

五矿发展股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 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，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司副董事长张元荣先生因工作原因未能出席本次董事会会议，书面委托董事邢波先生代为出席会议并行使表决权。

公司董事沈翎女士因工作原因未能出席本次董事会会议，书面委托董事宗庆生先生代为出席会议并行使表决权。

1.3 天健光华（北京）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
公司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	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	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	cuiql@minmetals.com	zhunx@minmetals.com

§ 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

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减(%)	2006 年
营业收入	113,203.81	87,780.47	28.96	78,721.05
利润总额	1,262.28	2,409.05	-47.60	1,324.60
归属于上市公司股东的净利润	895.34	1,443.44	-37.97	811.07
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净利润	708.14	966.46	-26.73	788.15
经营活动产生的现金流量净额	-2,543.62	-740.60	-243.45	7,409.68
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年 末增减(%)	2006 年末
总资产	37,697.76	39,893.03	-5.50	27,013.54
所有者权益（或股东权益）	8,239.73	6,578.03	25.26	4,098.08

3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减 (%)	2006 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.8497	1.4988	-43.31	0.8422
稀释每股收益 (元 / 股)	0.8497	1.4988	-43.31	0.8422
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 (元 / 股)	0.6720	1.0035	-33.03	0.8184
全面摊薄净资产收益率 (%)	10.8661	21.9434	减少 11.08 个百分点	19.7914
加权平均净资产收益率 (%)	11.3140	27.0406	减少 15.73 个百分点	18.5115
扣除非经常性损益后 全面摊薄净资产收益率 (%)	8.5942	14.6922	减少 6.10 个百分点	19.2321
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	8.9485	18.1050	减少 9.16 个百分点	19.7107
每股经营活动产生的 现金流量净额 (元 / 股)	-2.3730	-0.8956	-164.96	8.9600
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2006 年末
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元 / 股)	7.6870	7.9544	-3.36	4.9555

注：公司本期收购控股股东中国五矿集团公司及其附属企业营口中板厂分别持有的五矿营口中板有限责任公司 49.88%和 11.99%的股权，构成同一控制下的控股合并。五矿营口中板有限责任公司从本期开始成为公司的子公司，纳入公司合并报表范围。根据《企业会计准则》的规定，公司对可比期间的财务数据进行了重述。

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	-6,937,122.19
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	31,886,329.91
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	23,836,219.11
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	74,952,771.41
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	92,251,670.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	32,506,459.69
少数股东权益影响额	-16,198,390.76
所得税影响额	-45,098,833.20
合计	187,199,104.41

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	522,772,985	63.22						522,772,985	48.77
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	522,772,985	63.22						522,772,985	48.77
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	304,200,000	36.78	244,937,726				244,937,726	549,137,726	51.23
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	304,200,000	36.78	244,937,726				244,937,726	549,137,726	51.23
三、股份总数	826,972,985	100	244,937,726				244,937,726	1,071,910,711	100

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					99,031 户	
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	63.50	680,604,922	522,772,985	无	
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	未知	0.99	10,654,634	0	未知	
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	未知	0.69	7,387,065	0	未知	
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	未知	0.41	4,373,388	0	未知	
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	未知	0.36	3,900,000	0	未知	
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	未知	0.34	3,688,362	0	未知	
中国农业银行—大成积极成长股票型证券投资基金	未知	0.28	2,999,995	0	未知	
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.26	2,734,098	0	未知	
太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—022L-CT001 沪	未知	0.25	2,725,650	0	未知	
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	未知	0.24	2,580,000	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的数量	股份种类
中国五矿集团公司	157,831,937	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	10,654,634	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	7,387,065	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	4,373,388	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	3,900,000	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	3,688,362	人民币普通股
中国农业银行—大成积极成长股票型证券投资基金	2,999,995	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,734,098	人民币普通股
太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—022L—CT001 沪	2,725,650	人民币普通股
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	2,580,000	人民币普通股
上述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

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位：元 币种：人民币

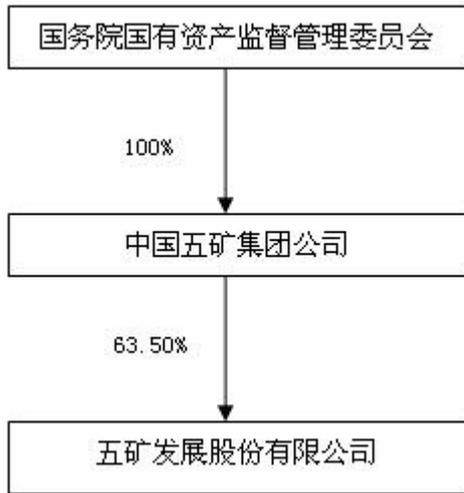
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国五矿集团公司	周中枢	2,476,086,000.00	1950年3月10日	进出口贸易、国内贸易、物流、金融、房地产、饭店旅游等服务贸易。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位：元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
国务院国有资产监督管理委员会				

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				股 单 位 关 单 位 领 取 报 酬、
									可行权股 数	已行权数 量	行权价 (元)	期末股 票市价 (元)	
	董事		5	200 0 2009 0	19 240	25 012	股						
	董事		1	2008 04 2009 0				13. 8					
元	董事		53	200 0 2009 0	15 280	19 8 4	股						
	董事		4	200 0 2009 0									
	董事		4	200 0 2009 0				20					
	董事		4	200 0 2009 0				20					
	董事		49	200 0 2009 0	3 802	4 943	股						
	董事		45	200 04 2009 0									
	董事		35	200 04 2009 0	0	2 00	级						

张素青	监事会主席	女	51	2006-06~ 2009-06																是
路少波	监事	男	51	2006-06~ 2009-06	10,140	13,182	配股													是
于敏	监事	女	53	2006-06~ 2009-06	4,300	5,590	配股													是
尤勇	监事	男	35	2008-04~ 2009-06																是
刘雷云	监事	男	43	2006-06~ 2009-06							67.41									否
喻恩刚	监事	男	41	2008-03~ 2009-06							32.75									否
冯贵权	总经理	男	45	2006-07~ 2009-07	0	20,000	二级市场 买入				87.38									否
许强	常务副总经理	男	50	2006-07~ 2009-07	0	10,000	二级市场 买入				64.73									否
何建增	副总经理	男	46	2006-07~ 2009-07							93.60									否
高勇	副总经理	男	50	2006-07~ 2009-07	20,280	26,364	配股				63.91									否
李明克	副总经理	男	57	2008-01~ 2009-07							65.11									否
陈绍荣	副总经理	男	46	2008-01~ 2009-07	0	10,000	二级市场 买入				63.37									否
邓楚平	副总经理	男	46	2008-04~ 2009-07							44.07									否
任建华	财务总监	男	45	2006-07~ 2009-07	0	10,000	二级市场 买入				63.30									否
崔青莲	董事会秘书	女	43	2006-07~ 2009-07	0	10,000	二级市场 买入				51.67									否

注：陈清泰先生自 2008 年 4 月 22 日开始担任公司的独立董事，其薪酬为自 2008 年 4 月 22 日至本报告期末的数额。

§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

2008 年，公司面临的外部经营环境极其复杂，上半年钢铁及冶金原材料价格持续上涨，高位运行，下半年，由次贷引起的金融危机席卷全球，打击惨烈，钢铁行业更是成为重灾区，公司经营的多种商品价格上演了“蹦极式”的下跌，公司经营遭受到市场下滑、增效受阻、库存加大等强烈冲击。

2、公司主要业务构成、行业地位和主要竞争优势分析

公司是目前国内最大的钢材经销商和冶金原材料集成供应商，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。

公司主营业务涵盖了钢铁、原材料、物流、国际招标、冶金实业、酒店经营等。公司正致力于加强钢材营销网络及增值服务功能建设，并逐步加大对相关资源的投资力度，而钢铁及冶金原材料物流服务于为公司的国内外贸易提供支持的同时，也得到业界的广泛认可，具有可观的增长潜力。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

2008 年,公司稳步推进战略转型,灵活应对市场变化,有效抵御经营风险,全年实现营业收入 1,132 亿元,同比增长 33%,实现利润总额 12.62 亿元,同比下降 19.36%,净利润 9.44 亿元,同比减少 11.94%。经营规模继续保持增长、财务绩效表现较为稳健(同比计算基数采用 2007 年年度报告相关数据)。公司资信状况良好,能够获得充足的银行授信,国家信贷政策调整未对公司的经营产生重大影响。针对人民币升值的趋势,公司合理安排债务结构,取得 4.77 亿汇兑净收益。

公司 2008 年未能实现配股时提出的当年盈利预测目标。主要原因是:(1)由于受到美国次贷危机所引发的全球金融危机等客观因素影响,2008 年本公司所处实际经营环境与盈利预测假设条件存在着较大差异。公司经营的钢材和原材料市场价格在 2008 年下半年骤然下跌,致使第四季度出现了亏损。

(2)由于公司经营的部分商品价格在 2008 年下半年出现了深幅下跌,公司年末按照会计准则的要求对期末存货计提了 17.92 亿元的存货跌价准备。(3)营口中板主要产品中厚板的价格从年初每吨 5,000 元,最低跌至 3,100 元,跌幅 38%,导致其盈利没有达到预期,并计提了大额的资产减值准备。(4)公司部分经营商品的出口退税被取消,同时国家大幅提高了部分商品的出口关税。

4、战略转型情况

2008 年,公司战略转型工作有序推进。在黑色金属产业链上游,公司与阿曼马斯喀特公司合资设立了五矿泰曼矿业有限责任公司,对阿曼境内的锰矿资源进行勘探和开采。在国内则设立了五矿(桃江)矿业有限责任公司,积极研究推进桃江锰矿的收购工作。在中游,公司配股收购了五矿营口中板有限责任公司的股权,增强了公司对中厚板等关键钢材产品资源的掌控能力。在下游,公司与西安西电变压器有限责任公司共同投资建设常州钢材加工中心,继续提升增值服务能力。在新业务方面,2007 年底成立的工程公司开局良好,2008 年上半年与巴西签订了总金额达 2.7 亿元的设备出口合同,下半年又成功中标俄罗斯车里雅宾斯克钢厂万能轧机改造项目。此外,公司基于做强主业,有进有退的原则,对下属歇业公司进行清算。

5、资本运作情况

2008 年,公司成功实施了配股再融资工作,共募集资金 43.36 亿元。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。配股完成后,公司的净资产规模有所扩大,资产负债率有效降低,对公司推进发展战略、抵御市场风险提供了强有力的支持。

(二) 报告期内公司业务经营状况

1、营业收入分行业情况表：

单位:元 币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	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	109,592,561,444.93	105,546,145,769.64	3.69	32.75	32.70	0.04
冶炼加工	11,338,003,447.03	9,917,528,778.08	12.53	14.84	22.92	-5.75
提供劳务	4,053,580,695.98	3,737,003,031.69	7.81	18.66	17.49	0.92
招投标	33,261,468.39	9,252,203.52	72.18	11.61	13.17	-0.38
酒店餐饮	515,354,813.73	266,061,879.00	48.37	26.14	7.48	8.96
减: 内部交易抵消	12,328,954,354.11	12,608,300,526.85	-2.27	45.03	50.61	-3.78
合计	113,203,807,515.95	106,867,691,135.08	5.60	28.96	29.27	-0.22

占公司营业收入和营业利润 10%以上的行业为国内外贸易,国内外贸易的营业收入占营业收入总额的比重为 96.81%;本报告期和上年度的毛利率分别为 3.69%、3.65%,同比增长了 0.04 个百分点,增长幅度为 1.1%。

2、占营业收入或营业利润 10%以上的产品为铁矿砂、焦炭、铬铁、铬矿及锰矿，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 (%)
铁矿砂	13,254,322,278.11	13,007,185,341.89	1.86	-1.24	0.73	-1.92
焦炭	3,207,405,909.70	2,829,820,966.08	11.77	30.14	24.08	4.31
铬铁	2,114,958,814.91	1,911,556,621.48	9.62	76.55	64.77	6.46
铬矿	1,653,166,619.54	1,437,919,661.33	13.02	15.28	17.88	-1.92
锰矿	757,185,308.46	607,632,385.53	19.75	65.06	93.75	-11.88

3、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	102,345,837,139.82	27.63	80,187,216,199.82
国外	10,857,970,376.13	43.00	7,593,249,490.51
合计	113,203,807,515.95	28.96	87,780,465,690.33

4、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	1,461,834.52	占采购总额比重 %	14.01
前五名销售客户销售金额合计	1,323,678.47	占销售总额比重 %	11.69

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 币种：人民币

项目	2008 年度		2007 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	211,245	5.60	364,323	9.13	-153,078	-42.02
应收账款	199,682	5.30	105,055	2.63	94,627	90.07
其他应收款	31,949	0.85	14,409	0.36	17,540	121.73
预付帐款	924,076	24.51	1,422,357	35.65	-498,281	-35.03
可供出售金融资产	4,951	0.13	33,516	0.84	-28,565	-85.23
在建工程	424,607	11.26	135,767	3.40	288,840	212.75
无形资产	89,561	2.38	64,390	1.61	25,171	39.09
递延所得税资产	74,018	1.96	26,220	0.66	47,798	182.30
短期借款	684,440	18.16	497,260	12.46	187,180	37.64
应付票据	834,930	22.15	1,329,748	33.33	-494,818	-37.21
应交税费	75,040	1.99	52,356	1.31	22,684	43.33
其他应付款	18,661	0.50	55,410	1.39	-36,749	-66.32
长期借款	355,435	9.43	166,931	4.18	188,504	112.92
长期应付款	11,346	0.30	-	0.00	11,346	
递延所得税负债	686	0.02	7,887	0.20	-7,201	-91.30
资本公积	380,318	10.09	274,385	6.88	105,933	38.61
资产总额	3,769,776	100.00	3,989,303	100.00	-219,527	-5.50

报告期内，公司货币资金、应收账款、预付账款、在建工程、短期借款、应付票据、资本公积等同比发生了较大变化，其主要原因如下：

- 1) 货币资金比年初减少 153,078 万元，主要原因为年底归还部分银行贷款。
- 2) 应收账款比年初增加 94,627 万元，主要原因为业务规模增长所致。
- 3) 其他应收款比年初增加 17,540 万元，主要原因为本报告期公司将供应商未按合同规定提供相关货物且短期内没有能力归还欠款的预付账款转入其他应收款所致。
- 4) 预付账款比年初减少 498,281 万元，主要原因为本报告期第四季度受国际国内原材料、钢材市场大幅下跌的影响，我司适当控制了存货采购量，对外预付大幅减少，以降低由于经济危机和市场需求骤减带来的经营风险。
- 5) 可供出售金融资产比年初减少 28,565 万元，其原因为报告期内减持了西单商场及部分唐钢股份，以及唐钢股份公允价值大幅下降所致。
- 6) 在建工程比年初增加 288,840 万元，主要原因为本报告期五矿营口中板公司宽厚板工程增加。
- 7) 无形资产比年初增加 25,171 万元，主要原因为本报告期土地使用权增加。
- 8) 递延所得税资产比年初增加 47,798 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。
- 9) 短期借款比年初增加 187,180 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，由于今年几次降息，人民币贷款资金成本降低，相应地人民币贷款有所增长；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，c、公司所属子公司五矿营口中板公司因宽厚板工程项目借款增加。
- 10) 应付票据比年初减少 494,818 万元，主要原因为：本报告期下半年国际国内原材料、钢材市场受金融危机影响，价格普遍下跌较快，为了降低市场风险的影响，公司四季度控制了内贸业务的采购规模所致。
- 11) 应交税费比年初增加 22,684 万元，主要原因为：1) 本报告期营业规模增加，相应应交增值税增加；2) 公司第四季度放慢了采购节奏，年末留抵的进项税额减少。
- 12) 其他应付款比年初减少 36,749 万元，主要原因为本报告期归还了中国五矿集团公司款项。
- 13) 长期借款比年初增加 188,504 万元，主要原因为本报告期五矿营口中板公司宽厚板工程的银团贷款增加。
- 14) 长期应付款比年初增加 11,346 万元，主要原因为本报告期五矿营口中板公司和五矿物流集团公司的融资租赁款。
- 15) 递延所得税负债比年初减少 7,201 万元，其主要原因为报告期内减持了西单商场及部分唐钢股份，其公允价值减少，因而导致确认的递延所得税负债减少。
- 16) 资本公积比年初增加 105,933 万元，其主要原因为报告期内成功实施配股再融资而产生的股本溢价。

(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	2008 年度	2007 年度	本年比上年增减额	增减幅度(%)
营业税金及附加	102,382	39,614	62,768	158.45
销售费用	59,972	64,530	-4,558	-7.06
管理费用	109,885	94,630	15,255	16.12
财务费用	19,703	24,054	-4,351	-18.09
资产减值损失	234,132	49,931	184,201	368.91
投资收益	12,945	3,646	9,299	255.05
所得税	31,819	81,722	-49,903	-61.06

变动说明：

- 1) 营业税金及附加比去年同期增加 158.45%的主要原因：本报告期支付的关税大幅增加。

- 2) 资产减值损失比去年同期增加 368.91%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，将一直不断追索但仍无实质进展的预付款项转入其他应收款，并按个别认定的方法计提了相应的坏账准备；b、第四季度，钢材、原材料价格大幅下跌，公司根据市场情况对铁合金、铁矿砂、钢材等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。
- 3) 投资收益比去年同期增加 255.05%的主要原因：本报告期可供出售金融资产处置收益增加。
- 4) 所得税比去年同期减少 61.06%的主要原因：本报告期利润比去年同期减少、企业所得税税率下降。

(3) 公司现金流量表变动情况

单位：元

项目	2008 年度	2007 年度	本年比上年增减额
经营活动产生的现金流量净额	-2,543,617,730.53	-740,598,442.73	-1,803,019,287.80
投资活动产生的现金流量净额	-5,974,278,304.45	-2,797,701,545.54	-3,176,576,758.91
筹资活动产生的现金流量净额	7,025,896,718.70	5,339,998,907.10	1,685,897,811.60

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：本报告期支付的各项税费大幅增加，收到的税费返还减少；支付的其它与经营有关的现金增加，收到的其它与经营有关的现金减少。
- 2) 投资活动产生的现金流量净额减少的主要影响因素：a、本报告期收购五矿营口中板有限责任公司 61.87% 股权支付；b、本报告期五矿营口中板公司支付宽厚板工程款项增加。。
- 3) 筹资活动产生的现金流量净额增加的主要影响因素：本报告期公司进行了配股再融资。

(4) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩：

单位：万元

公司名称	业务性质	注册资本	总资产	归属于母公司净资产	净利润
五矿钢铁有限责任公司	贸易	30,000	1,471,631	2,385	-32,029
五矿贸易有限责任公司	贸易	3,366	52,983	26,866	3,892
中国矿产进出口有限责任公司	贸易	25,954	805,480	118,311	76,876
五矿东方贸易进出口有限责任公司	贸易	1,353	4,580	3,164	688
五矿物流集团有限责任公司	货物运输	10,000	120,333	18,134	5,501
五矿国际招标有限责任公司	国际招投标	1,000	6,563	2,259	892
北京香格里拉饭店有限公司	酒店经营	3,697	58,796	14,469	7,597
五矿营口中板有限责任公司	中厚板生产和销售	289,850	1,209,356	335,689	17,935
五矿（贵州）铁合金有限责任公司	铁合金的生产和销售	6,491	40,532	4,646	-2,770
五矿（湖南）铁合金有限责任公司	铁合金的生产和销售	28,638	72,264	29,171	472
五矿工程技术有限责任公司	技术进出口、货物进出口	8,000	28,830	8,050	50
五矿（桃江）矿业有限责任公司	有色和黑色矿产品贸易	100	139	52	-48

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

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
五矿钢铁有限责任公司	6,181,932	-40,681	-32,029
中国矿产有限责任公司	4,696,915	100,312	76,876
五矿营口中板有限责任公司	919,951	24,980	17,935

公司下属子公司-五矿钢铁有限责任公司上年度净利润为 7,976 万元，本报告期比上年度减少 40,005 万元，减少 501.57%；公司下属子公司-中国矿产有限责任公司上年度净利润为 58,760 万元，本报告期比上年度增加 18,116 万元，增长 30.83%。公司下属子公司-五矿营口中板有限责任公司为本报

告期从五矿集团公司收购的子公司，上年度净利润为 78,133 万元，本报告期比上年度减少 60,198 万元，减少 77.05%。

（三）对公司未来发展的展望

1、2009 年经营形势分析

2009 年，国际金融危机对全球实体经济的影响将进一步显现，钢铁行业产能过剩、需求疲软的状况短期内仍难改观，公司的经营形势十分严峻。但是，我国经济长期向好的基本面没有发生变化，国家先后推出 4 万亿经济刺激计划及钢铁振兴规划，钢材及冶金原材料价格经过 08 年的大幅下跌之后，市场风险也已经相对释放。

2、公司在 2009 年面临的风险

钢铁行业虽然已经经历了一轮较大幅度的下跌，但目前仍然没有明显的复苏迹象。对公司而言，合理控制流动资产规模，防范、化解市场风险、信用风险，确保资金链安全，成为 2009 年业务运营中需要重点关注的问题。

3、规模效益并重，努力完成年度经营计划。

根据发展规划以及对市场的判断，按照科学发展、实事求是的原则，公司确定了 2009 年完成营业收入 700-900 亿元的经营目标。公司将以发展战略为指导，加强市场研判，控制经营风险，提高对现金流、资金周转率等重要指标的重视程度，处理好安全、规模和效益的关系，确保年度计划的完成。

6.2 与公允价值计量相关的项目

√适用 □不适用

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益 (3)	计入权益的累计 公允价值变动 (4)	本期 计提的减值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中：1. 以公允价值 计量且其变动计入当期 损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产	33,516.15		-19,327.59		4,950.74
金融资产小计	33,516.15		-19,327.59		4,950.74
合计	33,516.15		-19,327.59		4,950.74

6.3 持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺项目	是否变 更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划 进度	产生收益情况
收购五矿营口中板有限责任 公司股权	否	282,237.85	282,237.85	是	11,096.51
补充流动资金	否	151,392.47	151,392.47	是	1,748.25

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

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股本预案

按总股本 1,071,910,711 股为基数，每 10 股派发现金红利 3.2 元（含税），共计派发现金红利 343,011,427.52 元，尚余未分配利润 2,408,955,252.04 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:万元 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
中国五矿集团公司	五矿营口中板有限责任公司 49.88%的股权	2008-3-4	227,552.56	4,026.17	8,946.08	是,收益法确定的评估值	是	是
营口中板厂	五矿营口中板有限责任公司 11.99%的股权	2008-3-4	54,698.38	967.80	2,150.43	是,收益法确定的评估值	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(%)
南洋五矿实业有限公司	79,963.67	0.71		

香港企荣贸易有限公司	36,309.04	0.32		
新荣国际商贸有限公司	12,267.79	0.11		
五矿天威钢铁有限公司	19,536.18	0.17		
日本五金矿产株式会社	19,293.99	0.17		
澳洲五金矿产有限公司	8,040.02	0.07		
二十三冶建设集团有限公司	1,078.82	0.01		
中国有色金属进出口江西有限公司	1,445.97	0.01		
广西中鑫矿业有限责任公司	609.61	0.01		
美国矿产金属有限公司	284.04			
英国金属矿产有限公司	127.63			
德国五矿有限公司	13,707.50	0.12		
五矿有色金属股份有限公司	227.49			
日本五金矿产株式会社	-			
香港企荣贸易有限公司	-		88,750.11	0.85
新荣国际商贸有限公司	-		5,074.30	0.05
德国五矿有限公司	-		62,408.92	0.60
日本五金矿产株式会社	-		38,073.58	0.35
英国金属矿产有限公司	-		22,115.44	0.22
美国矿产金属有限公司	-		17,767.94	0.17
南洋五矿实业有限公司	-		15,181.77	0.15
邯邢冶金矿山管理局	-		2,161.69	0.02
合计	192,891.76		251,533.74	

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金	关联方向公司提供资金
	余额	余额
中国五矿集团公司		24,380,395.06
五矿有色金属股份有限公司		6,378,000.00
五矿投资发展有限责任		284,350.18
五矿营口产业园发展有限公司		111,589.00
五矿置业公司		106,786.50
二十三冶建设集团有限公司		54,367.53
合计		31,315,488.27

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2008 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

□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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	中国五矿集团公司持有的五矿发展原非流通股份自获得上市流	严格履行承诺

	通权之日起 36 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。上述期满后的 24 个月内, 只有当证券市场挂牌的股票价格不低于 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。	
发行时所作承诺	中国五矿集团公司承诺其配售获得的 156, 831, 896 股无限售条件股自配股上市之日起六个月内不转让。该承诺于 9 月 13 日到期后, 中国五矿集团公司继续承诺其持有的上述 156, 831, 896 股无限售条件流通股自 9 月 13 日起六个月内不转让。	严格履行承诺
其他对公司中小股东所作承诺	2008 年 10 月 13 日, 公司控股股东中国五矿集团公司通过上海证券交易所交易系统买入方式增持公司股份 1, 000, 041 股, 平均增持价格为 13.45 元/股。五矿集团承诺, 在增持期间及法定期限内不减持其持有的公司股份。	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

7.8 其他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	会计核算科目	股份来源
600051	宁波联合	203,986,829.10	21.56	288,563,761.53	19,586,775.89	长期股权投资	2002 年, 中国五矿集团公司转让给五矿发展
000709	唐钢股份	27,541,435.52	0.44	49,507,390.53	31,856,698.03	可供出售金融资产	98 年, 中国五矿集团将唐钢股份股权作为配股资产抵配给五矿发展
600723	西单商场	21,050,176.00	1.17	0	60,394,972.41	可供出售金融资产	2002 年, 中国五矿集团公司转让给五矿发展
合计		252,578,440.62	/	338,071,152.06	111,838,446.33	/	/

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 2008 年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§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。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2008 年，公司监事会按照中国证监会有关规定和要求，对公司内控制度建立健全、有效执行及存在的问题给予了重点关注。公司对治理整改情况进行了自查，并将自查报告正式对外披露。公司修订了《公司章程》、《募集资金管理办法》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》，制定了《董事、监事、高级管理人员所持本公司股份管理规则》等多项规章制度。公司董事会和总经理经营班子对公司重大业务事项和人事聘免事项的决策程序符合有关法律法规和公司章程的规定。公司股东大会和董事会的通知、召集、提案、审议、表决和记录等符合有关法律和公司章程的有关规定。公司董事和高级管理人员在履行职责时，能够按照国家法律、法规和公司《章程》的规定履行自己的职责和勤勉义务，努力提高公司经济效益，防范经营风险。公司依法经营，没有损害中小股东权益和公司利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司第四届监事会第十次会议审议通过了《公司 2008 年上半年度财务决算报告》、《公司 2008 年半年度报告全文及摘要》，并按有关要求，对 2008 年半年度报告提出了书面审核意见。

公司 2008 年年度财务报告经天健光华（北京）会计师事务所有限公司审计，出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为：该财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金实际投入项目和承诺投入项目一致，没有变更投资项目的情况。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产交易价格合理，没有内幕交易，没有损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为：公司 2008 年度发生的日常关联交易符合国家有关规定，交易是在公平、公允的条件下进行的，没有损害上市公司利益和全体股东利益的现象。

§9 财务会计报告

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		
审计报告		
天健光华审（2009）GF 字第 010002 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）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2008 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表，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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。</p>		
天健光华（北京）会计师事务所有限公司		中国注册会计师：王忻、熊亚菊
北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 12 层		2009 年 3 月 26 日

9.2 财务报表

合并资产负债表
2008 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
流动资产:			
货币资金	1	2,112,447,460.89	3,643,231,168.82
交易性金融资产			
应收票据	2	724,969,099.40	745,325,692.99
应收账款	3	1,996,821,530.76	1,050,549,253.67
预付款项	4	9,240,758,484.61	14,223,566,880.93
应收利息			
应收股利		214,835.10	
其他应收款	5	319,492,305.49	144,089,142.12
买入返售金融资产			
存货	6	12,370,749,124.71	12,446,741,530.52
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		26,765,452,840.96	32,253,503,669.05
非流动资产:			
可供出售金融资产	7	49,507,390.53	335,161,466.04
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	8	496,929,001.75	406,683,294.74
投资性房地产	9	13,640,560.42	11,054,717.92
固定资产	10	4,482,153,190.66	4,615,705,879.16
在建工程		4,246,072,276.65	1,357,667,104.41
工程物资	11	252,567.69	2,742,422.09
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	895,606,696.11	643,899,216.63
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	13	7,961,164.09	4,414,667.44
递延所得税资产	14	740,180,622.29	262,196,710.63
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,932,303,470.19	7,639,525,479.06
资产总计		37,697,756,311.15	39,893,029,148.11

流动负债：			
短期借款	17	6,844,397,744.18	4,972,595,989.39
交易性金融负债			
应付票据	18	8,349,301,758.77	13,297,477,035.79
应付账款	19	2,285,588,716.26	2,547,544,212.62
预收款项	20	6,276,614,182.58	8,678,763,545.53
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	21	285,506,005.73	312,772,097.91
应交税费	22	750,402,910.40	523,564,565.41
应付利息		23,923,079.68	5,768,752.50
应付股利		608,615.07	366,057.35
其他应付款	23	186,614,436.35	554,095,819.03
一年内到期的非流动负债		86,389,958.88	
其他流动负债			
流动负债合计		25,089,347,407.90	30,892,948,075.53
非流动负债：			
长期借款	24	3,554,350,780.00	1,669,309,380.95
应付债券			
长期应付款	25	113,459,395.52	
专项应付款			
预计负债	26	5,200,000.00	5,200,000.00
递延所得税负债	27	6,862,376.24	78,867,625.24
其他非流动负债	28	53,878,139.38	15,300,014.18
非流动负债合计		3,733,750,691.14	1,768,677,020.37
负债合计		28,823,098,099.04	32,661,625,095.90
股东权益：			
股本	29	1,071,910,711.00	826,972,985.00
资本公积	30	3,803,179,619.15	2,743,850,591.44
减：库存股			
盈余公积	31	612,675,908.39	532,102,025.85
一般风险准备			
未分配利润	32	2,751,966,679.56	2,475,108,878.20
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		8,239,732,918.10	6,578,034,480.49
少数股东权益	33	634,925,294.01	653,369,571.72
股东权益合计		8,874,658,212.11	7,231,404,052.21
负债和股东权益合计		37,697,756,311.15	39,893,029,148.11

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
2008 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
流动资产:			
货币资金		596,269,709.40	1,690,576,839.37
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	a	2,489,289,754.33	1,217,141,038.34
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,030,000,000.00	30,000,000.00
流动资产合计		4,115,559,463.73	2,937,717,877.71
非流动资产:			
可供出售金融资产		49,507,390.53	335,161,466.04
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	b	4,193,023,721.27	1,870,871,583.68
投资性房地产		6,099,230.72	6,597,382.32
固定资产		3,456,409.92	3,538,141.37
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		30,327,900.14	30,512,567.17
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,282,414,652.58	2,246,681,140.58
资产总计		8,397,974,116.31	5,184,399,018.29

流动负债：			
短期借款		1,150,000,000.00	
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		21,337,104.29	22,956,054.99
应交税费		10,470,747.69	19,124.05
应付利息			
应付股利			
其他应付款		136,643,343.54	2,212,938,586.96
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,318,451,195.52	2,235,913,766.00
非流动负债：			
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		6,862,376.24	72,033,192.69
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,862,376.24	72,033,192.69
负债合计		1,325,313,571.76	2,307,946,958.69
股东权益：			
股本		1,071,910,711.00	826,972,985.00
资本公积		4,518,658,953.19	837,171,664.09
减：库存股			
盈余公积		455,744,246.78	375,170,364.24
未分配利润		1,026,346,633.58	837,137,046.27
外币报表折算差额			
股东权益合计		7,072,660,544.55	2,876,452,059.60
负债和股东权益合计		8,397,974,116.31	5,184,399,018.29

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
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	34	113,203,807,515.95	87,780,465,690.33
其中:营业收入	34	113,203,807,515.95	87,780,465,690.33
利息收入			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		112,128,432,472.54	85,397,981,133.35
其中:营业成本	34	106,867,691,135.08	82,670,391,949.27
利息支出			
手续费及佣金支出			
营业税金及附加	35	1,023,820,359.85	396,144,669.29
销售费用		599,720,419.55	645,297,477.63
管理费用		1,098,854,607.54	946,299,133.82
财务费用	36	197,026,712.82	240,538,049.42
资产减值损失	37	2,341,319,237.70	499,309,853.92
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)	38	129,453,276.07	36,461,272.88
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		30,858,017.49	24,340,390.70
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		1,204,828,319.48	2,418,945,829.86
加:营业外收入	39	81,892,275.02	9,073,215.82
减:营业外支出	40	24,436,607.61	18,966,330.46
其中:非流动资产处置净损失		7,547,175.73	7,300,734.28
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		1,262,283,986.89	2,409,052,715.22
减:所得税费用	41	318,193,585.62	817,218,848.22
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		944,090,401.27	1,591,833,867.00
归属于母公司所有者的净利润		895,339,591.68	1,443,444,655.71
少数股东损益		48,750,809.59	148,389,211.29
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.8497	1.4988
(二)稀释每股收益		0.8497	1.4988

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:98,635,045.94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
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		832,690.00	864,376.81
减: 营业成本		660,653.70	926,032.75
营业税金及附加		45,797.97	
销售费用			
管理费用		41,132,868.98	39,925,382.20
财务费用		-29,315,908.82	-24,754,680.59
资产减值损失		-69,408.26	198,532.83
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)		839,707,335.31	580,770,207.21
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		19,586,775.89	17,575,255.92
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		828,086,021.74	565,339,316.83
加: 营业外收入			
减: 营业外支出		3,003,995.83	
其中: 非流动资产处置净损失		3,995.83	
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		825,082,025.91	565,339,316.83
减: 所得税费用		19,343,200.56	8,652,386.56
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		805,738,825.35	556,686,930.27

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
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		124,634,807,785.93	98,024,209,214.10
收到的税费返还		146,702,248.70	283,499,438.69
收到其他与经营活动有关的现金	42(4)A	256,667,478.05	615,790,271.15
经营活动现金流入小计		125,038,177,512.68	98,923,498,923.94
购买商品、接受劳务支付的现金		122,960,814,214.46	96,212,245,698.70
支付给职工以及为职工支付的现金		809,624,425.46	661,195,231.29
支付的各项税费		2,618,752,223.52	1,734,934,542.78
支付其他与经营活动有关的现金	42(4)B	1,192,604,379.77	1,055,721,893.90
经营活动现金流出小计		127,581,795,243.21	99,664,097,366.67
经营活动产生的现金流量净额	42(4)C	-2,543,617,730.53	-740,598,442.73
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		115,826,899.74	633,678.26
取得投资收益收到的现金		12,952,626.24	118,961,987.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,977,849.79	2,591,003.79
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		1,500,000.00	499,615.21
投资活动现金流入小计		132,257,375.77	140,547,934.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,203,696,610.40	2,437,987,061.56
投资支付的现金		80,460,616.40	500,262,418.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,822,378,453.42	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,106,535,680.22	2,938,249,479.96
投资活动产生的现金流量净额		-5,974,278,304.45	-2,797,701,545.54
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		4,484,555,068.00	1,965,860,122.55
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		75,627,600.00	
取得借款收到的现金		28,970,679,007.29	20,449,569,299.14
收到其他与筹资活动有关的现金	42(4)D	239,200,822.79	
筹资活动现金流入小计		33,694,434,898.08	22,415,429,421.69
偿还债务支付的现金		25,203,452,342.50	16,211,560,829.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,356,570,190.64	861,655,657.26
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		141,815,303.02	171,737,105.94
支付其他与筹资活动有关的现金	42(4)E	108,515,646.24	2,214,027.65
筹资活动现金流出小计		26,668,538,179.38	17,075,430,514.59
筹资活动产生的现金流量净额		7,025,896,718.70	5,339,998,907.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		27,395.31	-329,897.18
五、现金及现金等价物净增加额		-1,491,971,920.97	1,801,369,021.65
加:期初现金及现金等价物余额		3,604,419,381.86	1,803,050,360.21
六、期末现金及现金等价物余额		2,112,447,460.89	3,604,419,381.86

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
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		277,250,439.31	1,860,645,524.79
经营活动现金流入小计		277,250,439.31	1,860,645,524.79
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		22,468,185.36	14,895,907.42
支付的各项税费		11,073,588.60	7,742,791.51
支付其他与经营活动有关的现金		4,574,742,586.43	154,206,417.44
经营活动现金流出小计		4,608,284,360.39	176,845,116.37
经营活动产生的现金流量净额		-4,331,033,921.08	1,683,800,408.42
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		660,795,362.11	
取得投资收益收到的现金		725,331,106.13	517,019,290.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		1,386,126,468.24	534,880,940.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		651,880.00	1,206,168.00
投资支付的现金		236,124,616.40	798,323,867.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,823,378,453.42	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,060,154,949.82	799,530,035.40
投资活动产生的现金流量净额		-1,674,028,481.58	-264,649,095.32
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		4,408,879,068.00	
取得借款收到的现金		6,400,000,000.00	7,150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		388,158.94	
筹资活动现金流入小计		10,809,267,226.94	7,150,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,250,000,000.00	7,150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		579,147,830.50	295,202,710.50
支付其他与筹资活动有关的现金		69,364,123.75	
筹资活动现金流出小计		5,898,511,954.25	7,445,202,710.50
筹资活动产生的现金流量净额		4,910,755,272.69	-295,202,710.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,094,307,129.97	1,123,948,602.60
加:期初现金及现金等价物余额		1,690,576,839.37	566,628,236.77
六、期末现金及现金等价物余额		596,269,709.40	1,690,576,839.37

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

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额								
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般	未分配利润			其他
一、上年年末余额	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
加: 同一控制下企业合并产生的追溯调整									
加: 会计政策变更						35,721,012.26		5,873,086.78	41,594,099.04
前期差错更正									
其他		1,828,766,423.40		138,327,356.38		301,735,551.53		579,866,311.64	2,848,695,642.95
二、本年初余额	826,972,985.00	2,743,850,591.44		532,102,025.85		2,475,108,878.20		653,369,571.72	7,231,404,052.21
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	244,937,726.00	1,059,329,027.71		80,573,882.54		276,857,801.36		-18,444,277.71	1,643,254,159.90
(一) 净利润						895,339,591.68		48,750,809.59	944,090,401.27
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-209,658,024.32							-209,658,024.32
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-263,549,041.80							-263,549,041.80
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-11,279,798.97							-11,279,798.97
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		65,170,816.45							65,170,816.45
4. 其他									
上述(一)和(二)小计		-209,658,024.32				895,339,591.68		48,750,809.59	734,432,376.95
(三) 所有者投入和减少资本	244,937,726.00	1,268,987,052.03						75,797,777.15	1,589,722,555.18
1. 所有者投入资本	244,937,726.00	4,091,365,505.47						75,797,777.15	4,412,101,008.62
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-2,822,378,453.44							-2,822,378,453.44
(四) 利润分配				80,573,882.54		-618,481,790.32		-142,992,864.45	-680,900,772.23
1. 提取盈余公积				80,573,882.54		-80,573,882.54			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-535,955,355.50		-141,815,303.02	-677,770,658.52
4. 其他						-1,952,552.28		-1,177,561.43	-3,130,113.71
(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	1,071,910,711.00	3,803,179,619.15		612,675,908.39		2,751,966,679.56		634,925,294.01	8,874,658,212.11

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般	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:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
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						11,343,822.87		1,865,099.89	13,208,922.76
其他		888,560,253.23		66,177,201.79		-132,036,683.84		335,768,559.21	1,158,469,330.39
二、本年初余额	826,972,985.00	1,608,381,041.29		402,767,315.55		1,259,961,067.95		371,059,806.99	4,469,142,216.78
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		1,135,469,550.15		129,334,710.30		1,215,147,810.25		282,309,764.73	2,762,261,835.43
(一)净利润						1,443,444,655.71		148,389,211.29	1,591,833,867.00
(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				1,443,444,655.71		148,389,211.29	1,787,097,246.98
(三)所有者投入和减少资本		940,206,170.17		73,666,017.28		76,163,313.83		306,054,525.38	1,396,090,026.66
1.所有者投入资本								310,504,718.57	310,504,718.57
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他		940,206,170.17		73,666,017.28		76,163,313.83		-4,450,193.19	1,085,585,308.09
(四)利润分配				55,668,693.02		-304,460,159.29		-172,133,971.94	-420,925,438.21
1.提取盈余公积				55,668,693.02		-55,668,693.02			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						-248,091,895.50		-171,737,105.97	-419,829,001.47
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	2,743,850,591.44		532,102,025.85		2,475,108,878.20		653,369,571.72	7,231,404,052.21

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

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额					
	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	842,486,345.90		393,774,669.47	1,004,575,793.32	3,067,809,793.69
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他		-5,314,681.81		-18,604,305.23	-167,438,747.05	-191,357,734.09
二、本年初余额	826,972,985.00	837,171,664.09		375,170,364.24	837,137,046.27	2,876,452,059.60
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)	244,937,726.00	3,681,487,289.10		80,573,882.54	189,209,587.31	4,196,208,484.95
(一) 净利润					805,738,825.35	805,738,825.35
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-209,658,024.32				-209,658,024.32
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-263,549,041.80				-263,549,041.80
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-11,279,798.97				-11,279,798.97
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		65,170,816.45				65,170,816.45
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		-209,658,024.32			805,738,825.35	596,080,801.03
(三) 所有者投入和减少资本	244,937,726.00	3,891,145,313.42				4,136,083,039.42
1. 所有者投入资本	244,937,726.00	4,091,365,505.47				4,336,303,231.47
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他		-200,220,192.05				-200,220,192.05
(四) 利润分配				80,573,882.54	-616,529,238.04	-535,955,355.50
1. 提取盈余公积				80,573,882.54	-80,573,882.54	
2. 对所有者(或股东)的分配					-535,955,355.50	-535,955,355.50
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	1,071,910,711.00	4,518,658,953.19		455,744,246.78	1,026,346,633.58	7,072,660,544.55

项目	上年金额					
	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	-72,718,942.62		-654,470,483.56	-746,710,067.62
前期差错更正						
其他		-5,314,681.81	-17,088,442.54		-153,795,982.92	-176,199,107.27
二、本年初余额	826,972,985.00	641,908,284.11	319,501,671.22		584,210,704.52	2,372,593,644.85
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		195,263,379.98	55,668,693.02		252,926,341.75	503,858,414.75
(一) 净利润					556,686,930.27	556,686,930.27
(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			556,686,930.27	751,950,310.25
(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			55,668,693.02		-303,760,588.52	-248,091,895.50
1. 提取盈余公积			55,668,693.02		-55,668,693.02	
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	837,171,664.09	375,170,364.24		837,137,046.27	2,876,452,059.60

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

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

根据财政部《关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》规定，按照国家有关规定提取的安全生产费用，应在所有者权益中的“盈余公积”项下以“专项储备”项目单独反映。按规定标准提取安全生产费用时，借记“利润分配——提取专项储备”科目，贷记“盈余公积——专项储备”科目。按规定范围使用安全生产储备购建安全防护设备、设施等资产时，按应计入相关资产成本的金额，借记“固定资产”等科目，贷记“银行存款”等科目。对于作为固定资产管理和核算的安全防护设备等，应当按规定计提折旧，计入有关成本费用。按规定范围使用安全生产储备支付安全生产检查和评价支出、安全技能培训及进行应急救援演练支出等费用性支出时，应当计入当期损益，借记“管理费用”等科目，贷记“银行存款”等科目。按上述规定将安全生产储备用于购建安全防护设备或与安全生产相关的费用性支出等时，应当按照实际使用金额在所有者权益内部进行结转。借记“盈余公积——专项储备”科目，贷记“利润分配——提取专项储备”科目，但结转金额以“盈余公积——专项储备”科目余额冲减至零为限。未按上述规定进行会计处理的，应当进行追溯调整。

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

1. 根据 2007 年 8 月 8 日第四届董事会第十四次会议决议，并经 2007 年第一次临时股东大会通过，公司本期以配股募集资金收购中国五矿集团公司及其全资子公司营口中板厂分别持有的五矿营口中板有限责任公司（以下简称“五矿营口”）49.88%和 11.99%的股权，购买价款为 2,822,378,453.42 元。收购前公司已持有五矿营口 24.01%的股权，收购完成后，公司所持五矿营口的股权比例变更为 85.88%。属于同一控制下企业合并的判断依据：被合并企业五矿营口在合并前后均受本公司之控股母公司中国五矿集团公司最终控制，且控制是非暂时性的，满足《企业会计准则》同一控制下企业合并的三个实质性判断条件之要求。
2. 子公司五矿（桃江）矿业有限责任公司为公司本期投资设立的全资子公司，本期纳入合并报表范围。