五矿发展股份有限公司
2004 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、 董事张元荣，因工作原因未能出席本次董事会会议，书面委托董事宋玉芳代为出席会议并行使表决权；独立董事高尚全，因工作原因未能出席本次董事会会议，书面委托独立董事张新民代为出席会议并行使表决权；特此说明。

1.3、北京中洲光华会计师事务所有限公司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，主管会计工作负责人冯贵权，会计机构负责人任建华声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

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 北京市海淀区三里河路5号
联系地址	北京市海淀区三里

传真	010－68494207	010-68494207
电子信箱	gaoyong@minmetals.com	cuiql@minmetals.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:百万元　币种:人民币

主要会计数据	2004 年	2003 年	本期比上期增减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
主营业务收入	64,593.46	52,122.74	23.93	28,333.29	28,333.29
利润总额	968.17	444.03	118.04	306.38	293.76
净利润	598.10	306.84	94.92	190.92	178.30
扣除非经常性损益的净利润	593.73	263.79	125.08	193.88	181.26
主要会计数据	2004 年末	2003 年末	本期比上期增减(%)	2002 年末	
				调整后	调整前
总资产	18,143.73	21,287.72	-14.77	10,174.97	9,507.41
股东权益	2,764.77	2,215.25	24.81	1,918.51	1,903.24
经营活动产生的现金流量净额	1,878.68	-4,511.23	141.64	1,293.01	1,945.29

3.2 主要财务指标

单位:元　币种:人民币

主要财务指标	2004 年	2003 年	本期比上期增减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
每股收益	0.7232	0.5566	29.93	0.4502	0.4204
净资产收益率(%)	21.6331	13.8512	7.78	9.9514	9.3682
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)（摊薄）	21.4750	11.9080	9.57	10.1059	9.3696
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)（加权）	23.9291	12.3525	11.58	10.0009	9.2829
每股经营活动产生的现金流量净额	2.2718	-8.1827	127.76	3.0489	4.5870
主要财务指标	2004 年末	2003 年末	本期比上期增减(%)	2002 年末	
				调整后	调整前
每股净资产	3.3432	4.0181	-16.80	4.5239	4.4878
调整后的每股净资产	3.3181	4.0016	-17.08	4.4851	4.4491

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
各种形式的政府补贴	2,261,679.00
短期投资收益	5,415,012.90
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-2,266,299.68
所得税影响数	-1,039,075.36
合计	4,371,316.86

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 股份变动情况表　　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	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	395,315,323			197,657,662				592,972,985
其中：								
国家持有股份								
境内法人持有股份	395,315,323			197,657,662				592,972,985

4、其他								
已上市流通股份合计	156,000,000			78,000,000				234,000,000
三、股份总数	551,315,323			275,657,662				826,972,985

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表　　单位：股

报告期脑　q　　uU>鬳佩　W&uS顳　x　　BgU>魆榐tA(r　H　胤D　C'　　H颳D　　H飓5>嗟　馺

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

100%

71.70%

§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	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

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	是否在股东单位领取报酬、津贴（是或否）
周中枢	中国五矿集团公司	总裁	2004-12-29～	是
宋玉芳	中国五矿集团公司	副总裁	2000-04-01～	是

6.13 非募集资金项目情况
√适用□不适用

单位:万元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
收购贵州铁合金有限公司部分股权	1,998.45	已于 2004 年 10 月完成有关工商登记变更手续。	本报告期内，该公司的主营业务收入为 38935.55 万元，净利润 1163.13 万元
收购上海昌敬实业有限公司、五矿浙江国际贸易有限公司分别持有的五矿钢铁杭州有限公司 40%、30%的股权	326.35	已于 2004 年 9 月完成有关工商登记变更手续。	本报告期内，五矿钢铁杭州有限责任公司的主营业务收入为 44330.01 万元，净利润 500.16 万元
合计	2,324.80	/	/

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明
□适用√不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

根据公司 2004 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 2004 年度合并报表实现净利润 598,104,684.48 元，加上以前年度结转未分配利润 589,017,028.87 元，本年度累计未分配的利润共计 1,187,121,713.35 元。公司 2004 年度母公司实现净利润 579,888,628.44 元，加上以前年度结转未分配利润 569,040,797.79 元，本年度累计未分配的利润共计 1,148,929,426.23 元。按照母公司利润和合并利润孰低进行利润分配的原则，2004 年度报告期提取 10%的法定盈余公积金 57,988,862.84 元、提取 5%的法定公益金 28,994,431.42 元，2004 年度实施的 2003 年度利润分配方案实际支付普通股股利 66,157,838.76 元，2004 年度合并可供分配的利润为 1,033,980,580.33 元。

根据 2005 年 3 月 30 日公司第三届董事会第十四次会议决议，拟以 2004 年 12 月 31 日股本 826,972,985 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），共计分派现金股利 165,394,597 元。本期无资本公积金转增股本预案。

该事项尚需 2004 年度股东大会审议批准。

§7 重要事项

7.1 收购资产
√适用□不适用

单位:万元　币种:人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	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
贵州清镇铁合金有限公司，贵州清镇铁合金有限公司持有的五矿贵州铁合金有限公司 40%股权及相关的土地使用权	2004-04-01	1,998.45	348.94	否	是	是

2004 年 3 月 22 日，本公司第三届董事会第六次会议审议通过了收购贵州清镇铁合金有限公司部分资产的议案。本公司控股子公司五矿贸易有限责任公司以自有资金 1,800 万元（实际对外投资金额为 1,998.45 万元），收购贵州清镇铁合金有限公司持有的五矿贵州铁合金有限公司 40%的股份及其

所有的相关土地使用权。该项收购完成后，本公司直接和间接全资持有五矿贵州铁合金有限公司 100%的股权。该事项公告已于 2004 年 3 月 24 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》上。五矿贵州铁合金有限公司本报告期共实现主营业务收入 38,935.55 万元，实现净利润 1,163.13 万元。上述事项已于 2004 年 10 月 26 日完成工商登记有关变更手续。

7.2 出售资产

√适用□不适用

2004 年 8 月 27 日，本公司向厦门国际信托投资有限公司转让本公司持有的大鹏证券 4.4%股权，该资产的帐面价值为 8,280 万元人民币，实际出售金额为 8,280 万元人民币。

该事项的具体情况详见 2004 年 8 月 28 日和 2005 年

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	1,025.88			
中国五金矿产进出口大连公司		45.90		
中国五矿石油器材贸易有限公司			1,948.34	1,952
中鑫国际仓储运输有限公司				176.14
五矿船务代理有限责任公司				310.00
五矿浙江国际贸易有限公司			286.35	286.35
中国五矿集团公司			1,161.50	1,161.50
合计	1,025.88	45.90	3,396.19	3,885.99

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 1,025.88 万元人民币 ， 余额 45.90 万元人民币 。

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

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
(1) 独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
高尚全	6	4	2		
张新民	6	5	1		
周放生	6	4	2		

在 2004 年度，在公司董事会会议正式审议、讨论有关的关联交易决策及其它事项之前，独立董事积极参加到有关事项的前期审核工作中，根据公司提供的有关资料与有关人员进行过多次深入地讨论和沟通，了解相关事项的背景情况，共同探讨最现实可行的解决方案，以符合国家有关法律法规及规范性文件的规定，确保公司董事会对重大事项决策的科学性、有效性、合规性，确保公司及公司全体股东的最大利益，有效地履行了独立董事的职责。

§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

本报告期公司财务报告经北京中洲光华会计师事务所有限公司审计，注册会计师杨艳波、倪忻签字出具了收购、出 骸3. 擦 ） 娀 Ｕｐ型Ｂ５！ ＋？ａ ｄ蔀１ 疟，ｇ． 留型＝ ＝ 筏浑

资产负债表

编制单位:五矿发展股份有限公司　　2004 年 12 月 31 日　　单位:元　币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	1,417,800,226.60	1,856,090,772.94	64,369,960.39	48,284,986.71
短期投资		47,066,000.00	48,000,000.00	95,066,000.00
应收票据	277,678,073.17	585,994,715.11	2,037,200.00	
应收股利				
应收利息				
应收账款	1,286,116,561.06	655,920,061.69		5,992.07
其他应收款	55,489,336.70	59,766,963.08	2,206,109,004.64	1,771,832,074.12
预付账款	6,691,715,611.65	6,932,304,941.61		
应收补贴款	64,145,011.53	117,169,625.48		
存货	7,101,962,643.15	9,873,977,836.59		
待摊费用	2,588,688.82	2,180,301.87		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	16,897,496,152.68	20,130,471,218.37	2,320,516,165.03	1,915,189,052.90
长期投资：				
长期股权投资	782,305,526.58	850,644,317.95	1,761,622,512.00	1,477,803,448.78
长期债权投资				
长期投资合计	782,305,526.58	850,644,317.95	1,761,622,512.00	1,477,803,448.78
其中：合并价差	279,360,301.98	288,338,159.50		
其中：股权投资差额	274,681,197.76	283,042,030.56	273,831,477.30	281,979,879.98
固定资产：				
固定资产原价				

流动负债：

1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额	-67,093,437.86			
5.债务重组损失				
6.其他				

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

现金流量表

编制单位:五矿发展股份有限公司　　2004 年　　单位:元　币种:人民币

项目	合并数	母公司数
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	63,072,688,734.26	
收到的税费返还	274,842,317.30	1,996,325.18
收到的其他与经营活动有关的现金	137,079,405.14	253,235,983.03
现金流入小计	63,484,610,456.70	255,232,308.21
购买商品、接受劳务支付的现金	60,714,597,420.84	
支付给职工以及为职工支付的现金	238,411,665.58	9,832,935.14
支付的各项税费	360,349,561.39	896,406.57
支付的其他与经营活动有关的现金	292,575,306.64	657,464,961.60

支付的其他与筹资活动有关的现金	144,691.56	144,691.56
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	22,498,355,641.08	3,825,343,578.32
筹资活动产生的现金流量净额	-2,220,039,227.79	14,656,421.68
四、汇率变动对现金的影响	-148.23	
五、现金及现金等价物净增加额	-438,290,546.34	16,084,973.68
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	598,104,684.48	579,888,628.44
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-13,426,519.63	
减：未确认的投资损失	-2,057,411.60	
加：计提的资产减值准备	182,162,236.15	63,908,879.22
固定资产折旧	56,034,792.21	3,676,709.72
无形资产摊销	471,224.05	
长期待摊费用摊销	865,994.56	
待摊费用减少（减：增加）	-408,386.95	
预提费用增加（减：减少）	9,236,780.21	888,000.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	6,744,060.15	1,040.00
固定资产报废损失	110,309.82	
财务费用	216,401,572.89	19,185,739.56
投资损失（减：收益）	-46,675,823.04	-662,180,979.49
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	2,771,779,063.84	
经营性应收项目的减少(减：增加)	-139,492,608.45	-457,206,699.72
经营性应付项目的增加(减：减少)	-1,781,521,876.73	38,876,687.17
其他	16,233,587.09	
经营活动产生的现金流量净额	1,878,676,502.25	-412,961,995.10
2．不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	1,417,800,226.60	64,369,960.39
减：现金的期初余额	1,856,090,772.94	48,284,986.71
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	-438,290,546.34	16,084,973.68

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 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

公司基于稳健经营和财务谨慎性的原则，结合贸易型企业的特点及自身的实际情况， 并借鉴了

帐龄	原坏帐计提比例	变更后的坏账计提比例
1 年以内	1%	5%
1—2 年	10%	30%
2—3 年	15%	50%
3 年以上	—	100%
3—5 年	30%	—
5 年以上	100%	—

9.4 本报告期无会计差错变更

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

本期公司及所属子公司五矿钢铁有限责任公司出资购买了上海昌敬实业有限公司持有的五矿钢铁杭州有限公司 40%、五矿浙江国际贸易有限公司持有的五矿钢铁杭州有限公司 30%的股权，截至 2004 年 12 月 31 日止，公司及所属子公司五矿钢铁有限责任公司分别持有该公司 10%、90%的股权。本期已将该公司会计报表纳入五矿钢铁有限责任公司合并会计报表范围。

上述股权购买日为 2004 年 4 月 30 日，五矿钢铁杭州有限公司主要财务状况及经营成果如下：

单位：人民币元

主要财务状况	2004 年 4 月 30 日	主要经营成果	2004 年 5—12 月
流动资产	40,111,721.55	主营业务收入	329,937,008.73
固定资产	915,081.55	主营业务利润	18,091,543.98
流动负债	32,890,952.19	利润总额	4,837,775.98
净资产	8,135,850.91	净利润	2,183,054.04

五矿发展股份有限公司

董事长：周中枢

二 00 五年三月三十日