/根至38.53元/根、27.52元/根至38.53元/根，与市场价格不存在明显差异。
罗特克斯	5,411	3,592	6,910	协议约定	销售肉制品等	2019-2021年，双汇发展向罗特克斯销售肉制品均价分别为28.48元/kg、27.55元/kg、27.64元/kg。该肉制品为出口特定规格产品，吨均价格高于公司国内肉制品。公司充分利用关联方的国际贸易平台，借助其在国际市场的原有客户渠道拓展国际市场。双汇发展向罗特克斯销售肉制品具有商业合理性，交易价格不存在不公允的情形。
漯河汇盛药业有限公司	-	710	955	协议约定	销售苦胆等副产品	2020-2021年，双汇发展向漯河汇盛药业有限公司销售苦胆等副产品，销售金额较小，不存在价格不公允的情形。
杜邦双汇漯河食品有限公司	2,787	2,954	5,231	协议约定	销售水电汽	双汇发展销售水电汽的价格根据相关采购价格、供应成本并加算合理利润率（约5%左右）协商确定，不存在价格不公允的情形。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

关联方	关联交易金额（万元）			交易模式	主要关联交易内容	同类商品可比价格水平具体情况及关联交易价格公允性分析
	2019年	2020年	2021年			
<b>向关联方销售产品和商品</b>						
杜邦双汇漯河蛋白有限公司	1,066	1,203	1,064	协议约定	销售水电汽	双汇发展销售水电汽的价格根据相关采购价格、供应成本并加算合理利润率（约5%左右）协商确定，不存在价格不公允的情形。
双汇物流及其子公司	510	593	555	协议约定	销售水电汽	双汇发展销售水电汽的价格根据相关采购价格、供应成本并加算合理利润率（约5%左右）协商确定，不存在价格不公允的情形。
<b>向关联方提供的劳务</b>						
漯河汇盛	4,010	2,226	3,532	协议约定	提供初级加工	2019-2021年，双汇发展向漯河汇盛提供的劳务主要为初级加工，交易规模较小，不存在价格不公允的情形。
双汇物流及其子公司	361	344	308	协议约定	提供房产、车辆租赁	2019-2021年，双汇发展向双汇物流提供房产、车辆租赁服务，租赁金额较小，不存在价格不公允的情形。
南通汇羽丰新材料有限公司	12	-	-	协议约定	提供仓储劳务	2019年，双汇发展向南通汇羽丰新材料有限公司提供仓储劳务，交易金额较小，不存在价格不公允的情形。
哈尔滨鹏达种业公司	-	-	63	协议约定	服务代理费	2021年，双汇发展向哈尔滨鹏达种业有限公司提供代理服务，交易金额较小，不存在价格不公允的情形。

备注：1、采购/销售金额、采购/销售均价及同类商品可比价格均为不含税金额；2、南通汇羽丰新材料有限公司、杜邦双汇漯河蛋白有限公司、哈尔滨鹏达种业公司、杜邦双汇漯河食品有限公司为双汇发展联营企业，双汇发展对上述四家联营公司的持股比例分别为43%、40%、40%、48%；3、截至本回复出具日，双汇发展已与南通汇羽丰新材料有限公司的其他股东达成股权收购意向，正在办理股权转让手续。上述股权转让完成后，南通汇羽丰新材料有限公司将成为双汇发展全资子公司，双汇发展与南通汇羽丰新材料有限公司的关联交易将得到消除。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

公司每年均就当年主要日常关联交易额进行预计并经董事会和股东大会审议通过，关联董事、关联股东回避表决。上述关联交易是在平等、互利的市场原则基础上确定价格进行交易，未损害上市公司利益，不会对公司未来的财务状况和经营成果产生重大影响。

会计师核查意见：

在为双汇发展2021年度、2020年度及2019年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作基础上，我们对双汇发展日常关联交易执行的相关程序主要包括：

- (1) 取得董事会和股东会批准的关联方采购额度以及定价原则及依据，与公司上述回复中的“交易模式”中的描述进行核对，确认是否一致；
- (2) 将上述公司回复中的“关联交易金额”与2021年度、2020年度及2019年度的财务报表中“关联方交易”披露的金额核对，确认是否一致；
- (3) 对公司向关联方采购产品和商品执行的相关程序如下：
  - 1) 针对公司与罗特克斯的采购形成的关联交易，执行的相关程序详见一、2会计师核查意见之回复；
  - 2) 针对公司向南通汇羽丰新材料有限公司的采购形成的关联交易，获取公司向南通汇羽丰采购PVDC明细，汇总采购金额并与关联方采购金额核对一致，随机抽取样本核对至采购订单及采购发票，与公司上述回复之采购单价进行核对，确认是否一致；获取公司向第三方采购PVDC明细，随机抽取样本核对至采购订单及采购发票，与公司上述回复之向国内其他第三方供应商采购近似商品均价进行核对，确认是否一致；
  - 3) 针对公司与漯河汇盛的采购猪肠衣形成的关联交易，获取公司向漯河汇盛采购猪肠衣明细，汇总采购金额并与关联方采购金额核对一致，随机抽取样本核对至采购发票，与公司上述回复之采购均价进行核对，确认是否一致；获取公司向第三方采购猪肠衣的询价单，将询价单采购单价与公司上述回复之市场价格进行核对，确认是否一致；
  - 4) 针对公司向杜邦双汇漯河蛋白有限公司、漯河汇盛药业有限公司、漯河双汇物流投资有限公司及其子公司、哈尔滨鹏达种业有限公司、漯河市聚能商贸有限公司的采购形成的关联交易，因其采购金额较小，除执行上述第(2)条核查程序外，我们未执行其他相关程序；

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

一、年报问询函问题2中与财务报表项目相关的问题（续）

会计师核查意见：（续）

- (4) 对公司接受关联方提供的劳务执行的相关程序如下：  
针对公司接受的双汇物流及其子公司的物流运输劳务的关联交易，获取并查看其与物流运输及其子公司的结算单明细，将结算方法与公司定价原则进行核对，确认是否一致；针对与双汇物流及其子公司的房产租赁业务，因其交易金额较小，除执行上述第（2）条核查程序外，我们未执行其他相关核查程序；
- (5) 对公司向关联方销售产品和商品执行的相关程序如下：
- 1) 针对公司向漯河汇盛销售猪毛肠业务的关联交易，获取公司向漯河汇盛销售猪毛肠明细，将合计的销售金额与财务报表中披露的关联方销售金额核对一致，随机抽取样本核对至销售发票，与上述公司回复之销售均价进行核对，确认是否一致；获取公司向第三方销售猪毛肠的询价单，将询价单中销售单价与公司上述回复之市场价格进行核对，确认是否一致；
  - 2) 针对公司向罗特克斯销售肉制品业务的关联交易，获取公司向罗特克斯销售肉制品明细，将合计的销售金额与财务报表中披露的关联方销售金额核对一致，随机抽取样本核对至销售发票，与公司上述回复之销售均价进行核对，确认是否一致；
  - 3) 针对公司向漯河汇盛药业有限公司、杜邦双汇漯河食品有限公司、杜邦双汇漯河蛋白有限公司、双汇物流及其子公司销售水电汽业务的关联交易，获取公司向上述公司销售水电汽的结算明细，将其结算金额与定价原则进行核对，确认是否一致；
- (6) 针对公司向关联方提供的其他劳务产生的关联交易，因交易规模均较小，除执行上述第（2）条核查程序外，我们未执行其他核查程序。

基于我们为双汇发展2021年度、2020年度及2019年的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作以及上述核查工作，我们认为双汇发展关于近三年日常关联交易价格公允性的说明在所有重大方面与我们执行双汇发展2021年度、2020年度及2019年的财务报表审计过程中和上述的核查工作中了解的信息一致。



就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题

3、年报显示，你公司报告期末存货账面价值为56.69亿元，存货跌价准备余额2.02亿元，计提比例3.45%，其中本期计提存货跌价准备12.83亿元，本期转回或转销存货跌价准备12.98亿元。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）将存货跌价准备的确认作为关键审计事项。

请你公司：

（1）分类列示期末库存原材料构成和采购成本，结合原材料市场价格走势、存货可变现净值的确定过程和依据，说明你公司对原材料计提存货跌价准备的充分性；

（2）分产品列示期末存货的具体构成、产品价格变动、产品保质期、库存状态等情况，并结合存货可变现净值的确定过程和依据，说明存货跌价准备计提的充分性；

（3）说明本期存货跌价准备发生大额转回或转销的具体情况、转回依据或转销的具体方式，在此基础上说明是否存在通过不当计提存货跌价准备跨期调节利润的情形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见，并说明对公司存货所履行的盘点和其他审计程序情况。

公司回复如下：

（1）分类列示期末库存原材料构成和采购成本，结合原材料市场价格走势、存货可变现净值的确定过程和依据，说明你公司对原材料计提存货跌价准备的充分性；

回复：

一、原材料构成及采购成本情况

截止2021年末，公司持有的库存原材料主要为生产加工包装肉制品（公司包装肉制品主要包括火腿肠类、火腿类、香肠类、酱卤熟食类、餐饮食材类、罐头类产品）使用的猪肉、鸡肉等各类原料、辅助材料、包装材料以及公司日常经营用的备件、物料等。公司生产加工生鲜产品的原料是生猪，由于公司采用生猪“过宰”后结算，即按照生猪屠宰后头皮肉重量和级别对客户结算，因此生鲜产品的原料期末并无库存。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

公司各类库存原材料及采购成本情况如下：

单位：万元

项目		采购成本	存货跌价准备
原料	猪肉原料	134,941.29	165.28
	鸡肉原料	72,951.73	-
	其他原料	28,989.17	-
	小计	236,882.19	165.28
辅助材料		22,493.89	-
包装材料		10,844.95	-
其他		5,258.06	11.72
合计		275,479.09	177.01

备注：1、公司原材料领用采用先进先出法，2021年末各类原材料对应的采购成本为期末结存成本，包括原材料直接采购成本、采购过程中发生的运杂费、装卸费等；

2、其他原料主要包括除猪肉原料、鸡肉原料之外的其他肉类原料及公司配套产业生产用原料。

二、主要原材料价格变动情况

以猪肉原料及鸡肉原料为例，2021年度、2022年一季度白条肉出厂价格、鸡产品的价格如下表所示：

单位：元/kg

项目	2021年				2022年 一季度
	一季度	二季度	三季度	四季度	
白条肉出厂价格	41.75	27.10	21.36	22.46	20.43
鸡产品价格	10.51	10.47	9.99	9.58	9.86

数据来源：白条肉出厂价格来自农业农村部公布的白条肉平均出厂价格；鸡产品价格来自中国畜牧业协会，是白羽肉鸡生产价格数据周报中统计的会员单位鸡产品综合销价；表中分季度数据为算术平均数。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

三、原材料减值计提情况

1、原材料减值计提办法

公司原材料按照成本与可变现净值孰低法确定是否存在减值，当可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值按照最终产品的估计售价减去进一步加工的预计加工费用及预计销售费用后的金额确定。

2、原材料减值计提过程

上表中计提存货跌价准备的原料主要是计划用于生产德式咸猪肘等餐饮食材类产品的猪肉原料，2021年末该猪肉原料吨均库存成本23,400.25元，吨均预计可变现净值12,823.39元，吨均潜亏10,576.86元，公司对该部分猪肉原料计提减值165.28万元。

除上述原材料外，其他原材料主要用于生产加工包装肉制品，公司包装肉制品的销价及盈利水平总体较为稳定，且销价受原材料价格波动影响较小，近三年公司包装肉制品的销售毛利率稳定在30%左右、经营利润率稳定在20%左右，其中：2021年度经营利润率为21.23%、2021年四季度经营利润率为23.55%、2022年一季度经营利润率为25.76%，按照上述减值测算方法，期末库存中用于生产包装肉制品的原材料不存在减值迹象。

除此之外，公司对截止2021年末因设备报废、改造或工艺变更而闲置的专用备件，以及已老化的各类备件等按照其库存成本与预计可变现净值孰低进行减值测试，共计计提存货跌价准备11.72万元。

综上所述，2021年末，公司根据企业会计准则相关规定及公司实际情况，按照上述方法对原材料进行减值测试并按规定计提了存货跌价准备，公司原材料的存货跌价准备计提充分。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

（2）分产品列示期末存货的具体构成、产品价格变动、产品保质期、库存状态等情况，并结合存货可变现净值的确定过程和依据，说明存货跌价准备计提的充分性；

回复：

一、截至2021年末，公司存货账面余额为58.71亿元、计提存货跌价准备2.02亿元，期末存货具体构成及主要存货保质期如下：

（一）存货具体构成：

单位：万元

项目		账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料		275,479.09	177.01	275,302.09
在产品	白条猪肉	3,013.03	-	3,013.03
	包装材料半成品	5,815.51	-	5,815.51
	其他	2,736.34	-	2,736.34
	合计	11,564.88	-	11,564.88
库存商品	包装肉制品	46,675.85	-	46,675.85
	国产猪肉	51,065.78	8,413.08	42,652.70
	进口猪肉	155,433.42	8,812.24	146,621.18
	禽产品	3,562.70	177.86	3,384.85
	其他	27,465.08	406.54	27,058.53
	合计	284,202.82	17,809.73	266,393.09
消耗性生物资产	商品鸡	7,629.11	-	7,629.11
	商品猪	7,119.98	2,249.68	4,870.30
	其他	1,132.81	-	1,132.81
	合计	15,881.90	2,249.68	13,632.21
总计		587,128.69	20,236.42	566,892.27

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

（二）主要存货的保质期

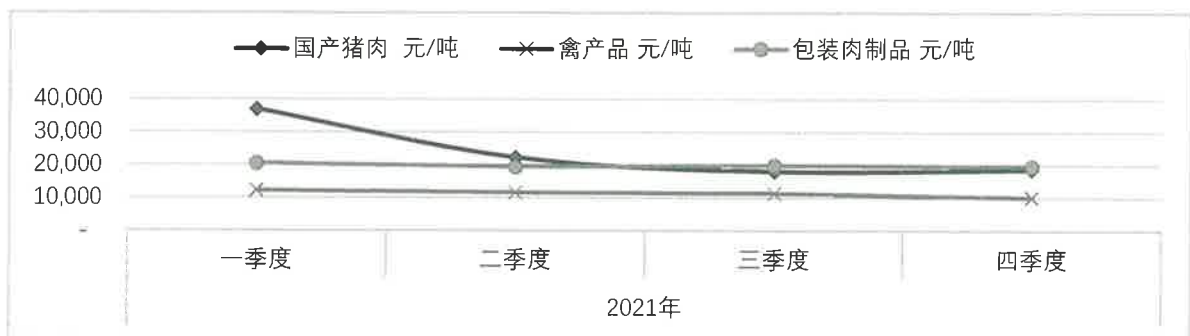
序号	产品类别	保质期
1	包装肉制品	常温产品一般为 120 天、6 个月；低温产品一般为 90 天；速冻产品一般为 12 个月；罐头产品一般为 3 年
2	国产猪肉	冷鲜肉 7 天；冷冻肉一般为 18 个月，个别产品如大肠、猪肝等为 12 个月
3	进口猪肉	进口猪肉一般为 24 个月，个别产品如猪头、猪肚等为 18 个月；少部分国家的进口肉膘皮、分体等原料类产品为 18 个月
4	禽产品	冰鲜肉 6 天、冷冻肉 12 个月

经查证，公司上述产品均在保质期内，未发现过期和变质的产品。

二、公司存货中主要库存商品的价格变动情况

公司库存商品主要是国产猪肉、进口猪肉、包装肉制品以及禽产品，相关产品价格变动情况如下：

（一）国产猪肉、包装肉制品以及禽产品



备注：上图价格为公司对应类别产品含税外销价格。

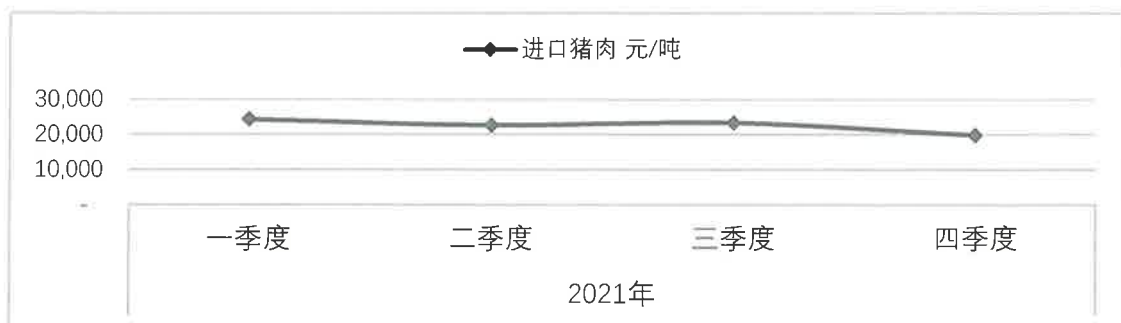
由上图可见，公司主要库存商品中，包装肉制品的销售价格波动主要受产品销售结构影响，受原料价格波动影响较小，销售价格较为平稳；国产猪肉受猪价及市场行情波动影响较大，一季度销售价格处于高位，二、三季度快速下跌，四季度有所反弹；因毛鸡供应量增加，受供求关系影响，鸡产品价格稳中有降。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

（二）进口猪肉



备注：上图价格为公司进口猪肉产品含税外销价格。

公司进口猪肉的销售分为预售货权交易和现货交易，其中，以预售货权交易的方式销售的进口猪肉，在订单签订时已经锁定销售价格，该部分进口猪肉的销售价格不随市场行情的波动而变化，整体销售价格相对平稳；以现货交易的方式销售的进口猪肉，销售价格会在一定程度上受国产同类产品市场行情波动的影响。

三、存货跌价准备计提充分性的说明

（一）原材料

原材料存货跌价准备计提的充分性说明详见本问询函回复3、（1）。

（二）在产品

公司在产品主要包括白条猪肉和包装材料半成品，公司对其进行减值测试时，参考其最终产成品2021年12月末的市场价格确定预计销售价格，减去进一步加工的预计加工费用及预计销售费用后作为可变现净值计算潜盈亏金额。

按照上述方法，公司2021年12月末的在产品不存在减值，不需计提存货跌价准备。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

（三）库存商品

1、包装肉制品

公司包装肉制品整体销售价格比较稳定，公司对其进行减值测试时，参考2021年12月末的市场价格确定预计销售价格，减去预计销售费用后作为可变现净值计算潜盈亏金额。

按照上述方法，公司测算的2021年末包装肉制品预计可变现净值大于账面成本，盈利水平稳定（2021年四季度营业利润率23.55%，预计2022年一季度营业利润率不低于24%），因此，2021年12月末的包装肉制品不存在减值，不需计提存货跌价准备。

2、鲜冻猪肉

公司鲜冻猪肉包括国产猪肉和进口猪肉，整体周转天数通常在一个月左右，周转时间较短，期后周转情况良好，为降低猪肉价格波动对会计估计不确定性的影响，遵循谨慎性原则并减少主观判断的影响，公司按以下方法确定鲜冻猪肉的预计销售价格，作为计提存货跌价准备的基础：

国产肉参考2021年12月末市场价格确定预计销售价格，减去预计销售费用后作为可变现净值计算潜盈亏金额；

进一步加工后销售的进口肉类，参考2021年12月末细分割后产品的市场价格测算回收值，以该部分产品的回收值减去进一步加工的预计加工费用及销售费用作为可变现净值计算潜盈亏金额；直接对市场销售的进口肉类，参考2021年12月末市场价格确定预计销售价格，减去预计销售费用后作为可变现净值计算潜盈亏金额。其中，部分进口分体类的减值测算同时考虑双汇发展与罗特克斯关于进口六分体类产品销售风险分担约定，就此类产品按罗特克斯分担亏损后的潜亏金额计提存货跌价准备。

按照上述方法，公司对2021年12月末的鲜冻猪肉计提了存货跌价准备1.72亿元。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

3、禽产品及其他

公司在对禽产品及其他库存商品进行减值测试时，参考2021年12月末的市场价格确定预计销售价格，减去预计销售费用后作为可变现净值计算潜盈亏金额。

按照上述方法，公司对2021年12月末的禽产品及其他库存商品计提了存货跌价准备，其中，禽产品计提177.86万元、其他库存商品计提406.54万元。

4、消耗性生物资产

公司的消耗性生物资产主要是商品鸡和商品猪，由于公司的商品鸡和商品猪几乎全部用于内转，2021年末，公司对该部分存货进行减值测试时，充分考虑了包含商品猪和商品鸡的屠宰、加工及销售，以及利用猪肉原料、鸡肉原料生产加工包装肉制品在内的全产业链的生产与销售情况，参考全产业链最终产品2021年12月末的市场价格确定预计销售价格，减去进一步加工的预计加工费用及预计销售费用后作为可变现净值计算盈亏金额。

按照上述方法，公司对2021年12月末的商品猪计提存货跌价准备2,249.68万元；商品鸡不存在减值，不需计提存货跌价准备。

综上所述，报告期末，公司存货跌价准备计提充分。

（3）说明本期存货跌价准备发生大额转回或转销的具体情况、转回依据或转销的具体方式，在此基础上说明是否存在通过不当计提存货跌价准备跨期调节利润的情形。

回复：

一、公司计提存货跌价准备的会计政策

公司按照企业会计准则相关规定，于每期末对存货按照成本与可变现净值孰低原则计量，对成本高于可变现净值的产品（即“潜亏产品”），计提存货跌价准备，计入资产减值损失；如果前期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，转回的金额冲减资产减值损失；对于在计提存货跌价准备的影响因素消失前已经销售的产品，公司在销售当月将对应的存货跌价准备转销，冲减对应的主营业务成本。



就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

二、公司存货跌价准备计提情况

截至2021年末，公司存货跌价准备余额为2.02亿元，具体情况如下：

单位：万元

存货种类	期初账面余额	计入资产减值损失 (计提/转回)	冲减主营业务成本 (转销)	期末账面余额
原材料	32.79	216.90	72.68	177.01
库存商品	21,640.45	125,860.68	129,691.40	17,809.73
消耗性生物资产	-	2,249.68	-	2,249.68
合计	21,673.23	128,327.26	129,764.08	20,236.42

结合本问询函回复3、（2）中相关数据，公司存货跌价准备的计提、转回和转销大部分是鲜冻猪肉（包含国产猪肉和进口猪肉）形成的。因鲜冻猪肉市场行情波动较大，为了更准确的反映和指导经营，公司按月、按产品明细对鲜冻猪肉的潜亏产品计提存货跌价准备。2021年年度报告中计入资产减值损失以及冲减主营业务成本的存货跌价准备均为2021年全年累积发生数。

国产猪肉由于公司2021年二季度基于当时对行情的预判，增加了冻品库存，后期随着猪价超预期下跌，产生了贬值损失；进口猪肉的订单与到货具有一定的滞后性（一般是3-5个月），在2020年四季度和2021年一季度猪价高价期，公司基于对后期猪价的判断，下达了进口订单，这些订单陆续在二、三季度到货，后期随着猪价的超预期下跌，产生了贬值损失。

由于公司鲜冻猪肉周转较快，大部分产品在前期计提存货跌价准备的影响因素消失前已销售出库，相应的存货跌价准备结转冲减主营业务成本。

从存货跌价准备余额来看，2021年末存货跌价准备余额比年初下降0.14亿元。

公司2021年实际冻品亏损金额3.27亿元，小于存货资产减值损失金额，主要原因：一是公司仅对潜亏产品计提减值，而冻品亏损是对盈亏的合计；二是猪肉行情波动较大，二、三季度行情低谷期计提减值较多，四季度肉价回升，公司加大冻品出库量，部分冻品实际亏损小于累积减值计提数。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

综上所述，公司每月均按企业会计准则及公司实际情况及时、合规计提存货跌价准备，不存在通过不当计提存货跌价准备跨期调节利润的情形。

会计师核查意见：

在为双汇发展2021年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作的基础上，我们对双汇发展存货跌价准备执行的相关程序主要包括：

- 1) 了解管理层计提存货跌价准备的流程并评价和测试与计提存货跌价准备相关的内部控制；
- 2) 对存货库龄报表的准确性进行测试，并将存货库龄与公司对应的产品保质期进行核对，关注是否存在临期或过期产品；
- 3) 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；
- 4) 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等，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；
- 5) 检查存货跌价准备的计算是否准确；
- 6) 复核存货跌价准备在财务报表的披露是否充分。

基于我们为双汇发展2021年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作和本次核查工作，我们认为2021年12月31日双汇发展对存货跌价准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

会计师核查意见：（续）

在为双汇发展2021年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作中，我们针对存货执行的盘点及其他审计程序主要包括：

（1） 存货盘点：

于2021年12月31日，公司的存货构成中消耗性生物资产、原材料和产成品占存货总金额的比例为98%，因此，我们主要对消耗性生物资产、原材料以及产成品执行存货监盘程序。

对于合并范围内母公司和子公司的重大存货余额，我们根据《中国注册会计师审计准则第1311号——存货监盘》的相关要求执行监盘程序：

- 1) 了解公司存货的特点、盘存制度及存货盘点内部控制制度，获取并评估管理层的盘点计划，编制存货监盘计划；
- 2) 参与盘点并记录我们对下列事项的评估：1) 管理层是否按盘点计划执行盘点；2) 盘点期间存货的摆放(存货的摆放是否有利于盘点及保护存货)；3) 管理层对盘点范围的控制（即如何保证完整性）；4) 管理层对盘点期间存货移动的控制；5) 管理层对盘点计数及盘点结果记录的控制；6) 毁损、陈旧、过时及残次冷背（包括接近保质期、到期日）的存货。
- 3) 从存货盘点表中选取关键性样本及代表性样本追查至存货实物，以测试盘点记录的准确性；在盘点现场从存货实物中随机选取存货项目追查至存货盘点表，以测试存货盘点记录的完整性；
- 4) 获取盘点日前后存货收发及移动的凭证，检查库存记录与会计记录期末截止是否正确；
- 5) 存货盘点结束前，再次观察盘点现场，以确定所有应纳入盘点范围的存货是否均已盘点；
- 6) 将抽盘结果与公司的盘点记录相核对，对存在差异的情况，调查差异原因；
- 7) 对于公司委托第三方代管的存货通过函证程序予以验证；
- 8) 评价监盘结果对审计报告的影响。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

二、年报问询函问题3中与财务报表项目相关的问题（续）

会计师核查意见：（续）

- （2） 执行的其他审计程序主要包括：存货周转率分析；采购截止性测试；存货计价测试；复核存货成本倒扎表以及制造费用的分析性复核等。

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题

4、年报显示，报告期末你公司在建工程规模为30.97亿元，与上年同期的3.23亿元相比，大幅增长857.78%。你公司解释称上述增长的主要原因是报告期内你公司未完工的新建及技改项目影响在建工程增加。

请你公司：

（1）说明各项在建工程的项目名称、具体用途、开工时间、具体建设进展、资金来源、建设进度与原计划是否存在差异，减值准备的计提是否充分、合理；

（2）说明报告期内在建工程转入固定资产的条件、时点、转入是否合规、及时，期末在建工程尚未转入固定资产的原因及合理性。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：

（1）说明各项在建工程的项目名称、具体用途、开工时间、具体建设进展、资金来源、建设进度与原计划是否存在差异，减值准备的计提是否充分、合理；

回复：

一、在建工程具体情况

截止2021年末，公司在建工程账面余额30.97亿元，同比增加27.74亿元，主要是使用募集资金建设的西华禽业肉鸡产业化项目、阜新禽业肉鸡产业化项目、阜新牧业生猪产业化项目、中国双汇总部项目等新建项目整体建设周期均在一年以上，随着工程进度的推进，在建工程规模不断增加，因多数资产尚未达到预定可使用状态，不符合在建工程转入固定资产条件，导致期末在建工程余额较2020年末大幅增加。在建工程建设进展情况如下：

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

序号	项目名称	资金来源	建设内容及具体用途	开工时间	在建工程期末余额	截止2021年末具体建设进度
1	阜新禽业肉鸡产业化项目	募集资金、自有资金	建设内容：1亿羽肉鸡产业化产能建设项目，主要包括10个种鸡场、20个商品鸡场、1个孵化场、1个饲料厂、1个宰鸡厂 具体用途：肉鸡养殖及屠宰	2020年7月	99,981.52	已完工转入固定资产的项目主要包括：2个种鸡场。 尚未完工的在建工程项目主要包括：8个种鸡场、20个商品鸡场、1个孵化场、1个饲料厂、1个宰鸡厂。 该项目原计划2022年6月完工，因新冠疫情、当地持续性降雨天气等影响，项目实施进度较原计划有所延后，该项目预计2022年10月完工。
2	西华禽业肉鸡产业化项目	募集资金、自有资金	建设内容：1亿羽肉鸡产业化产能建设项目，主要包括10个种鸡场、20个商品鸡场、1个孵化场、1个饲料厂、1个宰鸡厂 具体用途：肉鸡养殖及屠宰	2020年7月	86,772.17	已完工转入固定资产的项目主要包括：5个种鸡场、2个商品鸡场。 尚未完工的在建工程项目主要包括：5个种鸡场、18个商品鸡场、1个孵化场、1个饲料厂、1个宰鸡厂。 该项目原计划2021年12月完工，因新冠疫情、河南暴雨天气等影响，项目实施进度较原计划有所延后，该项目中使用募投资金建设的资产预计2022年6月完工。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

序号	项目名称	资金来源	建设内容及具体用途	开工时间	在建工程期末余额	截止2021年末具体建设进度
3	阜新牧业生猪产业化项目	募集资金、自有资金	建设内容：50 万头生猪养殖产能建设项目，主要包括1个曾祖代场、1个祖代场、2个父母代场、5个商品猪场、1个饲料厂 具体用途：生猪养殖	2020年9月	70,833.64	尚未完工的在建工程项目主要包括：1个曾祖代场、1个祖代场、2个父母代场、5个商品猪场、1个饲料厂。 该项目原计划2021年12月完工，因新冠疫情、当地持续性降雨天气及生猪行情等影响，项目实施进度较原计划有所延后，该项目预计2022年8月完工。
4	中国双汇总部项目	募集资金、自有资金	建设内容：中国双汇总部办公楼 具体用途：总部办公基地	2020年6月	18,356.39	尚未完工的在建工程项目主要包括：36层主楼，7层东、西辅楼，3层裙楼等。 该项目计划2022年12月完工，预计完工时间与计划一致。
5	南昌双汇丸子车间改造项目	自有资金	建设内容：日产100吨丸子生产线 具体用途：速冻产品生产加工	2021年4月	5,982.75	尚未完工的在建工程项目主要包括：丸子生产线、蒸煮烟熏炉、拉伸膜包装机等。 该项目原计划2021年11月完工，因新冠疫情等因素影响，2条生产线已于2022年3月完工转入固定资产，预计2022年6月全部完工。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

序号	项目名称	资金来源	建设内容及具体用途	开工时间	在建工程期末余额	截止2021年末具体建设进度
6	南宁牧业生猪产业化项目	自有资金	建设内容：30万头生猪养殖项目，主要包括6栋养殖楼房（2栋母猪楼，2栋保育育肥楼，2栋育肥楼），1个饲料厂 具体用途：生猪养殖	2021年8月	5,695.17	该项目计划2022年11月完工，预计完工时间与计划一致。
7	股份屠宰厂生猪屠宰及调理制品技改项目	募集资金、自有资金	建设内容：对屠宰生产线、基础设施及辅助车间等升级改造，新增日产86吨调理生产线，日加工60吨猪头生产线等 具体用途：生猪屠宰及调理制品加工	2020年7月	4,459.13	已完工转入固定资产的项目主要包括：屠宰生产线、基础设施及辅助车间等。 尚未完工的在建工程项目主要包括：日产86吨调理生产线、日加工60吨猪头加工生产线。 该项目原计划2021年11月完工，因新冠疫情等影响，项目实施进度较原计划有所延后，已于2022年4月完工。



就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

序号	项目名称	资金来源	建设内容及具体用途	开工时间	在建工程期末余额	截止2021年末具体建设进度
8	双汇食用油新建项目	自有资金	建设内容：年产15,000吨食用油 具体用途：食用油脂加工	2021年3月	3,275.27	尚未完工在建工程项目主要包括：粗炼生产线、精炼生产线、调和生产线、包装生产线等。 该项目原计划2021年12月完工，因新冠疫情及设备调试等因素影响，精炼生产线、调和生产线、包装生产线预计2022年5月完工，粗炼生产线预计2022年6月完工。
9	其他零星项目	自有资金	技术改造升级、提升生产管理 等		12,002.66	尚未达到预定可使用状态的在建工程134项； 转入固定资产后发生的零星后续支出21项。
10	工程物资	募集资金、自有资金	工程用材料等		2,374.74	主要是阜新牧业生猪产业化项目余额1,289.45万元、阜新禽业肉鸡产业化项目余额688.07万元。
				合计	309,733.45	

备注：关于部分募集资金投资项目实施进度调整，公司已经履行相关审议、披露程序，具体请见公司于2022年3月29日披露的《关于调整部分募集资金投资项目实施进度的公告》。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题 4 中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

二、在建工程减值准备计提政策及计提充分性、合理性

（一）在建工程减值准备计提政策

1、《企业会计准则第 8 号——资产减值》第四条“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象”。

2、《企业会计准则第 8 号——资产减值》第六条“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当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”。

3、《企业会计准则第 8 号——资产减值》第十五条“可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备”。

4、《企业会计准则第 8 号——资产减值》第十八条“有迹象表明一项资产可能发生减值的，企业应当以单项资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额”。

（二）在建工程减值准备计提的充分性、合理性

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条规定，当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

2、企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

3、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6、企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

7、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

经核查，公司期末在建工程余额30.97亿元，其中，肉鸡产业化项目及生猪产业化项目在建工程余额合计26.33亿元，占比85.00%。养猪行业和养鸡行业在2021年的行情波动属于行业周期性波动，目前的肉制品人均消费总量与发达国家相比仍有较大差距，随着消费升级，人均消费量提升，未来肉类产业仍有较大发展空间，市场没有发生实质性变化，未来创造的效益与预期不会有明显差异；且养殖项目的建成，可以提升公司肉制品及屠宰的原料自给率，提高产品质量控制能力和加工效率，发挥产业链协同效应，增强公司综合竞争力，公司的在建工程不存在上述1、2、3及6描述的减值迹象。虽然受新冠疫情、暴雨等不可抗力影响，公司部分在建工程建设进度较计划略有延迟，但项目一直在推进中，预计完工时间与计划不存在重大差异，公司的在建工程不存在上述4、5描述的减值迹象，另外，公司亦未发现其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

综上所述，公司在建工程项目不需要计提减值准备。

（2）说明报告期内在建工程转入固定资产的条件、时点、转入是否合规、及时，期末在建工程尚未转入固定资产的原因及合理性。

一、在建工程转入固定资产的条件、时点及合规及时性

（一）《企业会计准则第4号——固定资产》以及讲解规定，固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：1、与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2、该固定资产的成本能够可靠地计量。企业以自营方式建造固定资产，发生的工程成本应通过“在建工程”科目核算，工程完工达到预定可使用状态时，从“在建工程”科目转入“固定资产”科目。

（二）《企业会计准则第17号——借款费用》第十三条规定，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，可从下列几个方面进行判断：1、符合资本化条件的资产的实体建造（包括安装）或者生产工作已经全部完成或者实质上已经完成。2、所购建或者生产的符合资本化条件的资产与设计要求、合同规定或者生产要求相符或者基本相符，即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方，也不影响其正常使用或者销售。3、继续发生在所购建或生产的符合资本化条件的资产上的支出金额很少或者几乎不再发生。购建或者生产符合资本化条件的资产需要试生产或者试运行的，在试生产结果表明资产能够正常生产出合格产品、或者试运行结果表明资产能够正常运转或者营业时，应当认为该资产已经达到预定可使用或者可销售状态。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题（续）

公司回复如下：（续）

（三）公司内部控制相关规定

根据公司制定的《双汇发展在建工程核算管理规范》要求，工程项目达到预定可使用状态的当月，由财务部门和工程建设部门负责人共同编制固定资产入账清单，履行相关审批程序后转入固定资产。转入固定资产后新增加的符合资本化条件的后续支出，按工程单体计入在建工程，待工程全部结束后进行固定资产原值重置。

综上所述，公司严格按照企业会计准则和内控要求，根据在建工程项目实际进展情况，将符合转入条件的在建工程项目及时、准确转入固定资产。

二、期末在建工程尚未转入固定资产的原因及合理性

1、公司大部分工程项目建设周期在1年以上，截止2021年12月31日，工程项目尚在建设中，未达到预定可使用状态，不满足固定资产确认条件，如：阜新禽业肉鸡产业化项目、西华禽业肉鸡产业化项目、阜新牧业生猪产业化项目、南宁牧业生猪产业化项目和中国双汇总部项目等；

2、公司尚未达到预定可使用状态的待安装设备及小额新建技改项目暂未转入固定资产；

3、公司部分已达到预定可使用状态转入固定资产的工程项目，后续增加的符合资本化条件的零星支出，按工程单体计入在建工程，需待工程全部结束后进行原值重置。

综上所述，公司期末在建工程尚未转入固定资产具有合理性。

就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）

三、年报问询函问题4中与财务报表项目相关的问题（续）

会计师核查意见：

在为双汇发展2021年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作的基础上，我们对双汇发展在建工程执行的相关核查程序主要包括：

针对在建工程期末余额执行的相关程序如下：

- 1) 了解和评价公司与在建工程相关的关键内部控制，并测试其设计和运行的有效性；
- 2) 对于本年新增的重大在建工程项目，查看立项文件、相关合同、发票和银行回单等相关资料；
- 3) 对于期末重大的在建工程项目，访谈在建项目工程人员，现场观察在建工程的工程进度情况，并与公司披露的在建工程完工进度进行核对；
- 4) 对于年末重大在建工程项目，我们对在建工程的减值准备执行的程序如下：
  - (i) 询问并了解公司在建工程计提减值的会计政策；
  - (ii) 询问并了解公司所处外部环境情况，是否对公司工程项目产生重大不利变化，是否存在《企业会计准则第8号——资产减值》第五条规定之1、2、3及6描述的减值迹象的情形，判断公司管理层对其减值迹象的判断、估计和假设是否合理；
  - (iii) 现场观察在建工程的施工进展情况，查看其是否存在停建、损毁等情形，是否存在《企业会计准则第8号——资产减值》第五条规定之4及5描述的减值迹象的情形。

针对在建工程转入固定资产的相关程序如下：

- 1) 对于当期结转入固定资产的重大在建工程项目，查看决算报告书或转入固定资产申请审批文件以及项目实际运营情况并确认是否达到预定可使用状态；
- 2) 对于期末未结转至固定资产的重大在建工程项目，除上述了解并观察在建工程期末完工进度外，我们对相关项目对应的项目投产情况进行核实，确认是否存在已经达到预定可使用状态而递延转入固定资产予以核算的情况。

基于我们为双汇发展2021年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计工作和本次核查工作，我们认为双汇发展对在建工程的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

**就深圳证券交易所《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》第2、3、4中部分涉及财务报表项目问询意见的专项说明（续）**

（本页无正文）

本函仅供双汇发展就深圳证券交易所于2022年5月16日发出的《关于对河南双汇投资发展股份有限公司2021年年报的问询函》向深圳证券交易所报送相关文件使用，不适用于其他用途。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



中国 北京

2022年5月27日