

# 五矿发展股份有限公司

## 2007 年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司董事长周中枢先生因工作原因未能出席本次董事会会议，书面委托副董事长张元荣先生代为出席会议并行使表决权。

独立董事张新民先生因工作原因未能出席本次董事会会议，书面委托独立董事李曙光先生代为出席会议并行使表决权。

1.3 天健华证中洲（北京）会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人周中枢先生，主管会计工作负责人冯贵权先生及会计机构负责人（会计主管人员）任建华先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	五矿发展
股票代码	600058
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	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	<a href="http://www.minlist.com.cn">http://www.minlist.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:minlist@minmetals.com">minlist@minmetals.com</a>

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	崔青莲	朱纳新
联系地址	北京市海淀区三里河路 5 号 B 座	北京市海淀区三里河路 5 号 B 座
电话	010-68494205	010-68494267
传真	010-68494207	010-68494207
电子信箱	<a href="mailto:cuiql@minmetals.com">cuiql@minmetals.com</a>	<a href="mailto:zhunx@minmetals.com">zhunx@minmetals.com</a>

## §3 会计数据和业务数据摘要:

## 3.1 主要会计数据

单位:百万元 币种:人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年增减(%)	2005 年
营业收入	85,057.88	76,491.43	11.20	66,596.95
利润总额	1,564.74	840.95	86.07	666.61
归属于上市公司股东的净利润	1,062.97	564.54	88.29	362.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,033.07	541.62	90.74	319.79
经营活动产生的现金流量净额	-442.56	7,410.48	-105.97	-3,978.51
	2007 年 末	2006 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年 末
总资产	33,253.57	21,519.60	54.53	27,131.03
所有者权益(或股东权益)	4,273.48	3,264.04	30.93	2,919.05

## 3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2007 年	2006 年	本年比上年增减(%)	2005 年
基本每股收益	1.2854	0.6827	88.29	0.4379
稀释每股收益	1.2854	0.6827	88.29	0.4379
扣除非经常性损益后的基本每股收益	1.2492	0.6549	90.74	0.3867
全面摊薄净资产收益率	24.8737	17.2959	增加 7.5778 个百分点	12.5360
加权平均净资产收益率	28.9522	18.3456	增加 10.6066 个百分点	12.6472
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	24.1739	16.5936	增加 7.5803 个百分点	11.0710
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	28.2527	17.6665	增加 10.5862 个百分点	11.1693
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.5352	8.9610	-105.97	-4.8109
	2007 年 末	2006 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产	5.1676	3.9470	30.93	3.5298

## 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-2,316,941.86
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费,但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外	52,074,240.54
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-6,775,584.46
其他非经常性损益项目	4,401,886.69
减:所得税	-17,470,801.69
减:影响少数股东损益	-6,719.00
合计	29,906,080.22

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	78,127,498.40	335,161,466.04	257,033,967.64	0
合计	78,127,498.40	335,161,466.04	257,033,967.64	0

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

## §4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

限售股份变动情况表

□适用 √不适用

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		70,071			
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国五矿集团公司	国有法人	63.22	522,772,985	522,772,985	
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	其他	1.51	12,446,383	0	未知
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	其他	1.44	11,897,300	0	未知
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	0.91	7,500,000	0	未知
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	其他	0.81	6,700,000	0	未知
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金	其他	0.75	6,189,619	0	未知
兴业银行股份有限公司—万家和谐增长混合型证券投资基金	其他	0.64	5,263,196	0	未知
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	其他	0.53	4,400,000	0	未知
中国银行—招商先锋证券投资基金	其他	0.52	4,299,758	0	未知
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	其他	0.52	4,274,004	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	12,446,383		人民币普通股		
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	11,897,300		人民币普通股		
中国建设银行—上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	7,500,000		人民币普通股		
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	6,700,000		人民币普通股		
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金	6,189,619		人民币普通股		
兴业银行股份有限公司—万家和谐增长混合型证券投资基金	5,263,196		人民币普通股		
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金	4,400,000		人民币普通股		
中国银行—招商先锋证券投资基金	4,299,758		人民币普通股		
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	4,274,004		人民币普通股		
华夏银行股份有限公司—德盛精选股票证券投资基金	3,779,328		人民币普通股		

上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司控股股东—中国五矿集团公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
--------------------	--

#### 4.3 控股股东及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 控股股东及实际控制人具体情况介绍

###### (1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国五矿集团公司

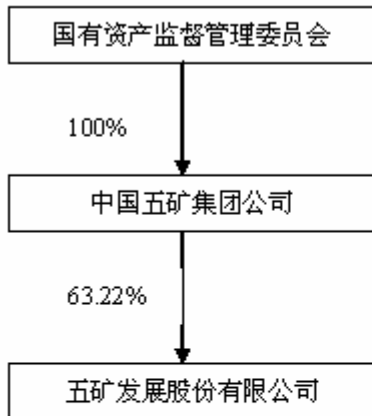
法人代表：周中枢

注册资本：1,578,222,000 元

成立日期：1950 年 3 月 10 日

主要经营业务或管理活动：进出口贸易、国内贸易、物流、金融、房地产、饭店旅游等服务贸易。

##### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 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及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元/税前)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
周中枢	董事长	男	55	2006-06~2009-06	19,240	19,240							是
高尚全	独立董事	男	78	2006-06~2009-06				20.00					否
张元荣	副董事长	男	52	2006-06~2009-06	20,280	15,280	二级市场买卖						是
沈翎	董事	女	46	2006-06~2009-06									是
张新民	独立董事	男	45	2006-06~2009-06				20.00					否
李曙光	独立董事	男	45	2006-06~2009-06				20.00					否
宗庆生	董事	男	48	2006-06~2009-06	3,802	3,802							是
邢波	董事	男	44	2007-04~2009-06									是
姚子平	董事	男	34	2007-04~2009-06									是
张素青	监事会主席	女	50	2006-06~2009-06									是
路少波	监事	男	50	2006-06~2009-06	10,140	10,140							是
于敏	监事	女	52	2006-06~2009-06	0	4,300	二级市场买卖						是
肖凤	监事	女	45	2006-06~2008-03									是
刘雷云	监事	男	42	2006-06~2009-06				23.55					否
周丽玉	监事	女	52	2006-06~2008-03				36.77					否
冯贵权	总经理	男	44	2006-07~2009-07				87.00					否
许强	常务副总经理	男	49	2006-07~2009-07				49.16					否
何建增	副总经理	男	45	2006-07~2009-07				63.50					否
高勇	副总经理	男	49	2006-07~2009-07	20,280	20,280		59.34					否
任建华	财务总监	男	44	2006-07~2009-07				58.29					否
崔青莲	董事会秘书	女	42	2006-07~2009-07				41.69					否
合计	/	/	/	/	73,742	73,042	/			/	/	/	/

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1、公司外部经营环境分析

2007 年, 政策和市场环境发生较大变化。宏观调控力度加大、出口退税下调或取消、对部分商品加征出口关税、人民币加速升值、海运费上涨等因素给公司经营带来多重压力。

## 2、公司主要业务构成、行业地位和主要竞争优势分析

公司是国内黑色金属流通领域最大的综合服务商，致力于提供冶金原材料及钢材流通领域的综合服务。公司围绕国内外钢铁企业及终端用户提供原材料供应和产品分销、配送、加工等一系列增值服务，这种从钢铁行业上下游同时展开业务的经营模式是公司相对其他钢铁原材料贸易商或钢材分销商所具备的核心竞争优势之一。

公司的主营业务是冶金原材料和钢材的国内外贸易，业务涵盖黑色金属产业链的各个关键环节。近年来，公司积极推进战略转型，上游控制资源，下游建设网络，并提出了“适度投资钢铁生产”的投资发展方向，目标是发展成为国内领先的、具有国际竞争力和成长性良好的黑色金属领域综合服务商。公司的业务模式包括内外贸的自营和代理、物流配送及加工、实业投资等；多业务的组合分散了公司的经营风险，保证了公司盈利的相对稳定。

## 3、公司报告期内总体经营情况

2007 年，公司加快战略转型的步伐，灵活应对政策和市场变化，适时调整业务重心，强化内部管理，严控经营风险，实现了经营规模和经济效益的同步增长，全面完成了年度经营计划。公司全年实现营业收入 851 亿元，比上年增长 11.20%，实现利润总额 15.65 亿元，比上年增长 86.07%；实现净利润 10.63 亿元，比上年增长 88.29%。公司 2007 年度营业规模持续增长，销售毛利率提高，以及公司投资的联营企业盈利增长，是公司 2007 年实现净利润与上年同期相比增长的主要原因。

### (二) 公司主营业务及其经营情况分析

#### 1、主营业务分行业情况表：

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
销售商品	83,813,573,171.13	80,656,508,026.42	3.77	10.47	9.42	增加 0.92 个百分点
提供劳务	3,416,008,824.45	3,180,776,922.79	6.89	59.12	64.69	减少 3.15 个百分点
招投标	29,800,755.58	8,175,508.74	72.57	14.29	-0.96	增加 4.22 个百分点
酒店餐饮	408,561,639.36	247,555,311.98	39.41	27.15	42.70	减少 6.6 个百分点
抵消	2,610,065,085.20	2,533,489,695.38	2.93	39.18	38.82	增加 0.26 个百分点
合计	85,057,879,305.32	81,559,526,074.55	4.11	11.20	10.22	增加 0.85 个百分点

占公司营业收入和营业利润 10%以上的行业为销售商品，销售商品的营业收入占营业收入总额的比重为 90%以上；本报告期和上年度的毛利率分别为 3.77%、2.85%，同比增长了 0.92 个百分点，增长幅度为 32.2%。

2、主营业务分地区情况表：

单位：元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)	上年营业收入
国内	76,727,001,571.42	19.97	63,956,860,609.57
国外	7,593,249,490.51	-39.39	12,527,446,720.92
合计	84,320,251,061.93	10.25	76,484,307,330.49

3、主要供应商、客户情况：

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	931,912.71	占采购总额比重 %	11.24
前五名销售客户销售金额合计	2,100,870.80	占销售总额比重 %	24.70

4、公司经营的主要产品

(1) 公司经营的主要产品与上年同期相比增减情况：

单位：吨

品名	总量	其中进口		其中出口		其中内贸	
		数量	同比增减	数量	同比增减	数量	同比增减
钢材	11,110,159	293,894	-54.5%	521,608	-19.9%	10,294,657	30.94%
钢坯	5,017,927	--	--	111,575	-76.4%	4,906,352	-4.27%
铁矿砂	9,971,673	6,316,079	29.5%	---	--	3,655,594	21.75%
焦炭	1,909,590	--	--	898,864	-11.8%	1,010,726	21.50%
煤炭	5,411,229	1,206,524	1,029.9%	3,561,773	-8.5%	642,932	13.67%

2007 年，公司内贸经营额已经占到公司总经营额的 70%以上，进出口业务占比不足 30%。其中，钢材经营结构发生巨大变化，由以进口为主的格局逐步转向以内贸为主，出口受国家政策影响，比去年同期有所下降。受国内强劲需求及关税政策影响，原材料进口业务增势迅猛，并由于原材料价格持续走高，内贸业务实现较大增长。

(2) 公司经营的主要产品及市场占有率情况：

单位：万美元、吨

品名	总量	总金额	占公司贸易额	进、出口数量占全国比重			
				进口		出口	
钢材	11,110,159	611,464	58.1%	293,894	1.72%	--	--
钢坯	5,017,927	197,164	18.7%	--	--	111,575	1.74%
铁矿砂	9,971,673	105,904	10.1%	6,316,079	1.65%	--	--
焦炭	1,909,590	32,971	3.1%	--	--	898,864	5.88%
煤炭	5,411,229	37,479	3.6%	1,206,524	2.37%	3,561,773	6.70%

(3) 占营业收入和营业利润 10%以上的产品为钢坯及冶金原材料，具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钢坯	13,135,484,733.90	12,928,678,478.10	1.57	63.14	63.18	0.04
冶金原材料	13,420,353,811.46	12,912,271,814.82	3.79	8.01	13.42	-0.78

## 5、公司主要财务指标变化情况及分析

(1) 报告期内公司资产、负债等同比发生变动的情况及其主要影响因素

单位：万元

项目	2007 年度		2006 年度		本年比上年增减额	增减幅度 (%)
	金额	占总资产 %	金额	占总资产 %		
货币资金	345,156	10.38	165,620	7.70	179,536	108.40
应收票据	74,133	2.23	8,835	0.41	65,298	739.08
其他应收款	14,045	0.42	29,892	1.39	-15,847	-53.01
预付账款	1,399,580	42.09	1,011,483	47.00	388,097	38.37
存货	1,109,563	33.37	641,513	29.81	468,050	72.96
可供出售金融资产	33,516	1.01	7,813	0.36	25,703	328.98
长期股权投资	130,017	3.91	74,579	3.47	55,438	74.33
固定资产	84,462	2.54	40,358	1.88	44,104	109.28
在建工程	390	0.01	23,272	1.08	-22,882	-98.32
递延所得税资产	22,870	0.69	16,967	0.79	5,903	34.79
短期借款	421,260	12.67	86,843	4.04	334,417	385.08
应付账款	225,901	6.79	68,366	3.18	157,535	230.43
预收账款	829,400	24.94	520,067	24.17	309,333	59.48
应付职工薪酬	27,773	0.84	19,922	0.93	7,851	39.41
应交税费	27,575	0.83	3,579	0.17	23,996	670.47
递延所得税负债	7,887	0.24	1,488	0.07	6,399	430.04
资产总额	3,325,357	100.00	2,151,960	100	1,173,397	54.53

报告期内，公司货币资金、应收票据、预付账款、应收补贴款、存货、长期股权投资、固定资产、短期借款、应付预收账款等同比发生了较大变化，其主要原因如下：

1) 货币资金比年初增加 179,536 万元，主要原因为年底时点客户集中还款及预收账款增加导致期末货币资金金额较大。

2) 应收票据比年初增加 65,298 万元，主要原因为随着内贸业务的增加收取的承兑汇票增多。

3) 其他应收款比年初减少 15,847 万元，主要原因为本报告期收回了部分款项及计提坏账准备增加。

4) 预付账款比年初增加 388,097 万元，主要原因为：a、本年度公司根据市场行情变化，进口业务量大幅减少，内贸业务订货量大幅增加，内贸业务需要提前预付货款；b、公司经营额继续保持增长势头，采购额及预付款随之增加。

5) 存货比年初增加 468,050 万元，主要原因为：a、公司经营规模逐步扩大，经营品种增多，加之原材料价格上涨，市场前景较好，公司加大了对货源的控制和储备，采购量及存货增加；b、主要商



品价格持续高位运行，致使单位投入成本较上年大幅增长。

6) 可供出售金融资产比年初增加 25,703 万元，其原因为报告期内公允价值增加。

7) 长期股权投资比年初增加 55,438 万元，其原因为公司本期对联营企业五矿营口中板有限责任公司增资及权益法核算增加投资。

8) 固定资产比年初增加 44,104 万元，主要原因为：a、本年度公司控股子公司北京香格里拉饭店三期工程从在建工程转入固定资产；b、本年新增合并单位苏州加工中心，由于其属于生产企业，因此固定资产金额相对较大。

9) 递延所得税资产比年初增加 5903 万元，其原因为本报告期计提的资产减值准备增加，因而导致确认的递延所得税资产增加。

10) 短期借款比年初增加 334,417 万元，其主要影响因素：a、本报告期内，公司经营额继续保持增长势头，库存货物有所增加；b、本报告期内人民币不断升值，公司增加了美元押汇借款，不仅有效地满足了业务对资金的需求，而且使公司汇兑收益大幅增加。

11) 应付帐款比年初增加 157,535 万元，主要原因为：一方面因公司业务规模继续增长，贸易负债也随之增加；另一方面由于年底存在较多货到票未到的情况，因此体现在暂估应付账款科目中，也导致应付账款的增加。

12) 预收账款比年初减少 261,820 万元，主要原因为：预收保证金增加。

13) 应付职工薪酬比年初增加 7,851 万元，为尚未支付的效益工资。

14) 应交税费比年初增加 23,996 万元，主要原因为：本报告期由于利润增加，应缴的企业所得税增加。

15) 递延所得税负债比年初增加 6,399 万元，其主要原因为可供出售金融资产的公允价值增加，因而导致确认的递延所得税负债增加。

(2) 报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据同比发生变动的情况及其主要影响因素：

单位：万元

项目	2007 年度	2006 年度	本年比上年增减额	增减幅度(%)
营业税金及附加	34,223	7,080	27,143	383.38
销售费用	52,755	80,957	-28,202	-34.84
管理费用	73,468	65,816	7,652	11.63
财务费用	10,436	21,280	-10,844	-50.96
资产减值损失	42,047	7,422	34,625	466.52
投资收益	20,308	14,584	5,724	39.25
所得税	49,314	26,146	23,168	88.61

变动说明：

1) 营业税金及附加比去年同期增加 383.38%的主要原因：a、本报告期支付的关税大幅增加；b、本报告期支付的营业税与城建税增加。

2) 销售费用比去年同期减少 34.84%的主要原因：主要由于按照新准则要求将采购过程中发生的费用计入了采购成本。

3) 管理费用比去年同期增加 11.63%的主要原因：a、本报告期比上年同期多计提了效益工资；b、本报告期增加了 ERP 实施费。

4) 财务费用比去年同期减少 50.96%的主要原因：一方面子公司五矿钢铁有限责任公司贸易类型发生变化，商品价值较高的进口业务减少，本报告期平均资金占用量减少，利息支出相应减少；另一方面，公司增加了美元押汇借款的融资方式，导致本期汇兑收益大幅增加。

5) 资产减值损失比去年同期增加 466.52%的主要原因：a、本期子公司五矿钢铁有限责任公司清理了预付帐款，将历年来一直通过不断追索但仍无实质进展的预付款项转入其他应收款按个别认定的

方法计提了相应的坏账准备；b、本报告期对部分存货计提了存货跌价准备，两方面原因导致本期资产减值损失大幅增加。

6) 投资收益比去年同期增加 39.25%的主要原因：本报告期采用权益法核算的参股公司的利润增加较多。

7) 所得税比去年同期增加 88.61%的主要原因：本报告期利润比去年同期增加

### (3) 公司现金流量表变动情况

项目	2007 年度	2006 年度	本年比上年增减额
经营活动产生的现金流量净额	-442,560,751.09	7,410,484,904.36	-7,853,045,655.45
投资活动产生的现金流量净额	-646,764,442.59	-236,985,175.84	-409,779,266.75
筹资活动产生的现金流量净额	2,846,202,092.37	-6,989,425,455.60	9,835,627,547.97

变动说明：

1) 经营活动产生的现金流量净额减少的主要影响因素：由于市场行情的变化，公司根据内外贸形势的变化改变了贸易结构，大量增加了内贸业务的比重，内贸业务的周转速度要慢于进口业务，资金占用增加；原材料业务经营规模迅速扩大，为加强市场地位建设，加大了对存货及预付款的投入，以上主要原因致使公司本报告期的经营现金流出较大。

报告期公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润存在重大差异，最主要的原因是本报告期存货、预付账款增加较大。

2) 投资活动产生的现金流量净额减少的主要影响因素：主要为对联营企业五矿营口中板有限责任公司增资。

3) 筹资活动产生的现金流量净额增加的主要影响因素：本报告期押汇贷款增加较大。

### 6、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	净利润
五矿钢铁有限责任公司	贸易	30,000	1,937,779	7,683
五矿贸易有限责任公司	贸易	3,366.24	80,639	14,027
中国矿产有限责任公司	贸易	2,519.85	1,033,165	58,760
五矿东方贸易进出口有限责任公司	贸易	1,352.52	5,343	379
五矿国际货运有限责任公司	货物运输	10,000	90,555	3,781
五矿国际招标有限责任公司	国际招投标	1,000	9,018	627
北京香格里拉饭店有限公司	酒店经营	3,697.30	17,559	2,346
五矿贵州铁合金有限责任公司	铁合金的生产和销售	6,490.78	43,823	1,991
五矿湖南铁合金有限责任公司	铁合金的生产和销售	1,000	46,652	609

来源于单个控股子公司的净利润对公司净利润影响达到 10%以上的情况如下：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
中国矿产有限责任公司	2,826,870	92,755	58,760
五矿贸易有限责任公司	73,763	17,902	14,027

公司下属子公司-中国矿产有限责任公司上年度净利润为 32,950 万元，本报告期比上年度增加 25,810 万元，增长 78.33%。公司下属子公司-五矿贸易有限责任公司上年度净利润为 4,318 万元，本报告期比上年度增加 9,709 万元，增长 224.85%。

来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的情况如下：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	营业收入	营业利润	净利润	参股公司 贡献的投 资收益	占上市公 司净利润 的比重 (%)
五矿营口中板有 限责任公司	861,324	111,101	75,294	16,662	15.67

#### 7、公司战略实施情况

2007 年，公司继续推进战略转型，本着做强做大主业，打通黑色金属产业链的思路，公司认真编制大商品战略规划，加大关键资源控制力度、提升增值服务能力，推进黑色业务一体化整合工作，并通过股权转让等方式退出了非主业投资项目，持续打造五矿发展的核心竞争力。

#### 8、公司资本运作情况

2007 年 6 月，为了实现商品经营和资本经营的双轮驱动，公司正式启动了配股再融资工作，配股募集资金用于收购集团公司直接和间接持有的五矿营口中板有限责任公司的全部股权，并补充公司流动资金。2007 年 9 月 10 日，公司 2007 年度第一次临时股东大会通过了公司的配股方案。2007 年 12 月 26 日，中国证监会发审委审核通过了公司配股事项，2008 年 2 月 18 日，公司配股事项获得中国证监会的发行批文，2008 年 3 月 13 日，公司配售股份正式上市流通，公司配股工作全面完成。

#### 9、公司新业务开展情况

2007 年，公司冶金设备工程业务进展顺利，保持良好发展态势。10 月份，公司与中冶联合承担的巴西 Acominas 钢铁厂高炉项目顺利出铁，进入试生产阶段，项目履行取得重大进展。乌克兰等国设备出口项目也处于顺利执行中。为推动设备出口业务的进一步发展，公司第四届董事会第十七次会议决定设立五矿工程技术有限责任公司，实行专业化经营，着力培育公司新的利润增长点。

#### 10、2007 年存在的困难和不足：

公司战略转型工作有待进一步加强，资产负债率有待进一步降低，周转率有待进一步提高，矿产资源开发和营销网络建设有待进一步推进，风险控制能力有待进一步提高。

#### （三）对公司未来发展的展望

##### 1、2008 年经营形势分析

2008 年，预计中国经济仍将处于高速增长周期，投资有望继续保持快速增长，受宏观调控政策和国内消费增长的影响，贸易顺差增速有望回落。2008 年，从紧的货币政策，人民币升值和通货膨胀给公司业务经营和资金管理带来了新的挑战。与此同时，钢铁行业兼并重组的加速，节能减排的深入开展，将会推动产业整合和结构升级，促进行业集中度提高，也给公司整合产业链、扩大市场份额带来了新的机遇。

2008 年，公司主要的经营风险包括市场风险、汇率风险、财务风险、货物风险等。进出口政策的调整对公司业务将造成一定影响。目前，公司的资产负债率仍然偏高，流动资产周转率偏低，银根紧缩对公司形成一定的财务压力。此外，由于业务需要，公司存在较大的库存货物周转，货物管理的风险依然存在。

##### 2、规模效益并重，努力完成年度经营计划。

根据公司《2006-2010 五年发展规划》和公司的实际经营情况，按照科学发展、实事求是的原则确定了 2008 年完成营业收入 890 亿元-920 亿元的经营目标，相应的营业成本为 840 亿元-868 亿元，期间费用为 18 亿元-22 亿元。公司将以发展战略为指导，创新经营模式，控制经营风险，提高对现金流、资金周转率等重要考核指标的重视程度，处理好安全、规模和效益的关系，确保年度计划的完成。

3、充分发挥董事会各专业委员会的功能，进一步提升公司治理水平。

2008 年，公司将进一步修订《公司章程》、《董事会议事规则》及各专业委员会的工作细则等规章制度，加强各专业委员会的工作，在公司的战略实施、项目投资、绩效考核、关联交易等重大决策中，充分发挥公司董事会成员的专业技能和水平，充分发挥独立董事的作用，切实提高董事会的科学决策水平和工作效率。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

## 6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

## 6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

## 6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

内容同“被投资的公司情况”。上述收购股权、投资设立新公司、增加注册资本等事项均已完成。

## 6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

根据公司 2007 年年度财务决算报告和天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司的审计报告，公司 2007 年度合并报表实现净利润（归属于母公司）1,062,974,407.47 元，加上以前年度结转未分配利润 1,407,019,614.86 元，本年度累计可供分配的利润共计 2,470,066,022.33 元。本报告期按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积金 57,184,555.71 元，两个外商投资企业北京香格里拉饭店及货运下属子公司金玛国际运输代理有限公司提取职工奖励及福利基金 699,570.77 元，2006 年度利润分配方案在 2007 年度实施的应付普通股股利 248,091,895.50 元，本年度合并可供分配的利润为 2,164,090,000.35 元。

考虑到公司长远发展的需要，公司拟按配股后最新总股本 1,071,910,711 股为基数，每 10 股派发现金红利 5 元（含税），共计派发现金红利 535,955,355.50 元，尚余未分配利润 1,628,134,644.85 元，结转至下年度。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

## §7 重要事项

### 7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
北京金干线运输科技有限公司	北京金博润科技有限公司 50% 的股权	2007 年 4 月 2 日	3,774.25			否	是	是

### 7.2 出售资产

□适用 √不适用

### 7.3 重大担保

□适用 √不适用

### 7.4 重大关联交易

#### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
澳洲五矿有限公司			3,231.54	0.04
德国五矿有限公司	3,405.08	0.04	6,579.16	0.08
二十三冶集团物资设备租赁安装有限公司	325.12	0.00		
广西中鑫矿业开发有限公司	924.96	0.01		
美国矿产金属有限公司	9,595.20	0.11	3,019.29	0.04
南洋五矿实业有限公司	9,630.87	0.11	13,363.66	0.16
日本五金矿产株式会社	9,997.17	0.12	68,749.83	0.83
五矿天威钢铁有限公司	6,309.21	0.08	3,579.45	0.04
五矿香港控股有限公司	9,632.94	0.11	48,465.34	0.58
五矿营口中板有限责任公司	214,525.46	2.56	374,540.07	4.52
五矿有色金属股份有限公司	2,527.77	0.03		
五矿浙江国际贸易有限公司	351.47	0.00		
英国金属矿产有限公司	68.89	0.00	14,188.02	0.17
中国五矿南京国际贸易有限公司	98.66	0.00		
合计	267,392.81	3.19	535,716.36	6.46

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 2,673,927,947.40 元。

#### 7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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			-82,439,938.77	35,170,058.36
五矿有色金属股份有限公司			1,043,000.00	1,043,000.00
合计			-81,396,938.77	36,213,058.36

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元，余额 0 元。

#### 7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

#### 7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

#### 7.6 承诺事项履行情况

##### 7.6.1 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

√适用 □不适用

股改承诺及履行情况：

(1)中国五矿集团公司承诺持有的五矿发展原非流通股股份自获得上市流通权之日起三十六个月内，不通过上海证券交易所挂牌交易出售持有的五矿发展原非流通股股份。

(2)中国五矿集团公司承诺持有的五矿发展原非流通股股份自三十六个月禁售期后的二十四个月内，只有当证券市场挂牌的股票价格不低于 2006 年 2 月 24 日收盘价的 107.69%，即 7 元时才通过上海证券交易所挂牌交易出售持有的五矿发展原非流通股股份。在上述期间，当五矿发展派发红股、转增股本、增资扩股、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化时，价格相应调整。

(3)中国五矿集团公司承诺将在 2006、2007、2008 年度股东大会中提出现金分红议案，建议五矿发展的现金分红比例不低于当年实现的可分配利润的 40%，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

中国五矿集团公司严格履行承诺

##### 7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

#### 7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

2005 年 3 月，本公司就与厦门国际信托投资有限公司有关大鹏证券股权转让合同欠款纠纷事项向深圳市中级人民法院提起诉讼，该事项详细情况刊登在 2005 年 3 月 29 日《中国证券报》和《上海证

券报》上；2007 年 1 月 10 日，本公司公告了该案件一审判决情况，详细情况刊登在 2007 年 1 月 10 日的《中国证券报》和《上海证券报》上。

本公司对一审判决持有异议，于 2007 年 1 月 19 日向广东省高级人民法院提起上诉。2007 年 4 月 13 日，本公司收到广东省高级人民法院的《审理上诉案件通知书》，该案进入二审审理程序。

2007 年 9 月 30 日，公司收到广东省高级人民法院送达的（2007）粤高法民二终字第 103 号《民事判决书》，判决结果如下：驳回上诉，维持原判。上述判决为终审判决。

根据上述判决，公司应于判决生效之日起十日内履行判决书下的付款义务，向厦门国投返还股权转让款人民币 4,000 万元，同时向其支付已由其预交的应由公司承担的一审反诉案件受理费 105,475 元。

目前，公司已经按照终审判决书履行完毕返还股权转让款的义务。由于公司 2006 年将持有的大鹏证券股权 8,280 万元全额提取长期股权投资减值准备，本次诉讼对公司本期利润或期后利润无重大影响。

该事项已刊登在 2007 年 10 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

## 7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

### 7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

### 7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公 司股 权 比 例 (%)	期末账面 值	报告期损益	报告期所有者 权益变 动	会计核算 科目	股 份 来 源
宁波联合 集团股份 有限公司	600051	203,986,829.10	21.56	280,256,784.61	17,575,255.92	17,575,255.92	长期股权 投资	购 买
北京四单 商场股份 有限公司	600723	21,050,176	1.17	88,457,787		43,976,225.46	可供出售 金融资产	购 买
唐山钢铁 股份有限 公司	000709	27,541,435.52	0.44	246,703,679.04	3,456,616.80	128,236,532.86	可供出售 金融资产	购 买
合计			-				-	-

### 7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

### 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，审计机构出具了评价意见，详见公司 2007 年年度报告全文。

## § 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。

## § 9 财务报告

### 9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
<b>审计报告</b>	
天健华证中洲审(2008)GF 字第 010005 号	
<p>五矿发展股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的五矿发展股份有限公司（以下简称五矿发展公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2007 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表、股东权益增减变动表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定编制财务报表是五矿发展公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>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。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，五矿发展公司财务报表已经按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了五矿发展公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。</p> <p>天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师：王忻、熊亚菊</p> <p>北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 12 层</p> <p style="text-align: right;">2008 年 3 月 27 日</p>	



## 9.2 财务报表

合并资产负债表  
2007 年 12 月 31 日

编制单位：五矿发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	3,451,555,393.85	1,656,196,605.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	741,325,692.99	88,348,000.33
应收账款	3	1,065,734,622.46	1,286,866,595.73
预付款项	5	13,995,800,974.45	10,114,832,800.60
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			245,653.61
其他应收款	4/a	140,450,730.02	298,919,250.39
买入返售金融资产			
存货	6	11,095,634,946.90	6,415,132,799.43
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		30,490,502,360.67	19,860,541,705.47
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	7	335,161,466.04	78,127,498.40
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	8/b	1,300,173,289.33	745,789,760.74
投资性房地产	9	11,054,717.92	11,644,414.21
固定资产	10	844,620,761.72	403,575,109.62
在建工程	11	3,902,286.91	232,721,129.84
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	35,042,142.09	14,641,228.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	13	4,414,667.44	2,886,429.14
递延所得税资产	14	228,699,650.43	169,671,302.67
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,763,068,981.88	1,659,056,873.13
资产总计		33,253,571,342.55	21,519,598,578.60

<b>流动负债：</b>			
短期借款	16	4,212,595,989.39	868,426,042.45
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	17	13,117,161,870.79	10,715,025,641.76
应付账款	18	2,259,011,787.03	683,657,931.47
预收款项	19	8,293,996,512.36	5,200,672,766.24
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	20	277,733,910.79	199,219,494.85
应交税费	21	275,752,903.81	35,786,074.97
应付利息		503,752.50	214,200.00
应付股利		366,057.35	
其他应付款	22	256,881,102.12	321,308,025.58
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		28,694,003,886.14	18,024,310,177.32
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	23	132,885,520.95	182,943,470.60
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	24	5,200,000.00	
递延所得税负债	25	78,867,625.24	14,880,967.05
其他非流动负债	26	1,500,000.00	
非流动负债合计		218,453,146.19	197,824,437.65
负债合计		28,912,457,032.33	18,222,134,614.97
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	27	826,972,985.00	826,972,985.00
资本公积	28	915,084,168.04	719,820,788.06
减：库存股			
盈余公积	29	393,774,669.47	336,590,113.76
一般风险准备			
未分配利润	30	2,137,652,314.41	1,380,653,928.92
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4,273,484,136.92	3,264,037,815.74
少数股东权益	31	67,630,173.30	33,426,147.89
所有者权益合计		4,341,114,310.22	3,297,463,963.63
负债和所有者权益总计		33,253,571,342.55	21,519,598,578.60

公司法定代表人：周中枢

主管会计工作负责人：冯贵权

会计机构负责人：任建华

**母公司资产负债表**  
2007 年 12 月 31 日

编制单位：五矿发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,690,576,839.37	566,628,236.77
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			10,920,000.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款		1,217,141,038.34	1,183,505,184.72
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		30,000,000.00	30,000,000.00
流动资产合计		2,937,717,877.71	1,791,053,421.49
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		335,161,466.04	78,127,498.40
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,062,229,317.77	1,202,857,556.42
投资性房地产		6,597,382.32	6,857,041.89
固定资产		3,538,141.37	3,209,501.94
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		30,512,567.17	39,164,953.73
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,438,038,874.67	1,330,216,552.38
资产总计		5,375,756,752.38	3,121,269,973.87
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		22,956,054.99	21,951,689.47
应交税费		19,124.05	7,761,591.75

应付利息			
应付股利			
其他应付款		2,212,938,586.96	532,501,335.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,235,913,766.00	562,214,616.72
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		72,033,192.69	10,262,605.03
其他非流动负债			
非流动负债合计		72,033,192.69	10,262,605.03
负债合计		2,307,946,958.69	572,477,221.75
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		826,972,985.00	826,972,985.00
资本公积		842,486,345.90	647,222,965.92
减：库存股			
盈余公积		393,774,669.47	336,590,113.76
未分配利润		1,004,575,793.32	738,006,687.44
所有者权益（或股东权益）合计		3,067,809,793.69	2,548,792,752.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,375,756,752.38	3,121,269,973.87

公司法定代表人：周中枢

主管会计工作负责人：冯贵权

会计机构负责人：任建华

**合并利润表**  
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：五矿发展股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		85,057,879,305.32	76,491,432,770.02
其中：营业收入		85,057,879,305.32	76,491,432,770.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	32	83,688,817,662.12	75,824,740,037.09
其中：营业成本		81,559,526,074.55	73,999,194,112.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	33	342,228,862.06	70,796,829.85
销售费用		527,545,848.28	809,567,663.50
管理费用		734,684,085.24	658,159,935.46
财务费用	34	104,364,892.36	212,804,587.67
资产减值损失	35	420,467,899.63	74,216,908.01
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	36/c	203,077,325.87	145,844,450.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		195,370,049.91	141,860,005.50
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,572,138,969.07	812,537,183.39
加：营业外收入	37	4,107,321.37	34,779,904.96
减：营业外支出	38	11,508,159.44	6,368,805.43
其中：非流动资产处置损失		1,176,333.29	880,427.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,564,738,131.00	840,948,282.92
减：所得税费用	39	493,135,098.94	261,458,862.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,071,603,032.06	579,489,420.47
归属于母公司所有者的净利润		1,062,974,407.47	564,543,701.25
少数股东损益	40	8,628,624.59	14,945,719.22
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.2854	0.6827
（二）稀释每股收益		1.2854	0.6827

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

公司法定代表人：周中枢 主管会计工作负责人：冯贵权 会计机构负责人：任建华

**母公司利润表**  
2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：五矿发展股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		864,376.81	541,564.00
减：营业成本		926,032.75	671,544.93
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		39,925,382.20	38,721,441.77
财务费用		-24,754,680.59	-25,963,378.97
资产减值损失		198,532.83	37,146,163.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		595,928,834.03	567,344,833.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		188,604,915.13	141,469,433.43
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		580,497,943.65	517,310,625.78
加：营业外收入			18,488,101.52
减：营业外支出			138,805.33
其中：非流动资产处置净损失			68,746.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		580,497,943.65	535,659,921.97
减：所得税费用		8,652,386.56	1,323,343.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		571,845,557.09	534,336,578.62

公司法定代表人：周中枢

主管会计工作负责人：冯贵权

会计机构负责人：任建华

**合并现金流量表**  
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:五矿发展股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		93,514,486,466.69	73,848,954,505.32
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		283,499,438.69	234,403,427.12
收到其他与经营活动有关的现金	41A	278,866,474.88	291,452,624.49
经营活动现金流入小计		94,076,852,380.26	74,374,810,556.93
购买商品、接受劳务支付的现金		92,428,789,514.75	65,537,893,937.69
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		454,671,734.54	300,899,945.38
支付的各项税费		908,726,666.73	657,619,815.52
支付其他与经营活动有关的现金	41B	727,225,215.33	467,911,953.98
经营活动现金流出小计		94,519,413,131.35	66,964,325,652.57
经营活动产生的现金流量净额	41C	-442,560,751.09	7,410,484,904.36
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		633,678.26	2,356,152.08
取得投资收益收到的现金		118,845,904.91	11,251,135.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,621,003.79	28,021,762.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		17,861,649.52	
收到其他与投资活动有关的现金		499,615.21	
投资活动现金流入小计		140,461,851.69	41,629,050.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		286,963,875.88	241,793,940.84
投资支付的现金		500,262,418.40	32,737,379.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			4,082,906.01
投资活动现金流出小计		787,226,294.28	278,614,225.85
投资活动产生的现金流量净额		-646,764,442.59	-236,985,175.84

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		37,280,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		17,839,569,299.14	12,891,403,124.27
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			1,283,321.10
筹资活动现金流入小计		17,876,849,299.14	12,892,686,445.37
偿还债务支付的现金		14,568,597,022.41	19,355,284,498.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		459,836,156.71	526,577,920.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,941,675.85	
支付其他与筹资活动有关的现金	41D	2,214,027.65	249,482.43
筹资活动现金流出小计		15,030,647,206.77	19,882,111,900.97
筹资活动产生的现金流量净额		2,846,202,092.37	-6,989,425,455.60
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-329,897.18	-1,453,560.27
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,756,547,001.51	182,620,712.65
加：期初现金及现金等价物余额		1,656,196,605.38	1,473,575,892.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		3,412,743,606.89	1,656,196,605.38

公司法定代表人：周中枢

主管会计工作负责人：冯贵权

会计机构负责人：任建华



**母公司现金流量表**  
2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:五矿发展股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,860,645,524.79	2,854,519,888.33
经营活动现金流入小计		1,860,645,524.79	2,854,519,888.33
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		14,895,907.42	13,797,284.80
待摊费用减少(减:增加)			-10,920,000.00
支付的各项税费		7,742,791.51	142,402.07
支付其他与经营活动有关的现金		154,206,417.44	812,393,609.49
经营活动现金流出小计		176,845,116.37	826,333,296.36
经营活动产生的现金流量净额		1,683,800,408.42	2,028,186,591.97
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			600,000.00
取得投资收益收到的现金		517,019,290.56	428,664,692.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			18,120,730.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		17,861,649.52	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		534,880,940.08	447,385,422.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,206,168.00	861,396.04
投资支付的现金		798,323,867.40	276,303,017.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		799,530,035.40	277,164,413.04
投资活动产生的现金流量净额		-264,649,095.32	170,221,009.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		7,150,000,000.00	6,880,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,150,000,000.00	6,880,000,000.00
偿还债务支付的现金		7,150,000,000.00	8,310,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		295,202,710.50	320,546,530.50
支付其他与筹资活动有关的现金			249,482.43
筹资活动现金流出小计		7,445,202,710.50	8,630,796,012.93
筹资活动产生的现金流量净额		-295,202,710.50	-1,750,796,012.93
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,123,948,602.60	447,611,588.91
加:期初现金及现金等价物余额		566,628,236.77	119,016,647.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,690,576,839.37	566,628,236.77

公司法定代表人:周中枢

主管会计工作负责人:冯贵权

会计机构负责人:任建华

**合并所有者权益变动表**  
2007 年 1-12 月

编制单位：五矿发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	826,972,985.00	666,743,607.36		409,309,056.38		1,392,477,171.00		33,144,717.28	3,328,647,537.02	
加：会计政策变更		53,077,180.70		-72,718,942.62		-11,823,242.08		281,430.61	-31,183,573.39	
前期差错更正										
二、本年初余额	826,972,985.00	719,820,788.06		336,590,113.76		1,380,653,928.92		33,426,147.89	3,297,463,963.63	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		195,263,379.98		57,184,555.71		756,998,385.49		34,204,025.41	1,043,650,346.59	
(一) 净利润						1,062,974,407.47		8,628,624.59	1,071,603,032.06	
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		195,263,379.98							195,263,379.98	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		257,033,967.64							257,033,967.64	
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响										
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-61,770,587.66							-61,770,587.66	
4. 其他										
上述(一)和(二)小计		195,263,379.98				1,062,974,407.47		8,628,624.59	1,266,866,412.04	
(三) 所有者投入和减少资本								29,280,000.00	29,280,000.00	
1. 所有者投入资本								29,280,000.00	29,280,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配				57,184,555.71		-305,976,021.98		-3,704,599.18	-252,496,065.45	
1. 提取盈余公积				57,184,555.71		-57,184,555.71				
2. 提取一般风险准备						248,091,895.50				
3. 对所有者(或股东)的分配								-3,307,733.21	-251,399,628.71	
4. 其他						-699,570.77		-396,865.97	-1,096,436.74	
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
四、本期期末余额	826,972,985.00	915,084,168.04		393,774,669.47		2,137,652,314.41		67,630,173.30	4,341,114,310.22	

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	826,972,985.00	664,357,149.12		353,356,054.67		1,167,019,830.02		18,769,305.75	3,030,475,324.56
加:会计政策变更		26,219,107.43		-70,199,598.77		-48,678,347.70		295,026.93	-92,363,812.11
前期差错更正									
二、本年初余额	826,972,985.00	690,576,256.55		283,156,455.90		1,118,341,482.32		19,064,332.68	2,938,111,512.45
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		29,244,531.51		53,433,657.86		262,312,446.60		14,361,815.21	359,352,451.18
(一)净利润						564,543,701.25		14,945,719.22	579,489,420.47
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		29,244,531.51							29,244,531.51
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		40,086,676.52							40,086,676.52
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-13,228,603.25							-13,228,603.25
4.其他		2,386,458.24							2,386,458.24
上述(一)和(二)小计		29,244,531.51				564,543,701.25		14,945,719.22	608,733,951.98
(三)所有者投入和减少资本								-151,377.42	-151,377.42
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他								-151,377.42	-151,377.42
(四)利润分配				53,433,657.86		-302,231,254.65		-432,526.59	-249,230,123.38
1.提取盈余公积				53,433,657.86		-53,433,657.86			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						-248,091,895.50			-248,091,895.50
4.其他						-705,701.29		-432,526.59	-1,138,227.88
(五)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
四、本期期末余额	826,972,985.00	719,820,788.06		336,590,113.76		1,380,653,928.92		33,426,147.89	3,297,463,963.63

公司法定代表人:周中枢

主管会计工作负责人:冯贵权

会计机构负责人:任建华

**母公司所有者权益变动表**  
2007 年 1-12 月

编制单位：五矿发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	826,972,985.00	666,743,607.36		409,309,056.38	1,392,477,171.00	3,295,502,819.74
加：会计政策变更		-19,520,641.44		-69,781,421.96	-654,470,483.56	-746,710,067.62
前期差错更正						
二、本年初余额	826,972,985.00	647,222,965.92		336,590,113.76	738,006,687.44	2,548,792,752.12
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		195,263,379.98		57,184,555.71	266,569,105.88	519,017,041.57
(一)净利润					571,845,557.09	571,845,557.09
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		195,263,379.98				195,263,379.98
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		257,033,967.64				257,033,967.64
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-61,770,587.66				-61,770,587.66
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		195,263,379.98			571,845,557.09	767,108,937.07
(三)所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四)利润分配				57,184,555.71	-305,276,451.21	-248,091,895.50
1. 提取盈余公积				57,184,555.71	-57,184,555.71	
2. 对所有者(或股东)的分配					-248,091,895.50	-248,091,895.50
3. 其他						
(五)所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	826,972,985.00	842,486,345.90		393,774,669.47	1,004,575,793.32	3,067,809,793.69

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	826,972,985.00	664,357,149.12		353,356,054.67	1,136,992,051.10	2,981,678,239.89
加:会计政策变更		-73,367,463.07		-67,262,078.11	-605,358,702.98	-745,988,244.16
前期差错更正						
二、本年初余额	826,972,985.00	590,989,686.05		286,093,976.56	531,633,348.12	2,235,689,995.73
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		26,858,073.27		53,433,657.86	232,811,025.26	313,102,756.39
(一)净利润					534,336,578.62	534,336,578.62
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		26,858,073.27				26,858,073.27
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		40,086,676.52				40,086,676.52
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-13,228,603.25				-13,228,603.25
4.其他						
上述(一)和(二)小计		26,858,073.27			534,336,578.62	561,194,651.89
(三)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配				53,433,657.86	-301,525,553.36	-248,091,895.50
1.提取盈余公积				53,433,657.86	-53,433,657.86	
2.对所有者(或股东)的分配					-248,091,895.50	-248,091,895.50
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	826,972,985.00	617,847,759.32		339,527,634.42	764,444,373.38	2,548,792,752.12

公司法定代表人:周中枢

主管会计工作负责人:冯贵权

会计机构负责人:任建华

## 9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

## (1) 报告期会计政策变更

本公司在 2007 年之前执行原《企业会计准则》及《企业会计制度》，自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》，并按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》对 2007 年财务报表进行调整后列报。

上述重大会计政策变更调增 2006 年年初资本公积 26,219,107.43 元、调减留存收益 118,877,946.47 元，其中：调减盈余公积 70,199,598.77 元，调减未分配利润 48,678,347.70 元。调增 2007 年年初资本公积 53,077,180.70 元、调减留存收益 84,542,184.70 元，其中：调减盈余公积 72,718,942.62 元，调减未分配利润 11,823,242.08 元。具体分项说明如下：

序号	变更内容及理由	2006 年初累积影响数	2007 年初累积影响数
1	同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-262,925,067.36	-253,969,711.34
2	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	3,542,018.30	3,011,215.27
3	所得税	138,716,390.89	154,508,905.01
4	母公司对联营企业按新准则追溯调整后报表进行权益法核算	37,961,405.94	38,483,845.20
5	以公允价值计量且其变动计入资本公积的可供出售金融资产	-6,122,097.39	33,964,579.13
6	公司与联营企业之间发生的未实现内部交易损益归属于公司的部分	-1,810,207.11	-7,463,837.27
7	子公司未确认投资亏损	-2,021,282.31	
	合计	-92,658,839.04	-31,465,004.00

## (2) 报告期会计估计变更

公司本期无需要说明的重大会计估计变更事项。

## 9.4 本报告期无会计差错更正。

## 9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

公司名称	合并期间	变更原因	年末净资产	报告期净利润
<b>新纳入合并范围的公司</b>				
五矿（湖南）铁合金有限责任公司	2007 年	新增投资, 持股 100%	16,088,855.84	6,088,855.84
五矿工程技术有限责任公司	2007 年	新增投资, 持股 100%	80,000,000.00	尚未正式营业