

2004 年北京市基础设施投资有限公司 公司债券上市公告书

发 行 人： 北京市基础设施投资有限公司

上市推荐人： 中国银河证券有限责任公司

证券简称：04 京地铁

上市时间：2005 年 8 月 30 日

证券代码：120488

上市地点：上海证券交易所

上市总额：25,000,000 元人民币

特别提示

1、中国建设银行授权北京市分行为本期债券出具了担保函。中国建设银行北京市分行在担保函中承诺，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，保证期间为债券存续期至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应缴纳的相关税款由投资者承担。

3、北京市基础设施投资有限公司提醒广大投资者注意，如投资者需进一步了解本期债券的有关情况，请查阅 2004 年 12 月 14 日刊登于《中国证券报》的《2004 年北京市基础设施投资有限公司公司债券发行公告》。

一、绪言

发行人已同意本期债券在上海证券交易所上市交易。发行人保证本上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证其真

实性、准确性、完整性。上海证券交易所对本期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、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

二、发行人简介

1、发行人基本资料

名称：北京市基础设施投资有限公司

住所：北京市海淀区知春路 76 号翠宫饭店写字楼 8 层 A 区

法定代表人：白金荣

注册资本：251,773.5 万元

经营范围：授权范围内的国有资产的经营管理、投资及投资管理、地铁新线的规划与建设；地铁已建成线路的运营管理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；地铁车辆的设计、制造与修理；地铁设备的设计、制造与安装；工程监理；物业管理；房地产开发；地铁广告设计及制作。

2、发行人基本情况

北京市基础设施投资有限公司是经北京市人民政府批准设立的国有独资公司，由原北京地铁集团有限责任公司更名而来。

原北京地铁集团有限责任公司的前身为北京市地下铁道总公司，成立于 1969 年，承担北京轨道交通的新线建设、运营管理、电动客车制造、技术开发、设备安装维修以及多种经营等任务，拥有独立的车辆、供电、通信、信号、通风、照明、给排水、防灾报警等系统，是一个技术密集的大型市属一类企业。1992 年和 1993 年连续两年荣获北京市“经济百强”企业称号。

为深化北京轨道交通投资、建设管理体制改革，加快北京轨道交通建设速度，经北京市政府批准，2001 年 7 月原北京市地下铁道总

公司整体改制并更名为北京地铁集团有限责任公司，2004 年 3 月原北京地铁集团有限责任公司更名为北京市基础设施投资有限公司。

北京市基础设施投资有限公司为北京市政府投资组建的国有独资公司，负责北京市基础设施的投资、建设（近期以轨道交通为主），对所属的全资企业、控股企业、参股企业的国有资产行使出资者权利，对授权范围内的国有资产依法进行经营、管理和监督，并相应承担保值增值责任。

北京地下铁道于 1965 年动工修建，1969 年 10 月，北京地铁 1 号线即中国第一条地铁线建成通车。经过 30 多年的建设，目前北京轨道交通现有运营总里程已达 113 公里，日均运量 132 万人次。

在 2008 年前，北京市将陆续建设地铁 5 号线、4 号线、10 号线一期（含奥运支线）、9 号线、机场线和亦庄线等六条新线。此外，还将建设昌平、良乡、顺义三条城郊铁路，北京轨道交通运营总里程将超过 300 公里。

三、债券发行、上市概况

- 1、债券名称：**2004 年北京地铁建设债券（简称“04 京地铁”债）。
- 2、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[2004]2877 号文件批准发行。
- 3、发行规模：**20 亿元人民币。
- 4、债券期限：**10 年。
- 5、发行价格：**债券面值 100 元，平价发行，以 1,000 元人民币为一个认购单位，认购金额必须是人民币 1,000 元的整数倍且不少于 1,000 元。
- 6、债券利率：**采用浮动利率形式，票面利率为基准利率与基本利差之和，基准利率为发行首日和其他各计息年度起息日适用的中国人民银行公布的一年期整存整取定期储蓄存款利率，基本利差为 2.72%，在本期债券存续期内固定不变；在本期债券存续期内，各计息年

度的基准利率与基本利差之和若不高于 5.05%，当期利率为 5.05%；基准利率与基本利差之和若高于 5.05%，当期利率为基准利率与基本利差之和。

7、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本。

8、债券形式：采用实名制记账方式，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 2004 年 12 月 15 日起至 2014 年 12 月 14 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 2004 年 12 月 15 日，以后本期债券存续期限内每年的 12 月 15 日为该计息年度的起息日。

11、发行期限：自 2004 年 12 月 15 日至 2004 年 12 月 23 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：本期债券付息日为自 2005 年至 2014 年每年的 12 月 15 日（遇节假日顺延至其后的第一个工作日）；年度付息款项不另计利息。

14、付息期限：每年付息首日起的 20 个工作日。

15、兑付首日：为 2014 年 12 月 15 日（遇节假日顺延至其后的第一个工作日）；兑付款项不另计利息。

16、兑付期限：自兑付首日起的 20 个工作日。

17、信用级别：本期债券经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定为 AAA 级。

18、债券担保：中国建设银行授权北京市分行为本期债券本息全额提供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)及境内法人和非法法人机构(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、债券发行的主承销商及承销团成员：

(1)主承销商：中国银河证券有限责任公司。

(2)副主承销商：北京证券有限责任公司、华夏证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、新华信托投资股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司。

(3)分销商：第一创业证券有限责任公司、宏源证券股份有限公司。

22、资金用途：本期债券募集资金将投入北京城市铁路工程 and 北京地铁八王坟至通州段工程建设。

23、募集资金的验资确认：天华会计师事务所有限公司已于 2004 年 12 月 28 日对本期债券募集资金出具了天华审字(2005)第 013-02 号《验资报告》。根据该验资报告，发行人北京市基础设施投资有限公司已收到扣除承销费用后本期债券的发行募集资金人民币 197,960 万元。

四、风险提示与对策

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑下述各项风险因素：

1、与债券相关的风险

(1)利率风险

在本期债券存续期限内，受国民经济总体运行状况、经济周期和国家财政、货币政策的影响，利率存在变化的可能性。公司债券（或企业债券）属于利率敏感性投资品种，其投资价值将随利率变化而变动。由于本期债券存续期长，利率的波动将给投资者的收益水平带来一定的不确定性。

(2)兑付风险

如果由于不能控制的市场环境变化，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，从而影响到本期债券本息的兑付。

2、与募集资金投资项目相关的风险

(1)项目管理风险

由于本期债券所募集资金投入项目都属于城市轨道交通项目，投资规模大，建设周期较长，如果在项目的建设管理中出现重大问题，则有可能使项目实际投资超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

(2)市场风险

由于市场的变化，其他公共交通工具对客流量的分流，项目实际客流量与预测数可能存在较大差异，从而影响项目收益。

(3)价格风险

由于轨道交通客运票价受到政府管制，项目建成运营后，实际票价可能与预期票价存在差异，从而影响项目整体收益。

3、与发行人相关的风险

经济周期风险：市政基础设施的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降。

相应风险的对策：

1、与债券相关的风险对策

(1)利率风险的对策

在设计本期债券的发行方案时，适当考虑了债券存续期内可能存在的利率风险，确定了票面利率水平，保证投资人获得长期合理的投资收益。另外，本期债券发行结束后，发行人将通过争取在交易所上市等多种措施提高债券的流动性，以降低利率变化可能对投资者造成

的风险。

(2) 兑付风险的对策

发行人将加强对本期债券募集资金使用的监控，确保合理收益，增强轨道交通项目现金流对本期债券还本付息的支撑。

本期债券由中国建设银行授权北京市分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兑付。

2、与募集资金投资项目相关的风险之对策

(1) 项目管理风险的对策

发行人将进一步提高管理水平，严格控制成本支出，确保相关轨道交通建设项目实际投资在预算投资以内，以及如期按质竣工并投入运营。

(2) 市场风险的对策

作为北京市未来城市公共交通的主体与核心部分，轨道交通的建设和运营受到了政府部门的大力扶持；同时，轨道交通凭借其大运量、低污染、快速便捷的特点使其在解决大型城市交通问题方面具有极强的竞争优势。目前，北京市有关部门正在采取措施，减少公交线路与地铁线路的重复运行，充分发挥轨道交通的骨干作用。因此，其他公共交通方式并不会对轨道交通构成威胁，反而作为辅助接驳交通，有利于发挥轨道交通的整体运营效率。

(3) 价格风险的对策

相比其他国际大都市与国内可比城市，北京市目前轨道交通实际客运票价处于较低的水平，公司将争取灵活的票价定价制度，深化票制改革，使票价制定更加合理，由此将对轨道交通项目收益产生积极的影响。

3、与发行人相关的风险之对策

经济周期风险的对策：发行人将依托其雄厚的综合经济实力，努

力提高管理水平和运营效率,从而有效抵御外部经济环境变化对其经营业绩可能产生的不利影响,并实现真正的可持续发展。

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《关于核准 2004 年北京地铁建设债券上市的通知》(上证债字[2005]43 号文件)核准本期债券在上海证券交易所上市交易。

2、债券上市托管情况

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、清算参照债券现货交易。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 2,500 万元。

3、债券上市交易情况

本期债券上市后,在发行市场购买债券的投资者须在原购买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。

六、已发行尚未到期的企业债券

2004 年 12 月 15 日至 12 月 23 日,发行人发行本期债券 20 亿元。

七、发行人主要财务状况

1、具有证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告

北京天华会计师事务所接受北京市基础设施投资有限公司的委托,审计了发行人截止 2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日的财务报表,出具了天华审字(2005)第 013-13 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《运输(交通)企业会计制度》的规定,在所有重大方面公允反映了发行人 2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日的财务状况和 2002 年度、2003 年度、2004 年度的经营成果以及现金流量。

2、发行人经审计的 2004 年、2003 年、2002 年会计报表 (见附表一、二、三、四、五、六)

3、发行人 2004 年至 2002 年的主要财务指标

项 目	2002 年度/末	2003 年度/末	2004 年度/末
流动比率 (倍)	3.66	3.48	2.23
速动比率 (倍)	3.46	3.26	2.23
资产负债比率 (%)	38.32	37.86	37.85
利息偿还倍数 (倍)	45.66	79.61	※
净资产收益率 (%)	1.30	1.08	0.17

八、本期债券担保人基本情况

1、担保人基本情况

中国建设银行北京市分行已获中国建设银行总行授权,为北京市基础设施投资有限公司本次所发行之 20 亿元“2004 年北京地铁建设债券”出具担保函,提供无条件不可撤销连带责任担保。

中国建设银行成立于 1954 年,是一家国有独资商业银行。中国建设银行在国内设有 38 家一级分行和 24000 个营业机构;在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡设有海外分行;在伦敦、纽约、东京、

汉城设有代表处；与 80 个国家和地区的 630 家银行建立了代理行关系。2001 年 7 月，中国建设银行一级资本在世界 1000 家大银行中排名位居第 29 位。

中国建设银行符合《担保法》及其他相关法规中对担保人资格的要求。

2、本期债券担保情况

(1)被担保的债券种类、数额：被担保的债券为十年期企业债券，发行面额总计为人民币 20 亿元。

(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存续期至债券到期之日起二年。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。

九、募集资金的运用

本期债券募集资金用于以下项目工程建设：

1、北京城市铁路工程；

2、北京地铁八王坟至通州段工程。

十、法律意见书

对于本期债券上市，北京市君泽君律师事务所出具了《关于北京市基础设施投资有限公司申请“2004年北京地铁建设债券”上市的法律意见书》。法律意见书的结论如下：申请人本次债券上市申请符合《公司法》、《证券法》、《企业债券管理条例》和《上海证券交易所企业债券上市规则》所规定的法定条件和国家有关主管部门以及政府审批机关的要求，申请人本次债券上市事项的实施和完成不存在法律障碍。

十一、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。

十二、有关当事人

1、发行人：北京市基础设施投资有限公司

法定代表人：白金荣

住所：北京市海淀区知春路76号翠宫饭店写字楼8层A区

联系人：邓志高

联系电话：010-62638350

传真：010-63638175

邮政编码：100088

2、主承销商：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：代旭、周一红、李健、王富利、王俭、熊学勇

联系电话：010-66568064、66568065

传真：010-66568704

邮政编码：100032

3、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 号国际企业大厦 C 座

联系人：代旭、周一红、李健、葛长征

联系电话：010-66568064、66568065、66568161

邮政编码：100032

4、担保人：中国建设银行授权北京市分行

法定代表人（或授权代理人）：秦仁文

地址：北京市宣武门西大街 28 号楼 4 门

联系人：邹捷

联系电话：010-63603493

传真：010-63603490

邮政编码：100053

5、信用评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

法定代表人：凌则提

住所：北京市海淀区白石桥路 3 号友谊宾馆 10241 房间

联系人：孔令强

联系电话：010-66428877

传真：010-66426100

邮政编码：100031

6、审计机构：天华会计师事务所

法定代表人：夏执东

住所：北京市西城区复兴门外大街 A2 号中化大厦 17 层

联系人：罗振帮、朱锦梅

联系电话：010-68569800

传真：010-68569590

邮政编码：100045

7、发行人律师：北京市君泽君律师事务所

负责人：金明

住所：北京市东城区西滨河路 9 号中成大厦 11 层

联系人：徐俊峰、陶修明

联系电话：010-84085359

传真：010-84085338

邮政编码：100011

十三、备查文件目录

- 1、国家有关部门批准本期债券发行的文件；
- 2、上海证券交易所核准本期债券上市的文件；
- 3、发行人 2002 年、2003 年、2004 年经审计的年度财务报告；
- 4、担保人 2002 年、2003 年、2004 年经审计的年度财务报告；
- 5、北京市君泽君师事务所为本期债券上市出具的法律意见书；
- 6、本期债券信用评级报告；
- 7、发行人公司章程；
- 8、《2004 年北京市基础设施投资有限公司公司债券发行章程》；
- 9、《2004 年北京市基础设施投资有限公司公司债券发行公告》；
- 10、中国建设银行授权北京市分行为本期债券出具的担保函。

北京市基础设施投资有限公司

二〇〇五年八月 日

附表一：

北京市基础设施投资有限公司合并资产负债表

单位：人民币元

资 产	2004 年12 月31 日	2003 年12 月31 日	2002 年12 月31 日
流动资产：			
货币资金	4,316,787,133.12	2,832,557,063.47	3,284,067,769.77
应收股利		3,938,216.16	
应收账款	491,502.00	9,296,473.79	1,991,617.02
其他应收款	1,275,111,860.10	750,272,315.77	144,482,457.75
预付账款	507,763,071.17	607,077,445.64	530,559,394.54
应收补贴款			78,424,795.56
存货	883,643.22	273,013,074.45	216,207,967.80
待摊费用	28,962.73	14,742,767.11	14,907,026.45
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产		1,843,010.40	1,843,010.40
流动资产合计	6,101,066,172.34	4,492,740,366.79	4,272,484,039.29
长期投资：			
长期股权投资	51,000,000.00	20,892,338.31	25,559,999.99
长期债权投资		13,578,000.00	10,289,000.00
长期投资合计	51,000,000.00	34,470,338.31	35,848,999.99
固定资产：			
固定资产原价	11,457,670,923.33	4,130,063,941.76	3,997,930,722.19
减：累计折旧	1,847,762,521.79	1,855,908,340.59	1,695,198,695.34
固定资产净值	9,609,908,401.54	2,274,155,601.17	2,302,732,026.85
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	9,609,908,401.54	2,274,155,601.17	2,302,732,026.85
工程物资			
在建工程	14,267,552,954.66	7,538,954,806.69	4,782,887,910.25
固定资产清理		134,876.95	134,876.95
固定资产合计	23,877,461,356.20	9,813,245,284.81	7,085,754,814.05
无形资产及其他资产：			
无形资产		11,880.00	
长期待摊费用		272,025.02	637,208.45
其他长期资产			
无形资产及递延资产合计		283,905.02	637,208.45
递延税项：			
递延税款借项			338,135.20
资产总计	30,029,527,528.54	14,340,739,894.93	11,395,063,196.98
负债与股东权益			
流动负债：			
短期借款	1,170,000,000.00	386,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	9,599,433.02	74,444,425.71	347,174,426.63

预收账款	1,811,881.61	47,465,207.12	20,898,247.30
应付工资		25,516,167.92	33,506,929.29
应付福利费	1,130,651.38	45,804,532.93	28,552,689.13
应付股利		3,699,220.69	1,000,000.00
应交税金	634,290.19	8,668,955.47	5,431,179.74
其他应交款	20,054.24	14,222,740.75	3,974,156.38
其他应付款	1,551,261,106.40	684,039,017.60	626,700,693.51
流动负债合计	2,734,457,416.84	1,289,860,268.19	1,167,238,321.98
长期负债：			
长期借款	6,630,370,526.89	4,124,659,727.28	3,167,443,944.68
应付债券	2,000,000,000.00		
长期应付款(融资租赁/政府贷款)		2,730,443.88	20,894,649.53
专项应付款(财政专项/科研)		11,478,857.44	9,617,122.28
其他长期负债(住房周转金)	397,604.50	397,604.50	1,597,526.26
长期负债合计	8,630,768,131.39	4,139,266,633.10	3,199,553,242.75
负债合计	11,365,225,548.23	5,429,126,901.29	4,366,791,564.73
少数股东权益	1,314,537,000.00	1,176,953,510.00	869,096,440.91
股东权益：			
股本（实收资本）	16,117,639,200.00	6,531,178,127.26	5,301,678,127.26
资本公积	900,145,481.72	900,137,354.46	637,471,699.13
盈余公积	52,970,610.21	45,740,149.29	28,676,421.89
其中：公益金	26,485,305.11	22,870,074.65	14,338,210.95
未分配利润	279,009,688.38	257,603,852.63	191,348,943.06
股东权益合计	17,349,764,980.31	7,734,659,483.64	6,159,175,191.34
负债及股东权益合计	30,029,527,528.54	14,340,739,894.93	11,395,063,196.98

附表二：

北京市基础设施投资有限公司合并利润及利润分配表

单位：人民币元

项 目	2004 年度	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	9,667,576.60	613,342,588.79	589,873,699.29
减：主营业务成本	154,715,936.62	616,127,917.88	634,667,317.13
主营业务税金及附加	797,639.33	41,382,905.12	57,136,510.62
二、主营业务利润	-145,845,999.35	-44,168,234.21	-101,930,128.46
加：其他业务利润	104,609.00	30,492,252.90	2,286,371.80
减：营业费用	5,875,170.25	10,410,859.44	12,269,254.17
管理费用	28,447,082.73	214,443,735.46	166,496,823.99
财务费用	-11,517,394.17	-13,439,930.88	-10,378,380.53
三、营业利润	-168,546,249.16	-225,090,645.33	-268,031,454.29
加：投资收益	11,941,624.98	24,572,932.63	22,289,000.00
补贴收入	192,992,907.99	288,008,296.45	342,309,000.00
营业外收入	300.00	4,648,464.79	1,169,941.71
减：营业外支出	6,637,748.52	7,427,055.91	15,601,595.25
四、利润总额	29,750,835.29	84,711,992.63	82,134,892.17
减：所得税		3,192,577.09	1,648,552.62
少数股东当期损益		-1,799,221.42	663,362.82
五、净利润	29,750,835.29	83,318,636.96	79,822,976.73
加：年初未分配利润	257,603,852.63	191,348,943.07	127,490,561.68
其他转入数	-1,114,538.62		
六、可分配利润	286,240,149.30	274,667,580.03	207,313,538.41
减：提取法定盈余公积	3,615,230.46	8,531,863.70	7,982,297.67
提取法定公益金	3,615,230.46	8,531,863.70	7,982,297.67
七、可供股东分配利润	279,009,688.38	257,603,852.63	191,348,943.07
八、未分配利润	279,009,688.38	257,603,852.63	191,348,943.07

附表三：

北京市基础设施投资有限公司合并现金流量表及补充资料

单位：人民币元

项 目	2004 年度	2003 年度	2002 年度
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	14,999,634.64	611,948,053.83	672,642,824.26
收取的税费返还			471,453,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	2,010,762,037.90	375,588,783.03	819,228,140.57
现金流入小计	2,025,761,672.54	987,536,836.86	1,963,323,964.83
购买商品、接受劳务支付的现金	9,275,536.11	387,361,465.98	388,576,496.01
支付给职工以及为职工支付的现金	7,196,061.73	433,115,374.51	247,833,414.43
支付的各项税费	5,880,213.23	36,636,637.99	79,574,396.41
支付的其他与经营活动有关的现金	975,964,620.13	583,714,150.52	287,538,365.66
现金流出小计	998,316,431.20	1,440,827,629.00	1,003,522,672.51
经营活动产生的现金流量净额	1,027,445,241.34	-453,290,792.14	959,801,292.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	111,905,574.15		
取得投资收益所收到的现金	85,968.50	24,572,932.63	22,289,000.00
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	300.00	520,357.51	43,247.26
收到的其他与投资活动有关的现金	21,973,845.75		
现金流入小计	133,965,688.40	25,093,290.14	22,332,247.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,393,835,787.39	2,796,810,935.44	2,994,340,832.34
投资所支付的现金	339,918,594.63	3,289,000.00	7,920,800.00
支付的其他与投资活动有关的现金	1,928,896,776.35		
现金流出小计	6,662,651,158.37	2,800,099,935.44	3,002,261,632.34
投资活动产生的现金流量净额	-6,528,685,469.97	-2,775,006,645.30	-2,979,929,385.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	4,666,027,000.00	1,537,357,069.09	1,290,655,000.00
借款所收到的现金	4,440,000,000.00	1,361,379,988.25	2,100,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			280,425.68
现金流入小计	9,106,027,000.00	2,898,737,057.34	3,390,935,425.68
偿还债务所支付的现金	1,909,000,000.00	118,164,205.65	316,406,458.61
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	211,556,701.72	2,586,198.79	10,210,563.10
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,199,921.76	
现金流出小计	2,120,556,701.72	121,950,326.20	326,617,021.71

筹资活动产生的现金流量净额	6,985,470,298.28	2,776,786,731.14	3,064,318,403.97
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	1,484,230,069.65	-451,510,706.30	1,044,190,311.21
补充资料			
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	29,750,835.29	83,318,636.96	79,822,976.73
加:少数股东损益		-1,799,221.42	663,362.82
加:计提的资产减值准备			
固定资产折旧	153,665,469.59	160,709,645.25	182,970,083.68
长期待摊费用摊销		599,331.71	16,512.43
待摊费用减少(减:增加)	25,386.20	164,259.34	-136,764.81
预提费用增加(减:减少)			-14,431.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	27,524.14	2,996,412.35	
固定资产报废损失	6,609,557.88		8,978,944.20
财务费用			6,686.03
投资损失(减:收益)	-11,941,624.98	-24,572,932.63	-22,289,000.00
递延税款贷项(减:借项)			-338,135.20
存货的减少(减:增加)	-296,533.60	-56,805,106.65	4,255,970.15
经营性应收项目的减少(减:增加)	-773,819,531.11	-257,155,763.26	95,315,347.00
经营性应付项目的增加(减:减少)	1,623,424,157.93	-360,746,053.79	610,549,740.49
其他			
经营活动产生的现金流量净额	1,027,445,241.34	-453,290,792.14	959,801,292.32
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:			
3.现金及现金等价物净增加情况:			
现金的期末余额	4,316,787,133.12	2,832,557,063.47	3,284,067,769.77
减:现金的期初余额	2,832,557,063.47	3,284,067,769.77	2,239,877,458.56
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	1,484,230,069.65	-451,510,706.30	1,044,190,311.21

附表四：

北京市基础设施投资有限公司（母公司）资产负债表

单位：人民币元

资 产	2004年12月31日	2003年12月31日	2002年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,493,984,014.00	833,715,533.30	1,197,165,680.38
短期投资	200,000,000.00		
应收股利		3,938,216.16	3,465,095.22
应收账款		20,850,984.79	37,929.52
其他应收款	1,258,550,249.13	828,592,242.02	203,258,808.26
预付账款	87,994,974.17	3,449,347.02	4,126,013.22
应收补贴款			78,424,795.56
存货		75,091,169.25	61,156,587.17
待摊费用		52,110.50	14,123,229.47
其他流动资产			1,843,010.40
流动资产合计	5,040,529,237.30	1,765,689,603.04	1,563,601,149.20
长期投资：			
长期股权投资	6,347,255,422.10	4,994,306,571.35	2,907,922,635.57
长期投资合计	6,347,255,422.10	4,994,306,571.35	2,907,922,635.57
固定资产：			
固定资产原价	11,437,658,583.70	1,928,576,798.68	3,946,254,560.92
减：累计折旧	1,837,611,952.45	384,045,877.57	1,669,810,864.76
固定资产净值	9,600,046,631.25	1,544,530,921.11	2,276,443,696.16
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	9,600,046,631.25	1,544,530,921.11	2,276,443,696.16
工程物资			
在建工程	89,243,708.80	23,037,827.10	83,524,213.50
固定资产清理			
固定资产合计	9,689,290,340.05	1,567,568,748.21	2,359,967,909.66
无形资产及其他资产：			
无形资产及递延资产合计			
资产总计	21,077,074,999.45	8,327,564,922.60	6,831,491,694.43
负债与股东权益			
流动负债：			
短期借款	200,000,000.00	386,000,000.00	
应付账款		23,988,125.19	15,122,597.13
预收账款		96,432,422.75	105,724,000.00
应付工资			24,491,164.02
应付福利费	335,535.92	384,513.74	22,261,495.38
应交税金		-1,660,977.00	2,873,552.01
其他应付款			3,947,525.15

其他应付款	1,520,573,013.90	76,683,742.92	448,786,871.32
流动负债合计	1,720,908,549.82	581,827,827.60	623,207,205.01
长期负债：			
长期借款			17,000,000.00
应付债券	2,000,000,000.00		
长期应付款(融资租赁/政府贷款)			20,894,649.53
专项应付款(财政专项/科研)		9,077,611.36	9,617,122.28
其他长期负债(住房周转金)			1,597,526.26
长期负债合计	2,000,000,000.00	9,077,611.36	49,109,298.07
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计	3,720,908,549.82	590,905,438.96	672,316,503.08
少数股东权益			
股东权益：			
股本（实收资本）	16,117,639,200.00	6,531,178,127.26	5,301,678,127.26
资本公积	900,145,481.72	900,137,354.46	637,471,699.13
盈余公积	52,970,610.21	45,740,149.29	28,676,421.89
其中：公益金	26,485,305.11	22,870,074.65	14,338,210.95
未分配利润	285,411,157.70	259,603,852.63	191,348,943.07
股东权益合计	17,356,166,449.63	7,736,659,483.64	6,159,175,191.35
负债及股东权益合计	21,077,074,999.45	8,327,564,922.60	6,831,491,694.43

附表五：

北京市基础设施投资有限公司（母公司）利润及利润分配表

单位：人民币元

项 目	2004 年度	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入			481,765,977.00
减：主营业务成本	152,243,080.14	44,959,059.48	564,787,005.23
主营业务税金及附加			50,406,961.24
二、主营业务利润	-152,243,080.14	-44,959,059.48	-133,427,989.47
加：其他业务利润		21,844,493.29	-331,588.67
减：营业费用			
管理费用	26,575,958.01	40,138,307.19	148,664,687.03
财务费用	-11,461,622.53	-10,212,894.23	-9,590,968.54
三、营业利润	-167,357,415.62	-53,039,979.15	-272,833,296.63
加：投资收益	17,146,991.69	100,697,419.53	24,342,632.53
补贴收入	192,992,907.99	38,000,000.00	342,309,000.00
营业外收入	300.00	764,388.68	1,136,961.71
减：营业外支出	6,630,479.45	1,103,192.10	15,132,320.88
四、利润总额	36,152,304.61	85,318,636.96	79,822,976.73
减：所得税			
少数股东当期损益			
五、净利润	36,152,304.61	85,318,636.96	79,822,976.73
加：年初未分配利润	259,603,852.63	191,348,943.07	127,490,561.68
其他转入数	-3,114,538.62		
六、可分配利润	292,641,618.62	276,667,580.03	207,313,538.41
减：提取法定盈余公积	3,615,230.46	8,531,863.70	7,982,297.67
提取法定公益金	3,615,230.46	8,531,863.70	7,982,297.67
七、可供股东分配利润	285,411,157.70	259,603,852.63	191,348,943.07
八、未分配利润	285,411,157.70	259,603,852.63	191,348,943.07

附表六：

北京市基础设施投资有限公司（母公司）现金流量表及补充材料

单位：人民币元

项 目	2004 年度	2003 年度	2002 年度
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		93,564,950.96	598,585,697.89
收取的税费返还			471,453,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	2,675,197,212.60	269,167,517.58	120,485,032.27
现金流入小计	2,675,197,212.60	362,732,468.54	1,190,523,730.16
购买商品、接受劳务支付的现金		40,289,124.35	211,954,835.69
支付给职工以及为职工支付的现金	4,134,631.38	57,381,572.87	214,514,881.37
支付的各项税费	4,819,731.56	1,553,240.53	64,171,617.27
支付的其他与经营活动有关的现金	1,246,200,494.59	413,380,303.29	129,428,184.12
现金流出小计	1,255,154,857.53	512,604,241.04	620,069,518.45
经营活动产生的现金流量净额	1,420,042,355.07	-149,871,772.50	570,454,211.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	111,905,574.15		
取得投资收益所收到的现金	6,487,437.82	20,616,096.96	18,800,000.00
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	300.00	636,990.58	43,247.26
现金流入小计	118,393,311.97	21,253,087.54	18,843,247.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,391,202.57	60,489,911.64	61,071,585.55
投资所支付的现金	2,768,514,594.63	1,578,263,175.90	1,123,910,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	149,917,966.86		
现金流出小计	2,928,823,764.06	1,638,753,087.54	1,184,981,585.55
投资活动产生的现金流量净额	-2,810,430,452.09	-1,617,500,000.00	-1,166,138,338.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	4,246,600,000.00	1,060,000,000.00	951,350,000.00
借款所收到的现金	387,000,000.00	386,000,000.00	
现金流入小计	4,633,600,000.00	1,446,000,000.00	951,350,000.00
偿还债务所支付的现金	573,000,000.00	37,894,649.53	16,406,458.61
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,943,422.28	2,586,198.79	1,838,985.85
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,597,526.26	
现金流出小计	582,943,422.28	42,078,374.58	18,245,444.46
筹资活动产生的现金流量净额	4,050,656,577.72	1,403,921,625.42	933,104,555.54
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2,660,268,480.70	-363,450,147.08	337,420,428.96

补充资料			
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	36,152,304.61	85,318,636.96	79,822,976.73
加:少数股东损益			
加:计提的资产减值准备			
固定资产折旧	152,706,100.09	47,295,223.31	177,819,936.44
待摊费用减少(减:增加)	25,386.20	14,071,118.97	25,163.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	20,621.57		
固定资产报废损失	6,609,557.88		8,874,253.36
财务费用			6,686.03
投资损失(减:收益)	-17,146,991.69	-100,697,419.53	-24,342,632.53
存货的减少(减:增加)		-13,934,582.08	-9,247,836.34
经营性应收项目的减少(减:增加)	-386,687,299.11	5,245,454,627.28	117,699,457.31
经营性应付项目的增加(减:减少)	1,628,362,675.52	-5,427,379,377.41	219,796,207.19
经营活动产生的现金流量净额	1,420,042,355.07	-149,871,772.50	570,454,211.71
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:			
3.现金及现金等价物净增加情况:			
现金的期末余额	3,493,984,014.00	833,715,533.30	1,197,165,680.38
减:现金的期初余额	833,715,533.30	1,197,165,680.38	859,745,251.42
现金及现金等价物净增加额	2,660,268,480.70	-363,450,147.08	337,420,428.96