

五矿发展股份有限公司

600058

2006 年第一季度报告

目录

§ 1 重要提示..... 1

§ 2 公司基本情况简介 1

§ 3 管理层讨论与分析 3

§ 4 附录..... 5

§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 公司董事周中枢、高尚全、张元荣、沈翎、周放生出席了董事会会议。董事宋玉芳因公缺席，书面授权委托董事沈翎参加会议并投票表决；董事张新民因公缺席，书面授权委托董事高尚全参加会议并投票表决；董事宗庆生因公缺席，书面授权委托董事周放生参加会议并投票表决；董事刘立军因公缺席，书面授权委托董事张元荣参加会议并投票表决。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

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:保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介**2.1 公司基本信息**

股票简称	G 五矿	变更前简称(如有)	五矿发展
股票代码	600058		
	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五号 B 座	北京市海淀区三里河路五号 B 座	
电话	010-68494208	010-68494205	
传真	010-68494207	010-68494207	
电子信箱	gaoyong@minmetals.com	cuiql@minmetals.com	

2.2 财务资料**2.2.1 主要会计数据及财务指标**

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末数	本报告期末比上年同期增减(%)
总资产(元)	29,424,337,313.60	27,219,065,244.12	8.10
股东权益(不含少数股东权益)(元)	3,105,386,769.17	2,966,224,578.54	4.69
每股净资产(元)	3.7551	3.5868	4.69
调整后的每股净资产(元)	3.5993	3.5577	1.17
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	2,692,565,653.69	2,692,565,653.69	83.69
每股收益(元)	0.1621	0.1621	-42.28
净资产收益率(%)	4.3178	4.3178	减少 3.423 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.8476	3.8476	减少 3.9898 个百分点
非经常性损益项目		金额(单位:元)	
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出		25,933,278.43	
所得税影响数		-8,557,981.88	
合计		17,375,296.55	

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	13,780,742,898.64	12,943,492,027.52		
减：主营业务成本	13,355,610,022.96	12,172,800,483.36		
主营业务税金及附加	10,331,130.95	7,950,237.96		
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	414,801,744.73	762,741,306.20		
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	710,784.93	7,681,053.80		
减：营业费用	127,484,843.53	184,331,018.24		
管理费用	53,493,996.00	194,814,191.56	2,578,234.28	15,269,227.83
财务费用	65,220,411.51	58,337,057.05	-20,304,043.05	9,696,269.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	169,313,278.62	332,940,093.15	17,725,808.77	-24,965,497.40
加：投资收益（损失以“-”号填列）	1,830,095.14	21,107,255.76	110,462,178.98	257,283,562.98
补贴收入	3,057,936.89	249,541.71		
营业外收入	27,317,611.02	12,713,115.53	17,735,370.96	
减：营业外支出	1,384,332.59	2,970,731.04		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	200,134,589.08	364,039,275.11	145,923,358.71	232,318,065.58
减：所得税	58,033,126.73	126,336,083.90	11,840,294.31	
减：少数股东损益	2,939,271.72	1,245,148.32		
加：未确认投资损失（合并报表填列）	-5,079,126.23	-4,139,977.31		
五、净利润（亏损以“-”号填列）	134,083,064.40	232,318,065.58	134,083,064.40	232,318,065.58

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表（已完成股权分置改革） 单位：股

报告期末股东总数（户）	41,569	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
大鹏证券有限责任公司	6,994,631	人民币普通股
汉盛证券投资基金	5,262,859	人民币普通股
南方稳健成长证券投资基金	4,732,792	人民币普通股
全国社保基金一零一组合	2,208,361	人民币普通股
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	2,207,315	人民币普通股
银丰证券投资基金	2,160,108	人民币普通股
南方积极配置证券投资基金	1,866,680	人民币普通股
刘环忠	1,500,000	人民币普通股
上海耀华企业托管有限公司	1,300,949	人民币普通股
尹浩稳	1,080,000	人民币普通股

说明：3月29日，公司召开相关股东会议审议通过了股权分置改革方案，股权登记日为4月3日，复牌日为4月5日。故上表股东持股数为3月31日公司股改方案实施前的数据。

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

2006年第一季度，国内钢材市场价格稳中有升，原材料市场总体平稳。但整个冶金行业及其原材料行业产能过剩，供大于求的基本面没有改变，钢材市场和原材料价格走势存在较大的不确定性，给公司的经营带来了一定的困难。公司克服种种不利因素，强化管理，控制风险，报告期内经营状况和主要财务指标比2005年第三、四季度有明显改善。

根据海关统计，第一季度公司实现进口额49,487万美元，同比减少38.11%；出口额18,400万美元，同比减少48.19%。公司实现主营业务收入1,378,074.29万元，同比增长6.47%，实现净利润13,408.31万元，同比减少42.28%，每股收益0.1621元，同比减少42.28%，净资产收益率4.3178%，同比下降3.423个百分点；利润下降的主要因素是本报告期钢材及原材料价格与去年同期相比跌幅较大，其价格回升从2006年一季度末逐步开始。公司流动资产周转率2.04次/年，资产负债率89.37%，与去年同期基本持平；经营活动现金净流入269,256.56万元，同比增长83.69%，主要是钢铁公司、矿产公司加大销售力度，加快资金回笼所致。

适用 不适用

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分行业			
国内外贸易	13,279,423,682.13	12,922,053,112.96	2.69
其中:关联交易	618,482,213.85	594,397,746.67	3.89
分产品			
钢坯	2,088,742,083.31	2,062,123,482.39	1.27
不锈钢	1,635,302,633.05	1,608,727,342.43	1.63

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

项目	本报告期		前一报告期	
	金额	占利润总额%	金额	占利润总额%
主营业务利润	414,801,744.73	207.26	1,979,299,142.28	301.16
其他业务利润	710,784.93	0.36	23,454,720.40	3.57
期间费用	246,199,251.04	123.02	1,439,948,001.51	219.09
投资收益	1,830,095.14	0.91	69,022,295.48	10.50
补贴收入	3,057,936.89	1.53	1,352,447.55	0.21
营业外收支净额	25,933,278.43	12.96	24,054,826.06	3.66
利润总额	200,134,589.08	100.00	657,235,430.26	100.00

本报告期主营业务利润占利润总额的比重比前一报告期主营业务利润占利润总额的比重下降93.90%，期间费用占利润总额比重下降96.07%，主要原因为本期期间费用大幅降低，利润总额有所增加。不同期间存在的业务结构差异等因素，是上述表格中本报告期指标变动的主要原因。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

报告期公司与控股股东—中国五矿集团公司的下属企业共计发生 130,153.64 万元的日常关联交易，交易内容主要为采购、销售货物及提供运输劳务，其中向关联方采购货物 51,989.11 万元，占公司一季度采购总额 4.04%，向关联方销售货物 61,848.22 万元，占一季度同类销售总额的 4.66%，向关联方提供运输劳务 16,316.31 万元，占同类交易总额 43%。上述关联交易的定价遵循公平合理的原则，以市场公允价格为基础，且未偏离独立第三方的价格或收费标准，任何一方未利用关联交易损害另一方利益。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

3.7 公司原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

适用 不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
中国五矿集团公司	公司非流通股股东承诺遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务。除法定承诺义务外，公司非流通股股东五矿集团特别承诺： <ol style="list-style-type: none"> 1、五矿集团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、五矿集团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、五矿集团将在 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。 	

五矿发展股份有限公司
 法定代表人：周中枢

2006 年 4 月 26 日

§ 4 附录

资产负债表
2006 年 3 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 审计类型：未经审计

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	1,598,087,431.08	1,567,979,677.73	16,903,359.66	119,016,647.86
短期投资			30,000,000.00	30,000,000.00
应收票据	236,630,142.41	238,163,756.92		
应收股利	315,948.25	315,948.25		
应收利息				
应收账款	1,529,387,659.21	1,440,404,386.99		
其他应收款	168,749,851.18	131,014,480.22	3,290,250,904.36	3,910,541,540.82
预付账款	10,411,409,986.30	7,994,885,067.61		
应收补贴款	21,693,834.66	16,905,287.79		
存货	13,976,685,450.40	14,467,013,472.87		
待摊费用	109,284,219.57	4,254,496.77		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	28,052,244,523.06	25,860,936,575.15	3,337,154,264.02	4,059,558,188.68
长期投资：				
长期股权投资	841,914,413.72	840,805,180.40	1,719,811,992.71	1,608,768,313.73
长期债权投资				
长期投资合计	841,914,413.72	840,805,180.40	1,719,811,992.71	1,608,768,313.73
其中：合并价差	267,676,524.45	269,707,399.52		
其中：股权投资差额	263,614,444.95	265,645,320.02	265,977,154.61	268,008,029.68
固定资产：				
固定资产原价	949,200,786.71	945,991,960.62	72,858,147.47	72,841,347.47
减：累计折旧	481,861,620.80	467,265,255.07	62,709,700.74	62,444,685.37
固定资产净值	467,339,165.91	478,726,705.55	10,148,446.73	10,396,662.10
减：固定资产减值准备	20,102,519.98	21,062,390.38		
固定资产净额	447,236,645.93	457,664,315.17	10,148,446.73	10,396,662.10
工程物资	300,000.00	300,000.00		
在建工程	74,351,282.47	50,964,638.97		
固定资产清理				
固定资产合计	521,887,928.40	508,928,954.14	10,148,446.73	10,396,662.10
无形资产及其他资产：				
无形资产	5,061,412.17	4,859,468.73		
长期待摊费用	3,229,036.25	3,535,065.70		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	8,290,448.42	8,394,534.43		
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	29,424,337,313.60	27,219,065,244.12	5,067,114,703.46	5,678,723,164.51

流动负债：				
短期借款	5,034,158,240.38	7,533,878,484.44	1,920,000,000.00	1,430,000,000.00
应付票据	10,248,770,260.96	7,103,245,412.53		
应付账款	2,124,809,847.70	1,701,319,418.63		
预收账款	8,737,012,343.21	7,818,874,059.87		
应付工资	62,308,139.63	124,096,232.94	11,198,610.33	15,394,610.33
应付福利费	13,185,597.16	19,396,768.90	-642,229.67	48,480.39
应付股利				
应交税金	-350,971,443.53	-491,845,482.36	11,851,223.50	15,591.17
其他应付款	1,210,031.97	1,568,144.04		
其他应付款	175,535,742.61	212,228,938.53	8,945,795.01	1,251,586,242.73
预提费用	68,329,449.12	28,388,919.31		
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	26,114,348,209.21	24,051,150,896.83	1,951,353,399.17	2,697,044,924.62
长期负债：				
长期借款	182,893,757.75	182,920,463.00		
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	182,893,757.75	182,920,463.00		
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	26,297,241,966.96	24,234,071,359.83	1,951,353,399.17	2,697,044,924.62
少数股东权益	21,708,577.47	18,769,305.75		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	826,972,985.00	826,972,985.00	826,972,985.00	826,972,985.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	826,972,985.00	826,972,985.00	826,972,985.00	826,972,985.00
资本公积	664,357,149.12	664,357,149.12	664,357,149.12	664,357,149.12
盈余公积	353,356,054.67	353,356,054.67	353,356,054.67	353,356,054.67
其中：法定公益金	135,264,679.96	135,264,679.96	135,264,679.96	135,264,679.96
未分配利润	1,301,102,894.42	1,167,019,830.02	1,271,075,115.50	1,136,992,051.10
拟分配现金股利	248,091,895.50	248,091,895.50	248,091,895.50	248,091,895.50
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失	40,402,314.04	45,481,440.27		
所有者权益（或股东权益）合计	3,105,386,769.17	2,966,224,578.54	3,115,761,304.29	2,981,678,239.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,424,337,313.60	27,219,065,244.12	5,067,114,703.46	5,678,723,164.51

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

利润表
2006 年 1-3 月

编制单位：五矿发展股份有限公司

单位：元 / 币种：人民币 / 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	13,780,742,898.64	12,943,492,027.52		
减：主营业务成本	13,355,610,022.96	12,172,800,483.36		
主营业务税金及附加	10,331,130.95	7,950,237.96		
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	414,801,744.73	762,741,306.20		
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	710,784.93	7,681,053.80		
减：营业费用	127,484,843.53	184,331,018.24		
管理费用	53,493,996.00	194,814,191.56	2,578,234.28	15,269,227.83
财务费用	65,220,411.51	58,337,057.05	-20,304,043.05	9,696,269.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	169,313,278.62	332,940,093.15	17,725,808.77	-24,965,497.40
加：投资收益（损失以“-”号填列）	1,830,095.14	21,107,255.76	110,462,178.98	257,283,562.98
补贴收入	3,057,936.89	249,541.71		
营业外收入	27,317,611.02	12,713,115.53	17,735,370.96	
减：营业外支出	1,384,332.59	2,970,731.04		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	200,134,589.08	364,039,275.11	145,923,358.71	232,318,065.58
减：所得税	58,033,126.73	126,336,083.90	11,840,294.31	
减：少数股东损益	2,939,271.72	1,245,148.32		
加：未确认投资损失（合并报表填列）	-5,079,126.23	-4,139,977.31		
五、净利润（亏损以“-”号填列）	134,083,064.40	232,318,065.58	134,083,064.40	232,318,065.58

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
2006 年 1-3 月

编制单位：五矿发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	15,987,680,740.74	
收到的税费返还	35,473,931.91	
收到的其他与经营活动有关的现金	565,630,387.03	134,137,669.81
现金流入小计	16,588,785,059.68	134,137,669.81
购买商品、接受劳务支付的现金	12,994,997,812.16	
支付给职工以及为职工支付的现金	64,198,043.78	7,419,710.13
支付的各项税费	80,158,874.42	854,161.82
支付的其他与经营活动有关的现金	756,864,675.63	684,675,853.48
现金流出小计	13,896,219,405.99	692,949,725.43
经营活动产生的现金流量净额	2,692,565,653.69	-558,812,055.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	1,012,091.65	418,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	206,041.24	
收到的其他与投资活动有关的现金	1,255,593.80	
现金流入小计	2,473,726.69	418,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19,153,888.68	16,800.00
投资所支付的现金	10,068,040.00	1,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	29,221,928.68	1,016,800.00
投资活动产生的现金流量净额	-26,748,201.99	-598,300.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	5,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	4,205,319,959.83	2,420,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	416,070.26	
现金流入小计	4,210,736,030.09	2,420,000,000.00
偿还债务所支付的现金	6,767,357,730.44	1,930,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	79,050,289.72	32,702,932.58
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	37,708.28	
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	6,846,445,728.44	1,962,702,932.58
筹资活动产生的现金流量净额	-2,635,709,698.35	457,297,067.42
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	30,107,753.35	-102,113,288.20
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	134,083,064.40	134,083,064.40

加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	2,416,341.71	
减：未确认的投资损失	-5,079,126.23	
加：计提的资产减值准备	-19,789,010.94	
固定资产折旧	11,414,412.70	265,015.37
无形资产摊销	91,109.01	
长期待摊费用摊销	51,570.30	
待摊费用减少(减：增加)	105,029,722.80	
预提费用增加(减：减少)	39,940,529.81	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-9,206,531.65	
固定资产报废损失	14,321.15	
财务费用	77,962,851.83	32,702,932.58
投资损失(减：收益)	-7,725,171.79	-116,357,255.63
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-490,328,022.47	
经营性应收项目的减少(减：增加)	-2,505,508,190.91	-602,203,227.03
经营性应付项目的增加(减：减少)	5,283,838,525.81	-7,297,923.33
其他	65,201,005.70	-4,661.98
经营活动产生的现金流量净额	2,692,565,653.69	-558,812,055.62
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	1,598,087,431.08	16,903,359.66
减：现金的期初余额	1,567,979,677.73	119,016,647.86
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	30,107,753.35	-102,113,288.20

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

**五矿发展股份有限公司董事、高级管理人员
关于公司《2006 年第一季度报告》的书面确认意见**

根据《证券法》第 68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 13 号〈季度报告内容与格式特别规定〉》（2003 年修订）等有关规定的要求，我们作为公司的董事和高级管理人员，在全面了解和审核了公司《2006 年第一季度报告》后确认：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。

公司董事签字：

董事长：周中枢

副董事长：张元荣

董事：宋玉芳

独立董事：高尚全

董事：沈翎

独立董事：张新民

董事：刘立军

独立董事：周放生

董事：宗庆生

公司高级管理人员签字：

总经理：冯贵权

副总经理：许强

副总经理：何建增

副总经理兼董秘：高勇

财务总监：任建华