

# 2003 年中国电力投资集团公司 企业债券上市公告书

发 行 人：中国电力投资集团公司

上市推荐人：中国银河证券有限责任公司

证券简称：03 中电投

证券代码：120306

上市总额：人民币 44,620 万元

上市时间：2004 年 10 月 28 日

上市地点：上海证券交易所

## 特别提示

1、中国工商银行为本期债券出具了担保函。中国工商银行在担保函中承诺，对本期债券承担连带责任保证，保证的范围包括本期债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，保证期间为本期债券到期之日起二年。

2、根据国家税收法律法规，投资者投资本期债券所获利息收入应缴纳的所得税由投资者承担。

## 一、绪言

发行人总经理办公会已批准该上市公告书,确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。国务院证券监督管理部门、上海证券交易所对本债券上市申请及相关事项的审查,均不构成对本企业所发行债券的价值、收益及兑付做出实质性判断或任何保证。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅 2003 年 12 月 5 日刊登于《中国证券报》上的《2003 年中国电力投资集团公司企业债券发行公告》。

## 二、发行人简介

- 1、法定名称：中国电力投资集团公司
- 2、注册地址：北京市宣武区广安门内大街 338 号
- 3、办公地址：北京市宣武区广安门内大街 338 号
- 4、注册资本：1,200,000 万元
- 5、法定代表人：王炳华

6、经营范围：依法经营中电投集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产（含国有股权）；从事电源的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）生产和销售；从事电能设备的成套、配套、工程建设与监理、招投标、物资经销、设备检修、科技开发，以及房地产开发、物业管理、中介服务等电力相关业务；根据国家有关规定，经有关部门批准，从事国内外投融资业务；经国家批准，自主开展外贸流通经营、国际合作、对外工程承包和对外劳务合作等业务；经营国家批准或允许的其他业务。

## 7、公司概况

中国电力投资集团公司（以下简称“发行人”）于 2003 年 3 月 31 日正式成立，是按照国务院有关文件要求，在原国家电力公司部分企事业单位基础上组建的国有大型企业，是经国务院同意进行国家授权投资的机构和国家控股公司的试点，是由中央直接管理的五家大型发电企业集团之一。

目前发行人资产分布于东北、华北、西北、华东、华中、川渝、南方等 7 个区域 17 个省市自治区，拥有成员单位 97 家，包括全资企业 5 家，内部核算电厂 31 家，控股企业 46 家，参股企业 15 家，职工人数 76,519 人。截至 2003 年 12 月 31 日，发行人的可控装机容量为 2,716.28 万千瓦，权益装机容量为 2,179.12 万千瓦。

发行人 2003 年的发电量为 1,226 亿千瓦时，火电机组利用小时数为 6299 小时，火电机组供电煤耗为 369.6 克/千瓦时。

截至 2003 年 12 月 31 日，发行人注册资本为 1,200,000 万元，总资产为 8,773,359 万元，总负债为 5,465,838 万元，净资产为 2,423,463 万元，资产负债率（合并数）为 62.3%；2003 年利润总额为 138,611 万元，净利润为 30,328 万元，经营活动产生的现金流量净额为 633,356 万元。

## 8、已发行尚未到期的债券情况

本期债券是发行人首次发行企业债券，发行人没有已发行尚未兑付的企业债券。

## 三、债券发行概况

1、债券名称：2003 年中国电力投资集团公司企业债券（简称“03 中电投”）。

2、发行规模：300,000 万元。

3、债券发行批准机关及文号：国家发展和改革委员会发改财金[2003]2086号文件批准发行。

4、债券期限：15年。

5、发行价格：债券面值100元，平价发行，以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

6、债券利率：本期债券采用固定利率，票面年利率为5.02%。

7、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本。

8、债券形式：实名制记账式企业债券，投资人认购的本期债券在中央国债登记结算有限责任公司开立的一级托管账户或在本期债券的二级托管人处开立的二级托管账户中托管记载。

9、计息期限：自2003年12月8日起至2018年12月7日止，逾期部分不另计利息。

10、起息日：本期债券的起息日为发行首日，即2003年12月8日，以后本期债券存续期限内每年的12月8日为该计息年度的起息日。

11、发行期限：自2003年12月8日至2003年12月16日，共7个工作日。

12、本息兑付方式：通过债券托管机构兑付。

13、付息首日：每年的12月8日（遇节假日顺延至其后的第一个工作日）为支付上年度债券利息的付息首日。

14、付息期限：每年付息首日起的20个工作日。

15、兑付首日：为2018年12月8日（遇节假日顺延至其后的第一个工作日）。

16、兑付期限：自兑付首日起的20个工作日。

17、信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用级别为AAA级。

18、债券担保：中国工商银行对本期债券本息提供全额无条件不可撤销连带责任担保。

19、发行范围及对象：本期债券通过承销团设置的发行网点及在北京市和广东省的零售营业网点公开发售，持有中华人民共和国居民身份证的公民（军人持军人有效证件）及境内法人（国家法律、法规禁止购买者除外）均可购买。

20、承销方式：余额包销。

21、债券发行承销团

主承销商：中国银河证券有限责任公司

副主承销商：广发证券股份有限公司、泰阳证券有限责任公司、长城证券有限责任公司、华泰证券有限责任公司、南方证券股份有限公司、汉唐证券有限责任公司

分销商：东吴证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、中国科技证券有限责任公司、新时代证券有限责任公司、东北证券有限责任公司、天同证券有限责任公司、云南国际信托投资有限公司、国盛证券有限责任公司、中国电力财务有限公司、恒信证券有限责任公司、西南证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司、中国民族证券有限责任公司、天一证券有限责任公司、方正证券有限责任公司、华西证券有限责任公司、恒泰证券有限责任公司、巨田证券有限责任公司

22、资金用途：用于洪江、碗米坡、公伯峡和三板溪四个大中型水电项目建设。

23、募集资金的验资确认：本期债券所募集资金 300,000 万元在扣除承销费用 3,000 万元后的余额 297,000 万元截至 2003 年 12 月 17 日已全额存入发行人在中国工商银行北京市分行宣武支行天宁寺分理处开立的债券专户（034088-58）。中瑞华恒信会计师事务所

有限公司为此出具了《验资报告》（中瑞华恒信验字[2003]第2050号，中国注册会计师朱海武、何召滨签字）。

#### 四、风险提示与对策

投资者在评价和购买本期债券时，应特别认真地考虑下列各风险因素：

##### 1、风险因素

##### 1) 与债券有关的风险

###### A、利率风险

本期债券采用固定利率，按年付息，到期一次还本。近年来我国利率一直处于低谷状态，预计利率再次下调空间有限。同时，由于经济周期的影响，在本期债券存续期内，存在利率上调的可能性。

###### B、兑付风险

在本期债券存续期内，如果由于不可控制的因素导致市场环境发生变化，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券到期兑付造成一定的影响。

##### 2) 与发行人相关的风险

###### A、上网电量的影响

上网电量是决定电厂盈利水平的重要因素。发行人所属电厂的上网电量受电厂所在地区电力需求和当地网、省电力公司调度的影响。如果发行人由于发电机组非计划停运次数过多、电网公司惩罚性降低上网基数电量将导致上网电量减少；同时，由于供需形势的变化，加上投资主体的复杂性，如果获得的发电份额不足，可能导致发行人经营风险加大；另外，“西电东送”工程的完成，也有可能对未来发行人在华东、华北等主要业务区域的上网电量产生一定程度的影响，进而影响发行人的经营收入。

## B、燃料供应与运输风险

发行人所属的电厂中火力发电厂占相当大的比重，其中全资火力发电厂（含内部核算电厂）24家、参控股火力发电厂37家。火力发电厂发电所需的主要原材料为燃煤，而燃料费用占火电厂主营业务成本的比重一般可达到60%左右。如果燃煤的价格出现上涨，将对发行人的经营业绩产生不利影响。

发行人生产所需燃煤的正常供给有赖于良好的铁路、公路及水路运输条件。国家目前对重点电厂燃煤、燃油的供应和运输服务实行优先保障分配制度，但今后若此政策有所改变，则在市场供应短缺的情况下，有可能对发行人的生产经营产生不利影响。

## C、电力体制改革的风险

随着电力体制改革的深化，发行人经营受竞价上网、电价调整、竞争加剧以及关闭小火电等因素的影响，将在一定程度上降低盈利的稳定性。

## D、融资风险

大量新电源项目的建设和原有电源项目的扩建及技术改造需要庞大的资本支出，发行人的财务也面临着一定的压力。

## 2、风险对策

### 1) 与债券相关的风险对策

#### A、利率风险对策

本期债券采用固定利率，根据目前市场情况分析，市场利率在较短时期内出现大幅上升的可能性较小。同时，本次15年期债券利率为5.02%，不低于其他同期企业债券利率平均水平。本期债券按年付息，一定程度上降低了利率风险，从而保证投资者的合理收益。

#### B、兑付风险对策

发行人将加强对本期债券募集资金使用的管理和监控，确保合

理收益，增强水力发电项目现金流对本期债券还本付息的支撑。

发行人目前财务状况良好，现金流量充足，其自身现金流足以满足本期债券本息兑付的要求。

同时，发行人良好的资信水平和强大的融资能力也为本期债券的还本付息提供了有力的支持。

本期债券由中国工商银行提供全额无条件不可撤销连带责任担保，充分保障了本期债券的还本付息。

## 2) 与发行人相关的风险对策

### A、上网电量的影响之对策

为了消除上网电量不确定性可能给发行人经营收入带来的影响，发行人将加大电力市场开拓力度，继续保持同各电网公司的长期、稳定、良好的合作关系；同时，积极稳妥地开展向大用户直接供电工作。发行人将努力发挥自身优势，确保发电机组的“随调随起”，减少机组非计划停运情况的出现，提高机组可靠性，保证发电机组安全、稳定、经济地运行。

### B、燃料供应与运输风险之对策

针对可能出现的不利情况，发行人将通过引入市场竞争机制，择优选择燃料供货商和运输企业，继续保持与资信高、实力强、供货稳定的大型煤炭生产和运输企业建立长期合作伙伴关系，并通过推广配煤掺烧等新技术，扩大可供选择的适烧对路的煤种、煤源，以进一步规避市场采购风险，有效控制采购成本。另外，发行人计划大力发展煤电联营项目，以保证稳定的燃料供应。同时，在有条件的地方建设坑口电厂以降低运输风险。

### C、电力体制改革风险之对策

针对电力体制改革所带来的竞价上网、电价调整、竞争加剧以及关闭小火电等变化和 risk，发行人本部及下属电厂均有专门的部

门及人员负责相关工作，及时了解、研究国家的电价政策，并根据市场反馈信息，适时调整电价工作思路和对策，尽量减小由于电价确定方法调整等政策变化对发行人产生的不利影响。

针对上述变化可能对发行人经营造成的影响，发行人计划将采取如下措施：

(1) 发行人将加强基建工程管理，做好项目的可行性和经济评价工作，努力控制和降低工程造价。

(2) 发行人将强化内部管理，挖掘潜力，通过建立专业化的运行公司和检修公司，降低日常维护和运行费用，增强员工素质，提高电厂运行水平，以降低经营业务成本，实现效益最大化。

(3) 发行人将继续发挥设备先进、运行效率高、管理科学及规模经营等优势，不断增强自身的电价竞争能力。此外，煤电联营基地和坑口电厂的建立也将大幅度降低燃煤成本和运输费用。

(4) 发行人通过加强生产成本控制、推动技术革新从而达到充分提高燃煤利用率、降低单位发电煤耗的节能降耗目标。据统计，2003年发行人实现单位供电煤耗 369.6 克/千瓦时，低于全国平均水平。2004年，发行人将继续争取实现供电煤耗同比下降的目标。

(5) 发行人通过积极深化技术改造，大力发展 30 万 KW 以上的超临界机组等措施，消化吸收关闭小火电等因素的影响。

(6) 加快电源结构调整，大力发展水电、核电等清洁能源，降低单位发电成本。

#### D、融资风险对策

发行人在未来电源建设的融资方面的指导思想是：加大资本运营力度，调整和优化资产布局、资本结构和资产结构，整合内部资源，不断强化发行人对资本、资金、产权、股权的统筹运营能力，增强投融资能力。在此指导思想下，发行人制订了周密的融资计划，积极拓宽融资渠道，通过包括股权、债权等在内的多元化融资方式

在资本市场上筹集电源建设资金，降低融资成本，改善融资结构，以满足未来的建设资金需求。同时，发行人与各大商业银行之间良好的合作关系也为发行人间接融资提供了可靠的保证。

## 五、债券上市与托管基本情况

### 1、债券上市核准部门及文号

上海证券交易所上证债字 [ 2004 ] 59 号文核准本期债券在上海证券交易所挂牌上市。

### 2、债券托管情况

本期债券中由中央国债登记结算有限责任公司转托管至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的部分的转托管手续已经完成。根据有关规定，原二级托管的投资者所持有的本期债券已由二级托管人，即本期债券的承销商，统一向中央国债登记结算有限责任公司提出上市转托管申请，并办理上市转托管手续；原一级托管的投资者直接向中央国债登记结算有限责任公司提出转托管申请。本期债券由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司按席位托管，其交易、清算同债券现货交易。经中央国债登记结算有限责任公司及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认，本期债券最终转托管至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的拟上市部分总额为 44,620 万元。

### 3、债券上市交易情况

本期债券上市首日开盘采用集合竞价方式，第二天起采用连续竞价交易。债券上市后，在发行市场购买债券的投资者须在托管网点委托证券公司代理买卖；债券上市期间，投资者遵循“在某个营业部买入只能在该营业部卖出或到期兑付本息”的原则，其它交易清算事宜同债券现货交易。

## 六、发行人主要财务状况

### 1、经具有证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告

中瑞华恒信会计师事务所有限公司接受中国电力投资集团公司的委托,审计了发行人截止 2003 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日的财务报表,出具了中瑞华恒信审字[2004]第 11087 号标准无保留意见的审计报告,认为上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《工业企业会计制度》的规定,在所有重大方面公允地反映了发行人 2003 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日的合并财务状况及 2003 年度、2002 年度、2001 年度的合并经营成果和合并现金流量情况。

### 2、发行人近三年的主要财务指标

财务指标	2003 年	2002 年	2001 年
流动比率(倍)	1.10	0.90	0.91
速动比率(倍)	1.04	0.83	0.84
资产负债比率(%)	62%	61%	61%
利息偿还倍数(倍)	1.81	1.73	2.10
净资产收益率(%)	1.25%	0.98%	2.94%

### 3、发行人近三年的财务报表(见附表一、二、三、四、五、六)

## 七、债券担保人基本情况

### 1、担保人基本情况

本期债券由中国工商银行提供全额无条件不可撤销连带责任担保。

中国工商银行成立于 1984 年,目前,该银行拥有约 1 亿个人客户和 810 万法人客户,拥有 2.2 万多个营业网点和 40 余万名员工,

该银行在全球各主要国际金融中心设有 70 家分支机构和控股银行，其海外代理行 2003 年末达 1,023 家。

中国工商银行连续三次分别被英国《银行家》和美国《环球金融》杂志评为“中国最佳银行”。《银行家》杂志按一级资本对全球 1,000 家大银行进行排序，中国工商银行已连续 4 年入选前 10 名，连续 5 年在国内排名第一。美国《财富》杂志按营业收入对世界 500 强企业进行排序，中国工商银行已连续 4 年入选。

截至 2003 年 12 月 31 日，中国工商银行净资产为 1,705.01 亿元，总资产为 52,791.20 亿元，占中国商业银行国内资产总和的四分之一；中国工商银行 2003 年度实现营业收入 1,075.13 亿元，实现净利润 24.73 亿元；中国工商银行资本充足率为 5.52%。

中国工商银行符合《担保法》及其他相关法规中对担保人资格的要求。

## 2、担保函主要内容

(1) 被担保的债券种类、数额：被担保的债券为十五年期企业债券，发行面额总计为 300,000 万元。

(2) 保证的方式：担保人承担的方式为无条件不可撤销的连带责任担保。

(3) 保证责任的承担：在本担保项下债券本息到期时，如发行人不能全部兑付债券本息，保证人应主动承担担保责任，将兑付资金划入该债券登记机构或主承销商指定的账户。债券持有人可分别或联合要求保证人承担保证责任。主承销商有义务代理债券持有人要求保证人履行保证责任。

(4) 保证的范围：担保人保证的范围包括债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

(5) 保证的期间：担保人承担保证责任的期间为债券到期之日

起 2 年。债券持有人在此期间内未要求保证人承担保证责任的，保证人免除保证责任。

(6) 债券的转让或出质：债券认购人或持有人依法将债权转让或出质给第三人的，担保人在本担保函规定的范围内继续承担保证责任。

### 3、担保人近三年主要财务指标

金额单位：亿元

项 目	2003 年	2002 年	2001 年
1、资产总额	52,791.20	47,767.73	43,389.85
2、贷款总额	33,929.37	30,022.83	26,888.77
3、负债总额	51,061.67	45,947.67	41,460.58
4、存款总额	46,062.02	41,005.17	36,121.94
5、所有者权益	1,705.01	1,782.08	1,912.53
6、利息收入	1,628.39	1,548.75	1,596.31
7、净利润	24.73	65.27	59.50
8、资产负债率	96.72%	96.19%	95.55%

## 八、募集资金的运用

本期债券募集资金 300,000 万元将全部用于洪江水电站、碗米坡水电站、公伯峡水电站和三板溪水电站等四个大中型电力基本建设项目。上述四个项目建设规模合计 296.5 万千瓦，总投资达 164.24 亿元。

### 1、洪江水电站和碗米坡水电站

洪江水电站位于沅水上游地区，是沅水干流开发中的梯级水电站，是一座以发电为主，兼顾灌溉、航运的综合利用枢纽工程。碗米坡水电站是沅水支流酉水的中级骨干电站，以发电为主，兼有航运要

求。

上述两项目按 1997 年价格水平测算 ,项目总投资为 40.09 亿元。洪江水电站投资额 19.95 亿元 ,装机容量 22.5 万千瓦 ,安装 5 台 4.5 万千瓦的贯流式水轮发电机组 ,年均发电量 9.7 亿千瓦时 ,投资财务内部收益率为 15.4% ,投资回收期为 8.85 年 ;碗米坡水电站投资额 20.14 亿元 ,装机容量 24 万千瓦 ,安装 3 台 8 万千瓦的混流式水轮发电机组 ,年均发电量 7.92 亿千瓦时 ,投资财务内部收益率为 12.2% ,投资回收期为 9.76 年。

## 2、公伯峡水电站

公伯峡水电站是黄河干流上游龙羊峡至青铜峡河段中规划开发的第四个大型梯级电站 ,是一座以发电为主 ,兼有灌溉、供水等效益的综合利用工程 ,也是西北电网“十五”期间规划建设的重点电源项目。

按 2000 年价格水平测算 ,公伯峡水电站工程动态总投资约 63 亿元 ,装机容量 150 万千瓦 ,安装 5 台 30 万千瓦混流式水轮发电机组 ,年均发电量 51.4 亿千瓦时 ,投资财务内部收益率为 19.48% ,投资回收期为 8.9 年。

## 3、三板溪水电站

三板溪水电站位于沅水干流上游河段的清水江上 ,是沅水干流 15 个梯级电站的第二级 ,是具有多年调节性能的“龙头”电站 ,电站建成后主要供电湖南电网。

按 2001 年价格水平测算 ,三板溪水电站工程动态总投资约 61.15 亿元 ,装机容量 100 万千瓦 ,安装 4 台 25 万千瓦混流式水轮发电机组 ,年均发电量 24.3 亿千瓦时 ,投资财务内部收益率为 7.21% ,投资回收期为 16.52 年。

# 九、法律意见书

对于本期债券上市，北京市竞天公诚律师事务所出具了《关于中国电力投资集团公司 2003 年企业债券上市的法律意见书》，经办律师徐跃武、符朝辉。法律意见书的结论如下：发行人符合《企业债券管理条例》规定的发行企业债券的主体资格和各项条件，本期债券的发行行为合法有效；发行人符合《上海证券交易所企业债券上市规则(2000 年修订稿)》所要求的企业债券申请在上海证券交易所上市的各项条件。

## 十、其他重要事项

本期债券利息收入所得税按国家有关法律、法规规定，由投资者承担。

## 十一、有关当事人

### 1、发行人——中国电力投资集团公司

法定代表人：王炳华

住所：北京市宣武区广安门内大街 338 号

联系人：关绮鸿、于炎炎

联系电话：010-51968893、51968892

传真：010-51968890

邮政编码：100053

### 2、主承销商及上市推荐人——中国银河证券有限责任公司

法定代表人：朱利

住所：北京市西城区金融大街 35 号国企大厦 C 座

联系人：王俭、贾楠、张毅

联系电话：010-66568062、66568059

传真：010-66568704

邮政编码：100032

3、担保人——中国工商银行

法定代表人：姜建清

地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

联系人：余龙

联系电话：010-66106456

传真：010-66107846

邮政编码：100032

4、信用评级机构——大公国际资信评估有限公司

法定代表人：关建中

地址：北京市朝阳区光华路 7 号

联系人：王永宏、雷雨、陈勇

联系电话：010-64606677

传真：010-84583355

邮政编码：100016

5、审计机构——中瑞华恒信会计师事务所有限公司

法定代表人：尹永利

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座八层

联系人：杨晓辉、王方明

联系电话：010-88091188

传真：010-88091199

邮政编码：100032

6、发行人律师——北京市竞天公诚律师事务所

负责人：张绪生

地址：北京市朝阳区门外大街 20 号联合大厦 15 层

联系人：徐跃武、符朝晖

联系电话：010-65882200

传真：010-65882211

邮政编码：100020

## 十二、备查文件目录

- 1、国家主管部门批准本期债券发行的批文；
- 2、国家主管部门批准本期债券上市的批文；
- 3、发行人最近三年审计报告；
- 4、法律意见书；
- 5、信用评级报告；
- 6、发行人公司章程；
- 7、本期债券发行章程；
- 8、担保函。

附表一：发行人近三年资产负债表

附表二：发行人近三年利润及利润分配表

附表三：发行人近三年现金流量表及补充资料

附表四：发行人（母公司）2003 年资产负债表

附表五：发行人（母公司）2003 年利润及利润分配表

附表六：发行人（母公司）2003 年现金流量表及补充资料

中国电力投资集团公司

二 四年十月二十二日

附表一：

合并资产负债表

单位：元

资 产	2003年 12月31日	2002年 12月31日	2001年 12月31日	负债及股东权益	2003年 12月31日	2002年 12月31日	2001年 12月31日
货币资金	7,176,990,743.26	4,470,706,022.66	4,616,478,061.28	短期借款	7,384,891,000.00	6,804,288,973.50	5,192,150,000.00
短期投资	65,647,287.99	485,897,556.44	381,504,689.95	应付票据	744,785,367.40	322,829,235.08	143,896,946.26
应收票据	665,088,473.20	284,905,526.09	227,880,066.94	应付账款	2,129,943,937.32	2,245,144,600.33	2,571,286,714.32
应收股利	341,585.70	9,690,294.29	34,812,773.00	预收账款	181,730,026.15	392,314,698.18	162,953,211.51
应收利息	39,004.16	8,624,814.59	7,843,209.00	应付工资	624,702,149.31	150,169,957.96	227,996,000.21
应收账款	5,112,913,832.22	3,845,043,591.83	3,835,145,741.93	应付福利费	31,468,638.80	21,331,948.95	4,806,121.04
其他应收款	3,273,487,602.68	2,183,936,576.07	2,147,442,002.77	应付利润(股利)	143,056,350.57	285,510,652.27	683,661,637.37
预付账款	722,670,032.10	808,981,544.79	628,733,748.51	应交税金	636,933,235.91	361,689,077.16	300,443,550.41
期货保证金				其他应交款	31,294,451.22	24,547,434.94	31,961,680.19
应收补贴款				其他应付款	3,817,015,421.88	3,443,429,625.02	4,062,715,997.58
应收出口退税	9,289,816.06	1,073,008.47	9,635,334.33	预提费用	37,931,557.43	28,742,002.59	27,997,866.59
存货	992,932,114.29	1,052,817,343.43	1,107,090,154.27	预计负债	2,700,000.00		
其中：原材料	364,742,907.29	249,838,362.88	171,461,846.51	一年内到期的长期负债	636,798,058.21	554,200,918.07	910,569,258.00
产成品(库存商品)				其他流动负债	37,253,915.15	18,587,116.19	13,992,250.49
待摊费用	14,843,228.79	27,827,990.95	39,355,419.40	<b>流动负债合计</b>	<b>16,440,504,109.35</b>	<b>14,652,786,240.24</b>	<b>14,334,431,233.97</b>
待处理流动资产净损失	29,553,492.42	23,002,824.51	27,141,199.89	长期借款	29,674,369,158.35	29,151,648,890.27	26,607,511,210.78
一年内到期的长期债权投资	132,420.00	3,570,796.77	15,643,799.00	应付债券	3,000,000,000.00		
其他流动资产	-	1,220,401.06	105,940.25	长期应付款	5,392,366,635.63	5,510,203,847.03	7,311,565,274.60
<b>流动资产合计</b>	<b>18,063,929,632.87</b>	<b>13,207,298,291.95</b>	<b>13,078,812,140.52</b>	专项应付款	92,643,311.56	60,837,154.31	68,499,387.62
长期投资	3,484,544,662.80	3,372,679,173.97	2,463,896,661.17	其它长期负债	39,423,825.80	39,423,825.80	1,049,096.35

其中:长期股权投资	2,872,386,512.80	3,349,758,120.19	2,434,494,655.17	其中:特准储备资金			
长期债权投资	612,158,150.00	22,921,053.78	29,402,006.00	<b>长期负债合计</b>	38,198,802,931.34	34,762,113,717.41	33,988,624,969.35
合并价差		110,036,728.01	23,462,388.85	递延税款贷项	19,073,109.60	11,655,789.20	13,775,023.60
<b>长期投资合计</b>	3,484,544,662.80	3,482,715,901.98	2,487,359,050.02	<b>负债合计</b>	54,658,380,150.29	49,426,555,746.85	48,336,831,226.92
固定资产原价	97,667,992,365.02	97,194,296,551.08	91,518,979,219.90	少数股东权益	8,840,577,331.53	6,410,545,273.26	6,089,176,088.06
减:累计折旧	42,383,048,865.25	41,210,023,965.55	35,284,819,991.11	实收资本(股本)	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
固定资产净值	55,284,943,499.77	55,984,272,585.53	56,234,159,228.79	国家资本	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
减:固定资产减值准备	20,720,440.91	5,679,406.07	3,321,464.57	集体资本			
固定资产净额	55,264,223,058.86	55,978,593,179.46	56,230,837,764.22	法人资本			
固定资产清理	443,973.99	6,826,439.26	11,906,122.78	其中:国有法人资本			
工程物资	1,064,534,371.18	444,210,231.61	262,651,239.97	集体法人资本			
在建工程	8,943,106,417.26	6,795,278,492.55	6,709,935,149.48	个人资本			
待处理固定资产净损失	2,643,535.01	2,709,031.31	2,625,246.12	外商资本			
<b>固定资产合计</b>	65,274,951,356.30	63,227,617,374.19	63,217,955,522.57	资本公积	10,866,620,122.41	11,314,527,891.69	11,772,317,603.68
无形资产	649,959,058.78	601,584,309.73	538,296,817.51	盈余公积	1,125,556,159.52	240,312,048.68	203,734,960.84
其中:土地使用权	621,149,167.01	352,202,450.49	286,752,008.03	其中:法定盈余公积	431,752,495.56	160,208,032.45	135,823,307.23
递延资产(长期待摊费用)	260,208,188.91	234,493,358.50	234,134,460.34	公益金			
其中:固定资产修理	25,863,519.32			补充流动资本			
固定资产改良支出	218,567.00			未确认的投资损失 (以“-”号填列)	-14,393,505.67		
其他长期资产				未分配利润	257,494,702.72	1,361,768,275.86	1,154,498,111.45
其中:特准储备物资				外币报表折算差额	-642,061.14		
<b>无形及其他资产合计</b>	910,167,247.69	836,077,668.23	772,431,277.85	<b>所有者权益合计</b>	24,234,635,417.84	24,916,608,216.23	25,130,550,675.98
递延税款借项							
<b>资产总计</b>	87,733,592,899.66	80,753,709,236.35	79,556,557,990.96	<b>负债及所有者权益总计</b>	87,733,592,899.66	80,753,709,236.35	79,556,557,990.96

## 附表二：

## 合并利润及利润分配表

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
<b>一、主营业务收入</b>	25,180,554,427.48	24,169,948,897.79	22,335,069,292.04
其中：出口产品(商品)销售收入			
进口产品(商品)销售收入			
减：折扣与折让			
<b>二、主营业务收入净额</b>	25,180,554,427.48	24,169,948,897.79	22,335,069,292.04
减：(一) 主营业务成本	21,735,861,101.42	20,654,361,117.43	18,559,962,942.24
其中：出口产品(商品)销售成本			
(二) 主营业务税金及附加	203,339,490.66	195,111,877.34	171,877,851.74
(三) 经营费用	4,756,485.07	9,075,716.01	7,071,199.56
(四) 其他			
加：(一) 递延收益			
(二) 代购代销收入			
(三) 其他			
<b>三、主营业务利润(亏损以“-”号填列)</b>	3,236,597,350.33	3,311,400,187.00	3,596,157,298.50
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	131,178,841.23	115,629,994.75	64,292,579.59
减：(一) 营业费用	28,516,692.11	33,558,836.69	12,297,266.15
(二) 管理费用	373,911,314.21	269,356,838.32	270,308,695.55
(三) 财务费用	1,701,127,400.16	1,698,398,289.46	1,588,118,227.03
(四) 其他		75,059.00	315,480.51
<b>四、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	1,264,220,785.08	1,425,641,158.28	1,789,410,208.85
加：(一) 投资收益(损失以“-”号填列)	256,042,468.83	-24,234,367.63	87,934,549.45
(二) 期货收益			
(三) 补贴收入	4,535,018.67	50,000.00	760,500.00
其中：补贴前亏损企业补贴收入			
(四) 营业外收入	87,385,186.45	28,589,155.82	32,482,727.70
其中：处置固定资产净收益	72,764,444.88	2,173,779.33	7,780,261.26
非货币性交易收益			
出售无形资产收益	145,401.33		
罚款净收入	112,824.68		
(五) 其他	8,659.88	5,843.75	384,641.37

其中 :用以前年度含量工资结余弥补利润			
减 : (一) 营业外支出	226,067,248.22	191,313,276.26	160,015,758.96
其中 : 处置固定资产净损失	74,278,072.51	23,930,188.66	45,214,792.74
债务重组损失			
罚款支出	2,886,925.74		
捐赠支出	9,443,470.00	1,271,863.91	2,192,851.31
(二) 其他支出	10,544.93		2,661,131.79
其中 : 结转的含量工资包干结余			
<b>五、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	1,386,114,325.76	1,238,738,513.96	1,748,295,736.62
减 : 所得税	431,567,229.61	517,360,235.81	467,905,112.45
少数股东损益	665,665,351.56	477,531,025.91	542,088,552.58
加 : 未确认的投资损失 (以“+”号填列)	14,393,505.67		
<b>六、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>	303,275,250.26	243,847,252.24	738,302,071.58
加 : (一) 年初未分配利润	1,361,768,275.86	1,154,498,111.45	526,941,350.61
(二) 盈余公积补亏			
(三) 其他调整因素	-1,361,768,275.86		
<b>七、可供分配的利润</b>	303,275,250.26	1,398,345,363.69	1,265,243,422.19
减 : (一) 单项留用的利润			
(二) 补充流动资金			
(三) 提取法定盈余公积	30,520,365.03	24,384,725.22	73,830,207.16
(四) 提取法定公益金	15,260,182.51	12,192,362.61	36,915,103.58
(五) 提取职工奖励及福利基金			
(六) 提取储备基金			
(七) 提取企业发展基金			
(八) 利润归还投资			
(九) 其他			
<b>八、可供投资者分配的利润</b>	257,494,702.72	1,361,768,275.86	1,154,498,111.45
减 : (一) 应付优先股股利			
(二) 提取任意盈余公积			
(三) 应付普通股股利			
(四) 转作资本 (股本) 的普通股股利			
(五) 其他			
<b>九、未分配利润</b>	257,494,702.72	1,361,768,275.86	1,154,498,111.45
其中 : 应由以后年度税前利润弥补的亏损			

## 附表三：

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
<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	25,604,798,701.91	26,256,550,638.79	22,518,618,127.83
收到的税费返还	46,854,134.45	9,586,395.43	118,697,334.76
收到的其他与经营活动有关的现金	2,018,306,191.85	1,708,266,305.67	1,429,276,708.69
<b>现金流入小计</b>	<b>27,669,959,028.21</b>	<b>27,974,403,339.89</b>	<b>24,066,592,171.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	12,369,961,643.99	10,497,717,598.41	9,814,148,707.76
支付给职工以及为职工支付的现金	2,810,069,617.03	2,526,764,639.20	2,116,582,301.72
支付的各项税费	3,289,451,751.86	3,895,506,669.60	3,308,359,793.64
支付的其他与经营活动有关的现金	2,866,911,960.80	4,672,406,796.43	1,959,522,796.60
<b>现金流出小计</b>	<b>21,336,394,973.68</b>	<b>21,592,395,703.64</b>	<b>17,198,613,599.72</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,333,564,054.53</b>	<b>6,382,007,636.25</b>	<b>6,867,978,571.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	347,266,555.77	816,867,494.08	1,577,561,967.97
取得投资收益所收到的现金	325,597,351.86	75,748,925.35	192,886,013.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	88,052,319.42	36,993,326.96	10,644,849.92
收到的其他与投资活动有关的现金	44,942,336.60	227,480,633.72	269,256,508.63
<b>现金流入小计</b>	<b>805,858,563.65</b>	<b>1,157,090,380.11</b>	<b>2,050,349,339.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,231,683,855.76	5,107,260,906.99	4,682,501,651.59
投资所支付的现金	822,267,790.04	1,548,152,749.85	1,611,217,181.69
支付的其他与投资活动有关的现金	1,093,747,621.39	612,668,679.00	245,446,881.24
<b>现金流出小计</b>	<b>8,147,699,267.19</b>	<b>7,268,082,335.84</b>	<b>6,539,165,714.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,341,840,703.54</b>	<b>-6,110,991,955.73</b>	<b>-4,488,816,374.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	438,589,632.60	398,731,450.45	272,212,124.00
借款所收到的现金	18,026,879,964.79	11,989,726,311.90	9,462,655,551.53
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,423,784,146.36	94,587,999.53	233,538,403.90
<b>现金流入小计</b>	<b>19,889,253,743.75</b>	<b>12,483,045,761.88</b>	<b>9,968,406,079.43</b>
偿还债务所支付的现金	13,171,366,601.10	9,794,792,752.08	7,522,923,628.68
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,571,447,255.96	2,845,763,030.65	3,143,165,362.07
支付的其他与筹资活动有关的现金	276,520,534.21	259,353,820.52	147,976,283.12
<b>现金流出小计</b>	<b>16,019,334,391.27</b>	<b>12,899,909,603.25</b>	<b>10,814,065,273.87</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,869,919,352.48</b>	<b>-416,863,841.37</b>	<b>-845,659,194.44</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>41,071.10</b>	<b>76,122.23</b>	<b>-381,387.11</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,861,683,774.57</b>	<b>-145,772,038.62</b>	<b>1,533,121,615.38</b>

## 合并现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2003 年度	2002 年度	2001 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：	—	—	—
净利润	303,275,250.26	243,847,252.24	738,302,071.58
加：少数股东损益	665,665,351.56	477,531,025.91	542,088,552.58
计提的资产减值准备	100,291,956.63	101,045,534.26	97,673,795.27
固定资产折旧	4,119,478,988.61	4,103,149,946.06	4,111,081,880.95
无形资产摊销	26,161,667.74	15,621,862.89	10,008,879.70
长期待摊费用摊销	2,790,123.21	46,928,204.16	19,122,508.04
待摊费用减少（减：增加）	8,360,949.41	11,527,428.45	46,281,644.30
预提费用增加（减：减少）	15,392,733.03	744,136.00	-31,583,529.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-33,724,799.99	21,587,059.33	32,618,221.70
固定资产报废损失	28,094,687.21	1,617,288.21	4,101,362.37
财务费用	1,731,361,916.13	1,642,825,689.98	1,747,740,969.26
投资损失（减：收益）	-255,952,558.83	24,234,367.63	-87,934,549.45
递延税款贷项（减：借项）	-4,238,468.80	-2,119,234.40	-2,119,234.40
存货的减少（减：增加）	-22,881,994.71	44,659,920.24	-23,008,622.53
经营性应收项目的减少（减：增加）	-718,816,092.45	372,660,070.10	31,818,265.47
经营性应付项目的增加（减：减少）	441,417,461.69	-725,863,639.47	-670,454,000.42
其他	-58,719,610.50	2,010,724.66	302,240,356.81
经营活动产生的现金流量净额	6,333,564,054.53	6,382,007,636.25	6,867,978,571.56
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	—	—	—
债务转为资本	39,534,690.00	383,590,000.00	381,990,000.00
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	7,168,000,743.26	4,470,706,022.66	4,616,478,061.28
减：现金的期初余额	4,470,706,022.66	4,616,478,061.28	3,083,356,445.90
加：现金等价物的期末余额	164,389,053.97		
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	2,861,683,774.57	-145,772,038.62	1,533,121,615.38

附表四：

## 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2003年12月31日	项 目	2003年12月31日
货币资金	847,569,048.13	短期借款	570,198,000.00
短期投资		应付票据	48,900,000.00
应收票据	7,492,961.89	应付账款	464,472,675.75
应收股利	177,939,585.79	预收账款	31,046,345.06
应收利息		内部往来	
应收账款	799,080,208.34	应付工资	514,650,516.41
其中：应收电费	768,262,332.60	应付福利费	-22,690,056.93
应收热费	30,817,875.74	应付利润（股利）	
其他应收款	2,140,778,033.78	应付利息	
减：坏账准备	3,995,401.04	应交税金	292,881,740.45
应收账款净额	2,935,862,841.08	其他应交款	13,570,901.22
预付账款	203,994,417.00	其他应付款	1,659,700,033.29
应收补贴款		预提费用	
应收出口退税		预计负债	
存货	214,003,325.60	递延收益	
待摊费用	1,292,962.46	一年内到期的长期负债	25,000,000.00
待处理流动资产净损失	6,607,272.62	其他流动负债	
一年内到期的长期债权投资		<b>流动负债合计</b>	3,597,730,155.25
其他流动资产		长期借款	509,235,493.97

<b>流动资产合计</b>	4,394,762,414.57	应付债券	
长期投资	18,677,091,691.58	长期应付款	
其中：长期股权投资	18,676,751,541.58	上级拨入资金	
长期债权投资	340,150.00	专项应付款	50,817,512.56
*合并价差		其他长期负债	
拨付所属资金		<b>长期负债合计</b>	560,053,006.53
<b>长期投资合计</b>	18,677,091,691.58	递延税款贷项	
固定资产原价	12,240,395,331.11	<b>负 债 合 计</b>	4,157,783,161.78
减：累计折旧	7,744,735,203.24	*少数股东权益	
固定资产净值	4,495,660,127.87	实收资本（股本）	12,000,000,000.00
减：固定资产减值准备		其中：国家资本	12,000,000,000.00
固定资产净额	4,495,660,127.87	法人资本	
固定资产清理	443,973.99	外商资本	
工程物资	124,592,162.31	资本公积	10,866,620,122.41
在建工程	553,229,355.09	盈余公积	1,126,080,142.86
待处理固定资产净损失	1,949,620.99	其中：法定公益金	432,009,246.91
<b>固定资产合计</b>	5,175,875,240.25	*未确认的投资损失（以“-”号填列）	
无形资产	8,217,156.18	未分配利润	259,423,102.71
其中：土地使用权	6,113,120.58	外币报表折算差额	
递延资产（长期待摊费用）	153,960,027.18	<b>所有者权益合计</b>	24,252,123,367.98
其他长期资产			
<b>无形及其他资产合计</b>	162,177,183.36		
递延税款借项			
<b>资 产 总 计</b>	28,409,906,529.76	<b>负债和所有者权益总计</b>	28,409,906,529.76

## 附表五：

## 母公司利润表

单位：元

项 目	2003 年度
<b>一、主营业务收入</b>	4,362,939,964.54
减：主营业务成本	4,902,750,638.35
主营业务税金及附加	42,091,057.71
经营费用	
其他	
<b>二、主营业务利润（亏损以“-”填列）</b>	-581,901,731.52
加：其他业务利润（亏损以“-”填列）	29,156,884.94
减：（一）营业费用	
（二）管理费用	71,445,584.18
（三）财务费用	34,825,633.11
（四）其他	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-659,016,063.87
加：（一）投资收益（损失以“-”填列）	1,016,895,607.00
（二）补贴收入	3,140,000.00
其中：补贴前亏损企业补贴收入	
（三）营业外收入	34,764,821.27
其中：处置固定资产净收益	30,846,414.36
非货币性交易收益	
出售无形资产收益	
罚款净收入	7,485.84
（四）其他	8,659.88
减：（一）营业外支出	90,578,829.10
其中：处置固定资产净损失	8,640,393.49
债务重组损失	
罚款支出	218,662.35
捐款支出	6,263,850.00
（二）其他支出	10,544.93
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”填列）</b>	305,203,650.25
减：所得税	
*少数股东损益	
加：*未确认的投资损失（以“+”号填列）	
<b>五：净利润</b>	305,203,650.25

## 母公司利润分配表

单位：元

项 目	2003 年度
<b>一、净利润（净亏损以“-”填列）</b>	305,203,650.25
加：（一）年初未分配利润	
（二）盈余公积补亏	
（三）其他调整因素	
<b>二、可供分配的利润</b>	305,203,650.25
减：（一）提取法定盈余公积	30,520,365.03
（二）提取法定公益金	15,260,182.51
（三）提取职工奖励及福利基金	
（四）提取储备基金	
（五）提取企业发展基金	
（六）利润归还投资	
（七）单项留用的利润	
（八）补充流动资金	
（九）其他	
<b>三、可供投资者分配的利润</b>	259,423,102.71
减：（一）应付优先股股利	
（二）提取任意盈余公积	
（三）应付普通股股利（应付利润）	
（四）转作资本（股本）的普通股股利	
（五）其他	
<b>四、未分配利润</b>	259,423,102.71
其中：应由以后年度税前利润弥补的亏损（以“+”填列）	

附表六：

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2003 年度
<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	3,381,240,837.30
收到的税费返还	3,562,541.00
收到上级单位拨入生产经费	
收到内部核算单位上交的与经营活动有关的现金	
收到的其他与经营活动有关的现金	1,575,738,737.95
<b>现金流入小计</b>	<b>4,960,542,116.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,864,892,568.17
支付给职工以及为职工支付的现金	1,048,360,832.04
拨付内部核算单位生产经费	
上交上级单位与经营活动有关的现金	
支付的各项税费	221,280,902.12
支付的其他与经营活动有关的现金	1,532,456,881.02
<b>现金流出小计</b>	<b>4,666,991,183.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>293,550,932.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	
收回投资所收到的现金	80,670.00
其中：出售子公司所收到的现金	
取得投资收益所收到的现金	435,679,088.00
其中：收到子公司上交的投资收益	435,627,638.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	55,394,133.32
收到的其他与投资活动有关的现金	400,000.00
<b>现金流入小计</b>	<b>491,553,891.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金	460,156,108.64
投资所支付的现金	234,311,608.10
其中：购买子公司所支付的现金	214,311,608.10
拨付内部核算单位折旧资金	
拨付内部核算单位其他资本性资金	
支付的其他与投资活动有关的现金	30,703,894.72
<b>现金流出小计</b>	<b>725,171,611.46</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-233,617,720.14</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>	
吸收投资所收到的现金	280,000,000.00
借款所收到的现金	3,926,459,964.79
收到上级单位拨入折旧资金	
收到上级单位拨入其他资本性资金	
收到的其他与筹资活动有关的现金	48,101,426.67
<b>现金流入小计</b>	<b>4,254,561,391.46</b>
偿还债务所支付的现金	711,341,510.92
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	136,539,260.65
其中：上交集团的股利	
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,968,082,206.60
<b>现金流出小计</b>	<b>3,815,962,978.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>438,598,413.29</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>498,531,626.05</b>

## 母公司现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2003 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动的现金流量</b>	
净利润	305,203,650.25
加：*少数股东损益	
减：*未确认的投资损失	
加：计提的资产减值准备	3,745,385.71
固定资产折旧	382,217,480.62
无形资产摊销	1,275,491.22
长期待摊费用摊销	
待摊费用减少（减：增加）	-94,081.42
预提费用增加（减：减少）	211,603.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-31,959,969.59
固定资产报废损失	2,878,968.49
财务费用	39,761,412.73
投资损失（减：收益）	-1,016,895,607.00
递延税款贷项（减：借项）	
存货的减少（减：增加）	52,201,244.68
经营性应收项目的减少（减：增加）	-538,527,196.79
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,075,816,065.42
其他	17,716,485.54
<b>经营活动差生的现金流量净额</b>	<b>293,550,932.90</b>
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动</b>	
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	
<b>3、现金及现金等价物净增加情况</b>	
现金的期末余额	847,569,048.13
减：现金的期初余额	349,037,422.08
加：现金等价物的期末余额	
减：现金等价物的期初余额	
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>498,531,626.05</b>