

五矿发展股份有限公司

2003 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 董事宋玉芳先生因工作原因未能出席本次董事会会议，书面委托董事张元荣先生代为出席会议并行使表决权，特此说明。

1.4 公司年度财务报告已经北京中洲光华会计师事务所有限公司审计并出具标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司董事长苗耕书先生、总经理徐思伟先生、财务部总经理任建华先生声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

	A 股	B 股
证券简称	五矿发展	
证券代码	600058	
上市交易所	上海证券交易所	
注册地址	北京市海淀区三里河路 5 号 B 座	
办公地址	北京市海淀区三里河路 5 号 B 座	
邮政编码	100044	
公司国际互联网网址	http://www.minlist.com.cn	
电子信箱	minlist@minmetals.com	

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高勇	崔青莲
联系地址	北京市海淀区三里河路 5 号 B 座	
电话	010-68494208	010-68494205
传真	010-68494207	010-68494207
电子信箱	gaoyong@minmetals.com	cuiql@minmetals.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

(单位: 人民币百万元)

指标项目	2003年	2002年	本年比上年增减 (%)	2001年
主营业务收入	52,122.74	28,333.29	83.96	19,572.99
利润总额	444.03	306.38	44.93	248.49
净利润	306.84	190.92	60.72	154.80
扣除非经常性损益后的净利润	263.79	193.88	36.06	151.92
指标项目	2003年末	2002年末	本年比上年增减 (%)	2001年末
总资产	21,287.72	10,174.97	109.22	5,304.59
股东权益 (不含少数股东权益)	2,215.25	1,918.51	15.47	1,843.20
经营活动产生的现金流量净额	-4,511.23	1,293.01	-448.89	43.32

3.2 主要财务指标

指标项目	2003年	2002年	本年比上年增减 (%)	2001年
每股收益 (人民币元/股)	0.5566	0.4502	23.62	0.3650
净资产收益率 (%) (摊薄)	13.8512	9.9514	39.19	8.3982
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%) (加权)	12.3525	10.0009	23.51	7.9424
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%) (摊薄)	11.9080	10.1059	17.83	8.2423
每股经营活动产生的现金流量净额 (人民币元/股)	-8.1827	3.0489	-368.38	0.1021
指标项目	2003年末	2002年末	本年比上年增减 (%)	2001年末
每股净资产 (人民币元/股)	4.0181	4.5239	-11.18	4.3463
调整后每股净资产 (人民币元/股)	4.0016	4.4851	-10.78	4.3007

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动表

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减（+，-）					本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	
一、未上市流通股份							
1、发起人股份	304,088,710			91,226,613			395,315,323
其中							
国家持有股份							
境内法人持有股份	304,088,710			91,226,613			395,315,323
境外法人持有股份							
其他							
2、募集法人股份							
3、内部职工股							
4、优先股或其他							
未上市流通股份合计	304,088,710			91,226,613			395,315,323
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	120,000,000			36,000,000			156,000,000
2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
已上市流通股份合计	120,000,000			36,000,000			156,000,000
三、股份总数	424,088,710			127,226,613			551,315,323

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数		14,804				
股东名称	年度内增减	年末持股数量	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	股份状态(质押或冻结)	股东性质(国有股东或外资股东)
中国五矿集团公司	+91,226,613	395,315,323	71.70	未流通	无	国有股东
大鹏证券有限公司	-1,825,256	15,893,721	2.88	已流通	未知	
黑龙江中部引嫩工程管理处	+4,289,703	4,289,703	0.78	已流通	未知	
肖华孝	+2,257,800	2,257,800	0.41	已流通	未知	
罗天珍	+2,073,700	2,073,700	0.38	已流通	未知	
丘新华	+1,973,400	1,973,400	0.36	已流通	未知	
上海市企业年金发展中心	+1,910,996	1,910,996	0.35	已流通	未知	
罗元才	+1,868,500	1,868,500	0.34	已流通	未知	
王玉文	+1,864,000	1,864,000	0.34	已流通	未知	
周乃前	+1,816,009	1,816,009	0.33	已流通	未知	
前十名股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东中国五矿集团公司与其它股东之间不存在关联关系，流通股股东之间未知是否存在关联关系。					

前十名流通股股东持股情况		
股东名称名称(全称)	年末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
大鹏证券有限公司	15,893,721	A
黑龙江中部引嫩工程管理处	4,289,703	A
肖华孝	2,257,800	A
罗天珍	2,073,700	A
丘新华	1,973,400	A
上海市企业年金发展中心	1,910,996	A
罗元才	1,868,500	A
王玉文	1,864,000	A
周乃前	1,816,009	A
李福义	1,772,119	A
前十名流通股股东关联关系的说明	未知前十名流通股股东是否存在关联关系。	

4.3 实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东和其他实际控制人具体情况介绍

公司控股股东情况：
 控股股东名称：中国五矿集团公司（2004年1月以前原名：中国五金矿产进出口总公司）
 法定代表人：苗耕书
 成立日前：1950年3月
 注册资本：157,822.2万元
 公司类别：国有企业
 经营范围：进出口贸易、国内贸易、国际货运业务、金融业务、房地产业务、饭店旅游等服务贸易

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

单位：股

姓名	性别	年龄	职务	任职起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
苗耕书	男	62	董事长	2003.6—2006.5	11,200	14,560	公积金转增
高尚全	男	74	独立董事	2003.6—2006.5	0	0	
宋玉芳	男	47	董事	2003.6—2006.5	9,600	12,480	公积金转增
张元荣	男	48	副董事长	2003.6—2006.5	8,000	10,400	公积金转增
张新民	男	41	独立董事	2003.6—2006.5	0	0	
周放生	男	54	独立董事	2003.6—2006.5	0	0	
刘立军	男	40	董事	2003.6—2006.5	0	0	
宗庆生	男	44	董事	2003.6—2006.5	1500	1950	公积金转增
沈翎	女	42	董事	2003.6—2006.5	0	0	
于元萍	女	58	监事会主席	2003.6—2006.5	9,600	12,480	公积金转增
李林虎	男	49	监事	2003.6—2006.5	0	0	
钟建国	男	46	监事	2003.6—2006.5	8,000	10,400	公积金转增
肖风	女	41	监事	2003.6—2006.5	0	0	
于阳	男	45	监事	2003.6—2006.5	0	0	
何建增	男	41	监事	2003.6—2006.5	0	0	
辛希乐	男	41	监事	2003.6—2006.5	0	0	
周丽玉	女	48	监事	2003.6—2006.5	0	0	
徐思伟	男	37	总经理	2003.6—2006.5	0	0	
冯贵权	男	40	副总经理	2003.6—2006.5	0	0	
许强	男	45	副总经理	2003.6—2006.5	0	0	
高勇	男	45	董事会秘书	2003.6—2006.5	8,000	10,400	公积金转增
任建华	男	40	财务部总经理	2003.6—2006.5	0	0	

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴（是或否）
苗耕书	中国五矿集团公司	总裁	1997年9月至今	否
宋玉芳	中国五矿集团公司	副总裁	2000年4月至今	否
张元荣	中国五矿集团公司	副总裁	2000年4月至今	否
刘立军	中国五矿集团公司	企划部总经理	2000年6月至今	否
沈翎	中国五矿集团公司	财务部总经理	2002年11月至今	否
宗庆生	中国五矿集团公司	投资部总经理	2002年3月至今	否
于元萍	中国五矿集团公司	工会主席	1996年5月至今	否
钟建国	中国五矿集团公司	审计部总经理	1999年7月至2004年1月	否
李林虎	中国五矿集团公司	人力资源部总经理	2003年3月至今	否
于阳	中国五矿集团公司	纪检部总经理	2003年8月至今	否
肖风	中国五矿集团公司	法律事务部总经理	1998年12月至今	否

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：万元

年度报酬总额	297万元
金额最高的前三名董事的报酬总额	现任董事均不在本公司领取报酬
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	108万元
独立董事津贴	三位独立董事本年度津贴合计 45万元
独立董事其他待遇	无
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	苗耕书、宋玉芳、张元荣、刘立军、沈翎、宗庆生、于元萍、钟建国、李林虎、于阳、肖风

报酬区间	人数
25—30	2
31—38	5
41	1

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2003年，面对复杂多变的国内外形势，公司经营班子和全体员工在董事会的领导下，沉着应对，因势利导，从不利的市场环境中发现有利因素，抓住机遇，扩大了进口和国内贸易的经营规模，出口业务稳步增长，有效地控制了经营风险，超额完成了公司董事会确定的各项年度经营指标。由于经营规模扩大和受国家政策的影响，公司本报告期末处于存货高峰期，面对这一局面，公司采取了多种有效措施，严格控货，加快销售，尽快回笼资金，以使存货和短期借款降到合理的水平。截止报告日，公司存货的市场价格平稳。

根据业务统计和财务报告：2003年度，公司完成总经营额658,134万美元，比上年同期增长85.9%，其中，进口到货410,692万美元，比上年同期增长84.2%；出口45,796万美元，比上年同期增长36.6%；内贸额1,502,204万元人民币，比上年同期增长116.9%。公司实现主营业务收入5,212,274.5万元，比上年同期增长83.96%；实现利润总额44,403.42万元，比上年同期增长44.93%。

6.2 主营业务分行业或产品情况表

单位：人民币元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内外贸易	50,059,615,297.93	48,938,083,585.30	2.24	85.90	86.93	-0.49
国际货运、货代、仓储	1,251,382,619.74	1,157,115,445.00	7.53	44.70	46.54	-1.17
国际招标、投标	680,300,510.34	672,473,148.31	1.15	123.82	125.83	-0.88
酒店经营	103,473,373.00	91,622,552.30	11.45	-49.96	-17.40	-34.90
高新科技	27,973,187.73	13,683,898.93	51.08	-4.94	24.35	-11.52
其中：关联交易	3,575,810,421.68	3,467,571,328.29	3.03	75.62	73.28	1.31
关联交易的定价原则	关联方之间各项交易价格，根据同期同类交易的市场价格确定。					
关联交易必要性、持续性的说明	公司与关联方之间的商品购销是公司正常经营所必需的，在2004年仍将继续。					

(单位：人民币万元)

商品名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
不锈钢	1,023,228.95	1,014,215.80	0.88	25.05	25.15	-0.08

6.3 贸易类主营业务分地区情况

单位：人民币元

地区分部	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
国内	46,866,566,040.84	91.79
国外	3,193,049,257.09	28.14

6.4 采购和销售客户情况

前五名供应商采购金额合计	612,714.95 万元	占采购总额比重	10.40%
前五名销售客户销售金额合计	423,884.86 万元	占销售总额比重	8.13%

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

 适用 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

 适用 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

 适用 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

 适用 不适用

主营业务收入与主营业务成本比去年有大幅增长，主要原因是公司 2003 年度钢材国内贸易和进口业务大幅增加所致。

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

 适用 不适用

总资产年末余额比年初增幅达 109.22%，主要原因是由于本年度主营业务增加导致本期末预收客户保证金、预付客户货款及存货等增加所致。

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

 适用 不适用

2004 年，公司的业务经营将面临新的发展机遇和挑战，但发展的道路依然不会平坦，公司的外部经营环境仍然存在诸多不利因素，一是从 2004 年开始实施新的出口退税政策，将会增加大宗原材料商品的出口成本；二是近年来一些国家针对我国的各种贸易保护呈上升态势，将对公司的出口构成威胁；三是根据我国入世承诺，大多数产业保护措施于今年到期，更多的外资将直接进入我国开展业务，使公司面临更大的竞争压力。

6.10 完成盈利预测的情况

 适用 不适用

6.11 完成经营计划情况

 适用 不适用

6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.13 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
五矿营口中板有限责任公司增资扩股项目	9,780	良好	1,872.69
五矿（贵州）铁合金有限责任公司	3,894.47	2003年8月开始生产	-212.46
合计	13,674.47	-	

注：项目收益情况为公司本报告期末按权益法核算的对应公司相应的权益数额。

6.14 董事会对会计师事务所非标意见的说明

适用 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划

适用 不适用

2004 年公司的工作重点是逐步落实公司发展战略和三年规划提出的各项战略举措，完善战略支持体系，为实现规划提出的经营目标而努力工作。公司发展战略和三年规划提出八项战略举措：一是积极开展资本运作，二是加紧建设营销网络，三是努力控制关键资源，四是大力发展物流业务，五是拓展招标采购业务，六是合理利用融资工具，七是有效防范经营风险，八是充分整合贸易资源。为保障发展战略的顺利实施，公司要进一步完善以下战略支持体系：一是完善组织结构和管理职能；二是创新企业管理模式，建立优质高效管理机制；三是完善人力资源管理体系；四是完善财务保障体系；五是建立信息管理 ERP 系统；六是完善企业文化建设。2004 年公司要坚持稳健的经营策略，切实防范风险，规范业务流程，改善财务结构和现金流量，努力做到经营规模与经济效益同步增长。

新年度盈利预测

适用 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

根据公司 2003 年年度财务决算报告和中洲光华会计师事务所有限公司的审计报告，公司 2003 年度合并报表实现净利润 306,837,934.39 元，加上以前年度结转未分配利润 326,702,602.29 元，本年度累计可供分配的利润共计 633,540,536.68 元。公司 2003 年度母公司实现净利润 296,823,385.45 元，加上以前年度结转未分配利润 316,740,920.15 元，本年度累计可供分配的利润共计 613,564,305.60 元。按照母公司利润和合并利润孰低进行利润分配的原则，本报告期提取 10% 的法定盈余公积金 29,682,338.54 元、提取 5% 的法定公益金 14,841,169.27 元，本年度可供分配的利润为 569,040,797.79 元。

考虑到公司长远发展的需要，公司拟按总股本 551,315,323 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），共计分配股利 66,157,838.76 元，尚余未分配利润 502,882,959.03 元，结转至下年度。

2003 年度本公司无资本公积金转增股本预案。

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

交易对方及被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）
向五矿有色金属股份有限公司出售公司持有的厦门三虹钨钼股份有限公司 29,481,875 股的股权	2003 年 5 月 8 日	67,760,000 元	2,548,043.18 元	0	此关联交易是以经中发国际资产评估有限责任公司评估的评估值为基础，并考虑该股份的未来收益能力作为该股份转让的定价原则。

说明 7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

根据公司于 2002 年 3 月 26 日与五矿有色金属股份有限公司签订的《关于转让厦门三虹钨钼股份有限公司股份之合同书》的约定，该转让合同于 2003 年 4 月 25 日履行。公司以中发国际资产评估有限责任公司 2001 年 12 月 31 日为评估基准日出具的（2002）中发评报字第 014 号《五矿龙腾科技股份有限公司拟转让其持有的厦门三虹钨钼股份有限公司股权项目资产评估报告书》为依据，本期将其持有的厦门三虹钨钼股份有限公司 30.35% 的股权转让给五矿有色金属股份有限公司，共计取得股权转让款及 2002 年度持有收益 72,860,000 元，其中合同规定的股权转让价款为 67,760,000 元。另五矿有色金属股份有限公司尚欠公司 2003 年 1—5 月对厦门三虹钨钼股份有限公司的持有收益 2,548,043.18 元。

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
中国五矿石油器材贸易有限公司	2003年2月	1,500万美元	免保信用证开证额度	2003年2月至8月	已经履行完毕	是
太原钢铁(集团)公司	1997年11月29日	1,350万美元	银行贷款担保	1997年11月29日至2003年11月29日	已经履行完毕	否
担保发生额合计			2,850万美元			
担保余额合计			无			
其中：关联担保余额合计			无			
上市公司对控股子公司担保发生额合计			无			
上市公司的参股子公司担保余额合计			公司按持股比例24.67%统计的宁波联合股份有限公司的对外担保金额为人民币8,776.47万元。			
违规担保总额			无			
担保总额占公司净资产的比例			无			

注：根据宁波联合股份有限公司年度报告显示，该公司2003年年末的对外担保金额为人民币35,400万元，美元21.14万元，公司按持股比例24.67%统计了宁波联合股份有限公司的对外担保金额为人民币8,776.47万元。公司对该公司的对外担保从未提供过任何形式的担保、反担保或其他书面承诺。

7.4 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国五矿集团公司及其下属子公司	-133,337,394.85	56,069,968.65	385,167,680.99	459,991,149.84
北京威铭商网资讯技术有限公司		345,012.00		
北京金博润科技有限公司	1,145,530.30	1,145,530.30		
五矿营口中板有限责任公司				14,767,169.51
中国五矿石油器材贸易有限公司			36,559.20	36,559.20
往来款小计	-132,191,864.55	57,560,510.95	385,204,240.19	474,794,878.55
五矿集团财务有限责任公司 注	-360,611,305.11	578,031,399.54	1,326,068,000.00	1,326,068,000.00
合计	-492,803,169.66	635,591,910.49	1,711,272,240.19	1,800,862,878.55

注：五矿集团财务有限责任公司为经中国人民银行批准的非银行金融机构，上表列示的“向关联方提供资金”对应该公司的数额为公司在该公司的存款情况，“关联方向上市公司提供资金”对应该公司的数额为该公司向公司提供的短期借款情况。

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

□ 适用 √ 不适用

陈述公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项，公司董事会应说明该承诺事项在报告期内的履行情况。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

根据中国证监会有关要求和本公司《公司章程》的规定，公司聘任高尚全、张新民、周放生先生为公司新一届董事会独立董事，独立董事占董事会成员人数的三分之一。2003 年度内，除特殊情况外，三位独立董事均出席了公司历次董事会和股东大会，从独立和专业的角度，对公司的重大关联交易、董事和高管人员的聘免、对外担保等重大事项向公司董事会和股东大会发表独立意见，对公司的财务状况和对外投资事项给予了充分的关注，对公司的规范运作和经营管理等重大决策提出了专业性意见。公司独立董事在 2003 年度的工作是积极的和富有成效的，对公司董事会的决策和整体运作的规范化、科学化起到了良好的促进作用。

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。公司财务报告未被出具非标意见。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

本公司2003年度财务报告经中洲光华会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告《中洲光华（2004股审字第018）》。

9.2 比较式合并及母公司的资产负债表、利润表和当年的现金流量表

资产负债表

编制单位：五矿发展股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	合并		母公司	
	2003年12月31日	2002年12月31日	2003年12月31日	2002年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,856,090,772.94	1,867,583,114.56	48,284,986.71	55,704,046.06
短期投资	47,066,000.00	143,886,167.34	95,066,000.00	143,886,167.34
应收票据	585,994,715.11	267,466,169.91		
应收股利		15,626,940.00		15,626,940.00
应收利息				
应收账款	655,920,061.69	598,068,448.70	5,992.07	45,000,548.92
其他应收款	59,766,963.08	32,306,884.32	1,771,832,074.12	522,397,647.68
预付帐款	6,932,304,941.61	4,330,466,758.27		82,457,556.77
应收补贴款	117,169,625.48	89,574,431.48		24,877,440.16
存货	9,873,977,836.59	1,826,483,660.48		132,045.67
待摊费用	2,180,301.87	2,197,762.20		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	20,130,471,218.37	9,173,660,337.26	1,915,189,052.90	890,082,392.60
长期投资：				
长期股权投资	850,644,317.95	838,489,527.83	1,477,803,448.78	1,360,549,285.54
长期债权投资				
长期投资合计	850,644,317.95	838,489,527.83	1,477,803,448.78	1,360,549,285.54
其中：股权投资差额	283,042,030.56	291,402,863.36	281,979,879.98	290,128,282.66
其中：合并价差	288,338,159.50	297,316,017.02		
固定资产：				
固定资产原价	719,669,526.30	607,043,278.15	62,149,632.72	61,922,080.72
减：累计折旧	466,845,319.80	442,248,949.96	55,559,457.37	52,143,336.65
固定资产净值	252,824,206.50	164,794,328.19	6,590,175.35	9,778,744.07
减：固定资产减值准备	5,040,055.38	5,040,055.38		
固定资产净额	247,784,151.12	159,754,272.81	6,590,175.35	9,778,744.07
工程物资	1,510,034.72			
在建工程	52,776,870.51			
固定资产清理				
固定资产合计	302,071,056.35	159,754,272.81	6,590,175.35	9,778,744.07
无形资产及其他资产：				
无形资产	1,457,701.99	420,597.58		
长期待摊费用	3,073,321.98	2,642,334.47		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	4,531,023.97	3,062,932.05		
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	21,287,717,616.64	10,174,967,069.95	3,399,582,677.03	2,260,410,422.21

法定代表人：苗耕书

主管会计工作的负责人：徐思伟

会计机构负责人：任建华

资产负债表（续）

编制单位：五矿发展股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	合并		母公司	
	2003年12月31日	2002年12月31日	2003年12月31日	2002年12月31日
流动负债：				
短期借款	5,401,186,501.40	701,423,551.25	1,150,000,000.00	
应付票据	8,268,934,939.85	3,994,078,878.09		
应付账款	1,100,878,503.24	308,569,284.09		14,454,874.66
预收账款	4,319,528,759.59	2,990,547,679.19		21,991,613.38
应付工资	31,506,683.80	15,756,652.64		553,547.52
应付福利费	26,847,188.87	18,405,628.58	1,535,428.41	1,683,329.11
应付股利		127,317,302.10		127,226,613.00
应交税金	-271,146,170.31	-13,651,940.20	-1,621,641.00	6,122,743.61
其他应交款	3,098,616.46	1,465,225.64	-1,250.68	49,210.75
其他应付款	138,501,770.35	72,381,745.53	10,794,349.05	148,416,171.97
预提费用	2,310,018.75	3,227,330.43		
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	19,021,646,812.00	8,219,521,337.34	1,160,706,885.78	320,498,104.00
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计				
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	19,021,646,812.00	8,219,521,337.34	1,160,706,885.78	320,498,104.00
少数股东权益	50,824,741.05	36,930,898.44		
股东权益				
股本	551,315,323.00	424,088,710.00	551,315,323.00	424,088,710.00
减：已归还投资				
股本净额	551,315,323.00	424,088,710.00	551,315,323.00	424,088,710.00
资本公积	886,213,393.93	1,011,299,919.34	886,213,393.93	1,011,299,919.34
盈余公积	232,306,276.53	187,782,768.72	232,306,276.53	187,782,768.72
其中：法定公益金	106,270,248.54	91,429,079.27	106,270,248.54	91,429,079.27
未分配利润	589,017,028.87	326,702,602.29	569,040,797.79	316,740,920.15
未确认投资损失	-43,605,958.74	-31,359,166.18		
股东权益合计	2,215,246,063.59	1,918,514,834.17	2,238,875,791.25	1,939,912,318.21
负债及股东权益合计	21,287,717,616.64	10,174,967,069.95	3,399,582,677.03	2,260,410,422.21

法定代表人：苗耕书

主管会计工作的负责人：徐思伟

会计机构负责人：任建华

利润表

编制单位：五矿发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	合 并		母 公 司	
	2003 年度	2002 年度	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	52,122,744,988.74	28,333,294,459.30	134,133,273.60	649,718,071.20
减：主营业务成本	50,872,978,629.84	27,402,892,076.32	117,030,994.93	591,539,642.05
主营业务税金及附加	43,301,530.71	39,960,104.61	449,870.94	1,495,897.00
二、主营业务利润（亏损以“—”号填列）	1,206,464,828.19	890,442,278.37	16,652,407.73	56,682,532.15
加：其他业务利润（亏损以“—”号填列）	6,153,312.67	8,663,422.76		
减：营业费用	385,627,876.09	317,604,192.84	3,591,733.65	26,438,331.25
管理费用	326,338,957.22	264,068,343.17	30,129,281.45	33,008,799.89
财务费用	83,507,158.50	28,887,893.33	-8,391,098.68	-4,738,616.10
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	417,144,149.05	288,545,271.79	-8,677,508.69	1,974,017.11
加：投资收益（损失以“—”号填列）	24,737,483.71	19,266,482.10	306,784,846.67	182,993,190.41
补贴收入	2,229,747.34	1,854,775.78		
营业外收入	5,537,979.36	1,920,085.61		1,214,477.24
减：营业外支出	5,615,145.96	5,202,978.14	1,006,422.52	84,361.75
四、利润总额（亏损以“—”号填列）	444,034,213.50	306,383,637.14	297,100,915.46	186,097,323.01
减：所得税	161,718,424.32	100,722,746.26	277,530.01	6,412,618.36
减：少数股东损益	-12,275,352.66	14,826,441.07		
减：未确认投资损失	-12,246,792.55	-85,393.51		
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	306,837,934.39	190,919,843.32	296,823,385.45	179,684,704.65

补充资料：

项 目	注 释	本年发生数	上年发生数
出售、处置部门或被投资单位所得收益			
自然灾害发生的损失			
会计政策变更增加（或减少）利润总额			
会计估计变更增加（或减少）利润总额			
债务重组损失			
其他			

法定代表人：苗耕书

主管会计工作的负责人：徐思伟

会计机构负责人：任建华

现金流量表

编制单位：五矿发展股份有限公司

2003年度

金额单位：人民币元

项 目	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	48,284,756,253.93	179,897,727.68
收到的税费返还	79,279,953.65	23,246,575.40
收到的其他与经营活动有关的现金	117,762,870.56	73,364,306.69
现金流入小计	48,481,799,078.14	276,508,609.77
购买商品、接受劳务支付的现金	52,285,249,505.96	22,490,950.59
支付给职工以及为职工支付的现金	176,044,040.77	7,932,909.46
支付的各项税费	249,403,636.80	9,554,149.64
支付的其他与经营活动有关的现金	282,336,395.90	1,786,678,114.15
现金流出小计	52,993,033,579.43	1,826,656,123.84
经营活动产生的现金流量净额	-4,511,234,501.29	-1,550,147,514.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	378,178,033.26	377,997,568.36
取得投资收益所收到的现金	49,528,588.96	534,191,409.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	225,554.68	
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	427,932,176.90	912,188,977.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	99,483,615.93	620,998.00
投资所支付的现金	297,194,591.40	380,922,291.40
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	396,678,207.33	381,543,289.40
投资活动产生的现金流量净额	31,253,969.57	530,645,688.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	200,000.00	
借款所收到的现金	19,308,658,413.28	3,160,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	19,308,858,413.28	3,160,000,000.00
偿还债务所支付的现金	14,629,911,842.49	2,010,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	210,457,645.70	137,917,233.83
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	14,840,369,488.19	2,147,917,233.83
筹资活动产生现金流量净额	4,468,488,925.09	1,012,082,766.17
四、汇率变动对现金的影响额	-734.99	
五、现金及现金等价物净增加额	-11,492,341.62	-7,419,059.35

法定代表人：苗耕书

主管会计工作的负责人：徐思伟

会计机构负责人：任建华

现金流量表（续）

编制单位：五矿发展股份有限公司

2003年度

金额单位：人民币元

补充资料	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	306,837,934.39	296,823,385.45
加：少数股东损益	-12,275,352.66	
未确认投资损失	-12,246,792.55	
计提的资产减值准备	16,293,760.93	7,319,803.47
固定资产折旧	37,361,022.61	3,724,356.08
无形资产摊销	125,561.12	
长期待摊费用摊销	1,827,021.90	
待摊费用减少（减：增加）	17,460.33	
预提费用增加（减：减少）	-917,311.68	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	516,845.88	
固定资产报废损失	60,150.24	5,422.52
财务费用	77,399,943.69	10,690,620.83
投资损失（减：收益）	-21,034,128.04	-303,081,491.00
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-8,049,081,888.53	132,045.67
经营性应收项目的减少（减：增加）	-3,086,715,868.94	-1,383,197,051.87
经营性应付项目的增加（减：减少）	6,230,597,140.02	-182,564,605.22
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,511,234,501.29	-1,550,147,514.07
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
其他		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	1,856,090,772.94	48,284,986.71
减：现金的期初余额	1,867,583,114.56	55,704,046.06
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-11,492,341.62	-7,419,059.35

法定代表人：苗耕书

主管会计工作的负责人：徐思伟

会计机构负责人：任建华

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明

与最近一期年度报告相比，公司本年度根据修订后的《企业会计准则-资产负债表日后事项》的有关规定，对资产负债表日至财务报告批准报出日之间董事会制定的利润分配方案中的拟分配给投资者的现金股利由原作为调整事项在应付股利中列示，改为在股东权益中列示；公司从2003年度开始，法定公益金提取比例由原来的10%变更为5%，该事项已经公司2003年度第四次会议临时股东大会会议通过。

公司会计差错更正事项及其原因和影响：

2004年3月22日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于公司2003年度会计差错更正的专项报告》，具体内容如下：

1、关于2002年度未到期的进口押汇的追溯调整及帐务处理：鉴于美元融资成本较低，自2002年第四季度开始，公司尝试利用进口押汇贷款的方式进行筹资。进口押汇贷款是一种较为特殊的短期贸易融资方式，现阶段还是一种较新的金融产品。公司以单据向开证银行进行质押后由银行给予融资，银行将美元现汇直接对信用证的受益人进行支付，这种行为存在着对资产的信托关系，因此公司当时将进口押汇理解为未来的负债，2002年对未到期的进口押汇贷款652,278,518.92元未进行相关的账务处理。对此，公司2003年度作为会计差错进行追溯调整，调增2002年12月31日存货652,278,518.92元、短期借款652,278,518.92元。该项调整未对2002年度的损益和期末净资产构成影响。

2、关于2002年度两笔计提坏账准备的追溯调整和帐务处理：公司在2002年对应收净资产为负值的子公司—北京五矿腾龙信息技术有限公司25,650,613.16元、北京育英网信息技术有限公司7,554,993.96元的欠款，采用个别认定法，按30%的比例计提坏账准备9,961,682.14元。根据上述两个子公司的经营状况，公司在2002年合并报表时对其计提的坏账准备9,961,682.14元未进行合并抵销。按照财政部财会[2003]10号《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）》“企业集团的母公司在编制合并会计报表时，无论纳入合并会计报表范围的子公司的财务状况是否恶化，均应对内部交易形成的应收款项计提的坏账准备或对其他资产计提的减值准备予以抵销”的规定，公司2003年度对上述计提的坏账准备9,961,682.14元作为会计差错进行追溯调整，调增2002年度合并会计报表净利润9,961,682.14元，调增2003年年初留存收益9,961,682.14元。公司收到财政部财会[2003]10号《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）》文件的日期为2003年4月9日，当时公司2002年年度报告已经对外披露。

3、关于应收唐钢股份现金股利的追溯调整和帐务处理：唐山钢铁股份有限公司1998年所欠公司的现金股利2,848,860元一直未予归还，公司根据谨慎性原则对应收该公司2000年度、2001年度、2002年度现金股利共计7,217,112元未计入公司相关年度的期间收益中。2003年12月公司已将唐山钢铁股份有限公司所欠的股利10,065,972元全部结算完毕，其中对2000年—2001年所欠股利5,317,782元作为会计差错进行追溯调整，调增2003年年初留存收益5,317,782元。

上述1、2事项的有关情况，公司已经根据信息披露的有关要求，在本年度中期报告中作了相应的解释和说明。

本公司独立董事高尚全、张新民、周放生经审查上述专项报告后认为：上述追溯调整和帐务处理符合国家有关会计制度的相关规定，体现了稳健谨慎的原则，对公司2003年度损益不构成重大影响，公司不存在利用会计差错更正调节利润和粉饰报表的情形。

其他会计政策、会计估计和核算方法无变化。

9.4 与最近一期年度报告相比，合并范围变化情况说明如下：

公司本期出资38,944,700元与贵州清镇铁合金有限公司共同投资成立五矿（贵州）铁合金有限责任公司，该公司2003年7月15日成立，注册资本为64,907,800元，公司持有60%的股份，本期已将该公司会计报表纳入公司合并会计报表范围。