

2005年武汉市城市建设投资开发有限公司公司债券 上市公告书

证券简称：05 武城投

证券代码：120527

上市总额：10713 万元人民币

上市时间：2006 年 5 月 22 日

上市地点：上海证券交易所

发行人：武汉市城市建设投资开发有限公司

上市推荐人：国家开发银行

特别提示

1、国家开发银行为本期债券出具了担保函。国家开发银行在担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供无条件不可撤销的连带责任担保。担保人保证的范围包括本期债券的本金及利息，以及违约金、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、根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券应缴纳的有关税收由投资者自行承担。

3、请投资者在查阅上市公告书的同时参阅本期债券的发行文件。

一、绪言

发行人保证本上市公告书真实、准确、完整，不存在任何虚假、

误导性陈述或重大遗漏。上海证券交易所对本期债券上市申请及相关事项的审查，均不构成对发行人所发行债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

二、债券发行、上市概况

(一) 债券发行总额：10亿元人民币。

(二) 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[2005]575号文件和湖北省发展和改革委员会鄂发改财贸[2005]305号文件核准发行规模；国家发展和改革委员会发改财金[2005]2700号文件和湖北省发展和改革委员会鄂发改财贸[2005]1151号文件批准公开发售。

(三) 发行范围及对象：本期债券通过承销团设置的发行网点以及在北京市和湖北省设置的营业网点公开发售，持有居民身份证的中国公民（军人持军人有效证件）、境内法人和境内非法人机构（国家法律法规禁止购买者除外）均可购买。

(四) 承销商

1、主承销商：国家开发银行。

2、副主承销商：华安证券有限责任公司和宏源证券股份有限公司。

3、分销商：新华信托投资股份有限公司、云南国际信托投资有限公司、渤海证券有限责任公司和长江巴黎百富勤证券有限责任公司。

(五) 债券形式：采用实名制记账方式。

(六) 债券面值：债券面值为100元人民币，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。

(七) 债券存续期限：15年期。

(八) 债券利率：本期债券为固定利率，票面年利率为4.70%。

(九) 计息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

(十) 发行首日：本期债券发行期限的第一日，即2005年12月26日。

(十一) 起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的12月26日为该计息年度的起息日。

(十二) 计息期限：本期债券计息期限为2005年12月26日起至2020年12月25日止，逾期不另计利息。

(十三) 还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。

(十四) 付息首日：本期债券存续期内每年的12月26日为上一个计息年度的付息首日，遇国家法定节假日顺延至其后的第一个工作日。

(十五) 集中付息期限：每年付息首日起的20个工作日。

(十六) 兑付首日：2020年12月26日，遇国家法定节假日顺延至其后的第一个工作日，兑付款项自兑付首日起不另计利息。

(十七) 集中兑付期限：自兑付首日起的20个工作日。

(十八) 本息兑付方式：通过债券托管机构办理。

(十九) 债券信用等级：经联合资信评估有限公司和上海远东资信评估有限公司分别评定，本期债券的信用级别为AAA级。

(二十) 募集资金的验资确认：本期债券10亿元募集资金已按时

足额存入发行人发债资金专用账户，大信会计师事务所于2006年2月8日对本期债券募集资金出具了验资报告（大信京验字[2006]第0001号）。

三、发行人简介

（一）法定名称：武汉市城市建设投资开发集团有限公司（简称“发行人”或“公司”）

（二）住所：湖北省武汉市汉阳区晴川街解放一村8号

（三）注册资本：35亿元人民币

（四）法定代表人：吴长均

（五）基本情况

1、历史演变：1997年5月，经武汉市人民政府批准，武汉市城市建设投资开发总公司正式成立；2004年1月，武汉市城市建设投资开发总公司正式由全民所有制企业改制为国有独资公司，公司更名为武汉市城市建设投资开发集团有限公司，是武汉市负责城市基础设施运营和相关开发的市属国有独资公司，隶属于武汉市国有资产监督管理委员会。

2、经营范围：包括城市道路、桥梁、给排水、污水处理、轨道交通、燃气热力等基础设施建设以及市属公房管理和房地产经营开发等。

3、财务状况：截止2004年12月31日，发行人总资产185.88亿元，净资产50.64亿元。2004年度主营业务收入17.3亿元，净利润0.99亿元。

4、控股子公司情况：公司拥有武汉桥建集团有限公司、武汉市轨道交通有限公司、武汉市水务集团有限公司等八个全资子公司；武汉

宏大置业发展有限公司、武汉城投房地产开发公司等四个控股子公司。目前公司已发展成为武汉城市基础设施建设投资领域的大型企业集团。

5、控股上市公司情况：发行人全资子公司武汉市水务集团有限公司控股的武汉三镇实业控股股份有限公司（简称“武汉控股”，股票代码“600168”）为上市公司。武汉控股1998年4月在上海证券交易所挂牌上市，主营城市给排水、污水综合治理和基础设施的投资、建设及经营管理。武汉市水务集团有限公司控股武汉控股71.1%。截止2004年12月31日，武汉控股总资产14.79亿元，净资产13.65亿元。2004年实现主营业务收入1.7亿元，净利润0.36亿元。

四、风险提示与对策

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑下列各风险因素：

一、风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、经济周期、国家宏观经济政策和国际经济环境变化等因素的影响，利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，利率波动将给投资者的相对收益水平带来一定的不确定性。

（二）兑付风险

除发行本期债券外，发行人还为本项目筹集了部分长期贷款，在本期债券的存续期限内，受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，发行人如果不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会

影响本期债券本息的按时足额兑付。

（三）流动性风险

由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在有关证券交易场所上市，亦无法保证本期债券会在二级市场有活跃的交易。

（四）政策性风险

发行人主要从事城市基础设施的建设与运营，在实行市场化运营的同时，仍承担着部分社会服务职能，国家的宏观经济政策、城市建设投融资政策、地方政府支持度、公用事业收费标准调整等方面的变化将会在一定程度上影响发行人的正常经营活动。

（五）经营风险

发行人的经营范围包括城市道路、水务、轨道交通和燃气等行业，主营业务主要是一些公益性产品和准公益性产品，收入来源渠道比较单一，相关收费受到政府严格管制，风险转移能力相对较弱。

（六）项目建设风险

本次募集资金投资项目均属城市基础设施项目，具有投资规模大、建设周期长的特点，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本变化等多种因素影响，项目实际投资有可能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。此外，城市基础设施建设是一项非常复杂的系统工程，建设规模大，施工强度高，如果在管理和技术等方面出现失误，可能对整个工程的质量和效益产生影响。

二、对策

（一）利率风险对策

本期债券采用固定利率。考虑到债券存续期内可能存在的利率风险，发行人确定了适当的票面利率水平，保证投资人获得固定的投资收益。另外，本期债券发行结束后，发行人将积极争取本期债券的上市流通，可在一定程度上给投资者提供了规避利率风险的便利。

（二）兑付风险对策

发行人将加强本期债券募集资金使用的监控，确保募集资金投入项目的正常运作，进一步提高管理和运营效率，严格控制成本支出，确保公司的可持续发展。本期债券由国家开发银行提供无条件不可撤销的连带责任担保，担保人担保实力突出，进一步增强了本息兑付的可靠性。

（三）流动性风险对策

本期债券发行结束6个月内，发行人将向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请，争取早日上市，为投资者拓宽债券转让的渠道；另外，随着债券市场的发展，企业债券流通和交易的条件也会随之改善，未来的流动性风险将会有所降低。

（四）政策风险对策

发行人将对相关政策保持一贯的关注，增强对政策制订和变动的预见性，适时调整经营策略和方针，在现有政策下不断增强公司的持续发展能力；并将充分利用投资经营城市重点基础设施项目的优势，积极争取政府加大支持力度，进一步增强公司实力和应对政策变化的能力。

（五）经营风险对策

城市基础设施建设是发行人的经营主业，作为武汉市市属国有独资公司和城市建设领域的骨干企业，发行人具有较为突出的竞争优势。发行人业务涉及多个行业，降低了单一行业的经营风险，根据发展规划，发行人将积极做强主业，建设主业突出、核心竞争力强和具有国际化水平的大型企业集团。

（六）项目建设风险对策

发行人具有丰富的城建项目的施工和管理经验，建立了较完善的管理制度和监控措施，对项目建设实行严格管理，可有效控制施工成本和提高工程质量，有助于实现项目建设的按时按质完成。

五、债券上市与托管基本情况

（一）债券上市审批情况

上海证券交易所上证债〔2006〕第28号文件核准本期债券在上海证券交易所挂牌上市。

（二）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。本期债券上市部分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人民币10713万元。

（三）债券上市交易情况

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、已发行尚未兑付的债券

截止目前为止，发行人无其他已发行未兑付的企业债券。

七、发行人主要财务状况

（一）具备证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告

大信会计师事务所审计了发行人2002年12月31日、2003年12月31日和2004年12月31日的合并资产负债表以及2002年度、2003年度和2004年度的合并利润表及利润分配表和合并现金流量表，并以大信审字[2005]第0408号出具了标准无保留意见的审计报告。

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反映了发行人2002年12月31日、2003年12月31日和2004年12月31日的财务状况以及2002年度、2003年度和2004年度的经营成果和现金流量。

（二）发行人经审计的2002年、2003年和2004年财务报表（详见附表一、二、三）

（三）发行人近三年主要财务指标

项目名称	2004年	2003年	2002年
流动比率	1.59	1.70	2.40
速动比率	1.23	1.33	1.41
资产负债比率	68.54%	61.81%	55.22%
利息偿还倍数	5.60	4.73	3.51
净资产收益率	1.96%	1.27%	0.32%

八、债券担保基本情况

（一）担保情况

国家开发银行为本期债券提供无条件不可撤销的连带责任担保。

（二）担保人基本情况

国家开发银行是1994年经国务院批准成立的政策性银行，注册资本500亿元。国家开发银行的业务范围包括：向国家基础设施、基础产业、支柱产业的大中型基本建设和技术改造等政策性项目及其配套工程发放政策性贷款业务；建设项目贷款的评审、咨询和担保业务；外汇贷款业务；承销有信贷业务关系的企业债券及经中国人民银行批准的其他业务等。

截止2004年底，国家开发银行资产总额为15744.82亿元，负债总额为14670.09亿元。2004年实现税前利润252.97亿元，净利润174.09亿元；当期本息回收率99.77%；不良贷款率1.21%；风险准备金对不良贷款覆盖率285%；资本充足率10.50%。

（三）担保函主要内容

国家开发银行为本期债券出具了无条件不可撤销的连带责任保证的担保函，该担保函主要内容如下：

1、担保方式：连带责任保证。

2、担保范围：本期债券的本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

3、担保期间：从本期债券到期之日起二年。本期债券持有人在此期间内未要求保证人承担保证责任的，担保人免除保证责任。

4、担保责任的承担：在本期债券到期时，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，将兑付资金划入企业债券登记机构或主承销人指定的账户。债券持有人可分别或联合要求保证人承担保证责任。承销商有义务代理债券持有人要求保证人履行保证责任。

九、募集资金的运用

本期债券募集资金全部用于“天兴洲公铁两用桥工程”、“长江隧道工程”和“世行贷款武汉城市交通项目配套”三个项目。以上项目已经有权部门批准建设。

（一）天兴洲公铁两用桥工程。项目建设内容为兴建长江第五座公铁两用桥，项目总投资110.6亿元。

（二）长江隧道工程。项目建设内容为兴建一条公铁两用长江隧道，属于武汉轨道交通二号线的关键工程，项目总投资19.83亿元。

（三）世行贷款武汉城市交通项目配套。项目建设内容包括道路基础设施建设、交通管理与安全、公共交通建设、道路维护、环境保护和技术援助6个分工程，项目总投资54.14亿元。

十、法律意见书

针对本期债券上市，湖北珞珈律师事务所珞珈（券）字 2006 第 08 号出具了《法律意见书》，该意见书认为“发行人本期债券发行已获得必要批准并已成功发行，本期债券发行行为合法有效。发行人申请本期债券在证券交易所上市交易，符合《上市规则》规定的企业债券申请上市的主体资格和各项实质性条件；根据有关规定，发行人申请本期债券上市交易尚待证券交易所核准后由证券交易所安排上市交易。”

十一、其他说明事项

截止本期债券上市时，发行人 2005 年度的财务审计工作正在积极进行之中。发行人承诺，本公司 2005 年度的生产经营活动正常，不会对本期债券的合规上市和按期还本付息产生重大不利影响。

十二、有关当事人

（一）发行人：武汉市城市建设投资开发集团有限公司
注册地址：湖北省武汉市汉阳区晴川街解放一村 8 号
法定代表人：吴长均
联系人：张灼、孙大全
电话：027 - 84710766
传真：027 - 84711840
邮编：430050

（二）主承销商及上市推荐人：国家开发银行
注册地址：北京市西城区阜成门外大街 29 号
法定代表人：陈元
联系人：王丽、柳一、纪剑明

电话：010 - 68306951/68306991

传真：010 - 68306995

邮编：100037

（三）担保人：国家开发银行

注册地址：北京市西城区阜成门外大街 29 号

法定代表人：陈元

联系人：田忠华

联系地址：湖北省武汉市武昌区中北路 66 号津津花园 A 座

电话：027 - 87326949

传真：027 - 87326948

邮编：430071

（四）信用评级机构

1、联合资信评估有限公司

注册地址：北京市朝阳区安慧里四区15号楼五矿大厦1001室

法定代表人：王少波

联系人：左旻

电话：010 - 64938802

传真：010 - 64912663

邮编：100101

2、上海远东资信评估有限公司

注册地址：上海市淮海中路622弄7号

法定代表人：左学金

联系人：彭丹

电话：021 - 53061122

传真：021 - 63848585

邮编：200020

（五）审计机构：大信会计师事务所有限公司

注册地址：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层

法定代表人：吴益格

联系人：李炜

联系地址：湖北省武汉市中山大道1166号金源世界中心AB座

电话：027-82814094

传真：027-82816985

邮编：430013

（六）本期债券发行和上市律师：湖北珞珈律师事务所

注册地址：湖北省武汉市武汉大学校门东侧

负责人：张卫兵

联系人：卞翔平

电话：027-68754624

传真：027-68756229

邮编：430072

（七）托管人

1、一级托管人：中央国债登记结算有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座5层

法定代表人：王纯

联系人：张惠凤、李杨

电话：010-88087971/7972

传真：010-88086356

邮编：100032

2、二级托管人：本期债券承销团中已开通企业债券柜台系统的承销机构

3、上市托管人：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

公司地址：上海市陆家嘴东路166号中保大厦

联系人：周铭

电话：021-38874800-8222

传真：021-68870064

邮编：200120

十三、备查文件

- (一) 国家主管部门对本期债券发行的批文
- (二) 国家主管部门对本期债券上市的批文
- (三) 公司章程
- (四) 本期债券的发行章程
- (五) 经审计的发行人2002年、2003年和2004年的财务报表
- (六) 经审计的担保人2002年、2003年和2004年的财务报表
- (七) 担保函
- (八) 债券受托协议
- (九) 本期债券信用评级报告
- (十) 本期债券发行的法律意见书和本期债券上市的法律意见书

附表：

- 一、发行人2004年、2003年和2002年经审计的合并资产负债表
- 二、发行人2004年、2003年和2002年经审计的合并利润及利润分配表
- 三、发行人2004年经审计的合并现金流量表
- 四、担保人2004年、2003年和2002年经审计的资产负债表
- 五、担保人2004年、2003年和2002年经审计的损益表
- 六、担保人2004年经审计的现金流量表

附表一：

发行人 2004 年、2003 年和 2002 年经审计的资产负债表

单位：人民币元

资 产	2004 年度	2003 年度	2002 年度
货币资金	2,289,253,635.54	1,854,895,032.79	1,253,159,741.26
短期投资	9,358,967.69	11,316,971.16	3,310,960.00
应收票据	781,188.00	100,000.00	
应收股利	14,362,176.40	14,362,176.40	14,362,176.40
应收利息	-		
应收账款	167,906,220.66	178,174,503.11	83,093,022.53
其他应收款	2,360,817,976.92	1,922,600,085.48	652,776,421.27
预付账款	848,253,989.73	622,902,625.09	245,112,552.92
期货保证金	-		
应收补贴款	-2,700.00	3,602,734.66	2,734.66
应收出口退税	-		
存 货	1,804,638,279.09	1,488,726,403.54	2,209,285,218.83
待摊费用	115,411,799.03	27,332,193.47	526,145.22
待处理流动资产净损失	810,614,966.76	814,627,538.04	878,536,168.62
一年内到期的长期债权投资	-		
其他流动资产	232,841.74	38.30	
流动资产合计	8,421,629,341.56	6,938,640,302.04	5,340,165,141.71
长期投资			
其中：长期股权投资	1,299,451,546.73	1,288,242,276.51	1,266,250,315.83
长期债权投资	-		96,404,988.33
合并价差	5,649,162.00	5,650,662.00	5,649,162.00
长期投资合计	1,305,100,708.73	1,293,892,938.51	1,368,304,466.16
固定资产原价	3,281,545,356.38	2,967,827,949.21	2,121,696,168.70
减：累计折旧	452,891,326.98	388,726,038.79	352,362,455.12
固定资产净值	2,828,654,029.40	2,579,101,910.42	1,769,333,713.58
减：固定资产减值准备	15,162,204.13	13,318,531.80	7,994,298.82
固定资产净额	2,813,491,825.27	2,565,783,378.62	1,761,339,414.76
固定资产清理	-1,685,887.55	429,054.97	1,250.00
工程物资	1,599.00	12,316,511.75	1,599.00
在建工程	5,657,775,417.72	2,816,001,292.64	1,998,228,792.93
待处理固定资产净损失	156,496,611.72	121,079,722.30	120,105,104.55
固定资产合计	8,626,079,566.16	5,515,609,960.28	3,879,676,161.24
无形资产	109,169,597.98	99,223,125.01	108,787,096.97

递延资产（长期待摊费用）	10,041,160.40	13,056,915.94	5,798,912.69
其他长期资产	116,031,497.00	119,305,938.76	119,562,919.68
无形资产及其他资产合计	235,242,255.38	231,585,979.71	234,148,929.34
资产总计	18,588,051,871.83	13,979,729,180.54	10,822,294,698.45
负债及所有者权益			
短期借款	2,446,376,619.97	2,173,823,860.47	694,810,000.00
应付票据	41,908,927.04	53,401,491.48	1,000,000.00
应付账款	587,846,967.00	271,786,041.79	219,415,810.89
预收账款	279,352,404.04	240,494,822.95	105,703,906.58
应付工资	2,200,218.55	1,802,105.35	1,478,258.35
应付福利费	20,390,893.67	17,932,027.29	14,031,711.21
应付股利	100,731.82	140,489.00	19,143,150.14
应付利息	-		
应交税金	112,307,051.47	86,505,699.37	68,754,965.69
其他应交款	5,446,512.17	2,840,385.58	2,570,976.55
其他应付款	1,763,488,419.62	1,135,372,735.71	1,074,945,050.39
预提费用	34,415,894.23	28,299,781.76	19,873,442.58
预计负债	-		
递延收益	-		
一年内到期的长期负债	-	65,000,000.00	
其它流动负债	39,799.20	39,799.20	39,799.20
流动负债合计	5,293,874,438.78	4,077,439,239.95	2,221,767,071.58
长期借款	6,429,608,324.81	4,173,640,588.94	3,575,176,372.23
应付债券	-		
长期应付款	388,076,763.37	156,008,435.24	51,201,203.91
专项应付款	544,753,269.16	233,092,786.41	128,406,566.79
其他长期负债	84,781,322.64		
其中：特准储备基金	-		
长期负债合计	7,447,219,680.00	4,562,741,810.59	3,754,784,142.93
递延税款贷项	-		
负债合计	12,741,094,118.78	8,640,181,050.54	5,976,551,214.51
少数股东权益	782,876,759.93	701,876,097.22	471,302,082.98
实收资本	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	700,000,000.00
国家资本	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	700,000,000.00
集体资本			
法人资本			
其中：国有法人资本			
集体法人资本			
个人资本			
外商资本			
资本公积	1,177,496,577.74	850,211,354.11	3,445,683,814.58

盈余公积	25,362,899.65	25,362,899.65	25,362,899.65
未确认的投资损失（以" "号填列）	-		
未分配利润	361,221,515.73	262,097,779.02	203,394,686.73
外币报表折算差额	-		
所有者权益合计	5,064,080,993.12	4,637,672,032.78	4,374,441,400.96
负债及所有者权益总计	18,588,051,871.83	13,979,729,180.54	10,822,294,698.45

附表二:

发行人 2004 年、2003 年和 2002 年经审计的利润及利润分配表

单位: 人民币元

项 目	2004 年度	2003 年度	2002 年度
一、主营业务收入	1,729,979,949.12	1,258,052,097.44	896,938,620.64
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			
二、主营业务收入净额	1,729,979,949.12	1,258,052,097.44	896,938,620.64
减: (一) 主营业务成本	1,482,947,149.56	1,043,462,152.15	709,634,785.11
其中: 出口产品(商品)销售成本			
(二) 主营业务税金及附加	43,900,081.00	35,391,815.13	28,314,276.79
(三) 经营费用			
(四) 其他			
加: (一) 递延收益	5,300,000.00	9,100,000.00	
(二) 代购代销收入			
(三) 其他			
三、主营业务利润(亏损以"-"号填列)	208,432,718.56	188,298,130.16	158,989,558.74
加: 其他业务利润(亏损以"-"号填列)	10,430,245.94	-7,121,324.41	4,151,876.51
减: (一) 营业费用	51,240,617.88	36,737,771.60	30,890,086.12
(二) 管理费用	124,033,845.33	107,400,457.57	82,725,428.58
(三) 财务费用	7,180,784.70	22,268,202.65	47,024,693.90
(四) 其他			
四、营业利润(亏损以"-"号填列)	36,407,716.59	14,770,373.93	2,501,226.65
加: (一) 投资收益(亏损以"-"号填列)	61,222,590.42	19,922,131.45	34,308,453.85
(二) 期货收益			
(三) 补贴收入	48,714,565.34	66,470,394.11	60,896,747.43
其中: 补贴前亏损的企业补贴收入			
(四) 营业外收入	589,902.90	1,419,501.76	2,391,169.91
(五) 其他			
其中: 用以前年度含量工资结余弥补利润			
减: (一) 营业外支出	22,155,662.94	10,074,202.90	32,146,195.34
(二) 其他支出			
其中: 结转的含量工资包干结余			
五、利润总额(亏损以"-"号填列)	124,779,112.31	92,508,198.35	67,951,402.50
减: 所得税	29,614,175.66	24,879,866.62	35,013,081.76
少数股东本期收益	-3,958,800.06	8,925,239.44	19,143,421.03
加: 未确认的投资损失			
六、净利润(亏损以"-"号填列)	99,123,736.71	58,703,092.29	13,794,899.71
加: (一) 年初未分配利润	262,097,779.02	203,394,686.73	189,599,787.02
(二) 盈余公积补亏			
(三) 其他调整因素			

七、可供分配的利润	361,221,515.73	262,097,779.02	203,394,686.73
减：（一）提取法定盈余公积			
（二）提取法定公益金			
（三）提取储备基金			
（四）提取企业发展基金			
（五）提取职工奖励及福利基金			
（六）利润归还投资			
（七）补充流动资金			
（八）单项留用利润			
（九）其他			
八、可供投资者分配的利润	361,221,515.73	262,097,779.02	203,394,686.73
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			
九、未分配利润	361,221,515.73	262,097,779.02	203,394,686.73
其中：应由以后年度税前利润弥补的亏损（以“-”填列）			

附表三：

发行人 2004 年经审计的现金流量表

单位：人民币元

项 目	2004 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	2,015,713,925.65
收到的税费返还	1,588,238.15
收到的其他与经营活动有关的现金	783,097,795.76
现金流入小计	2,800,399,959.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,486,037,670.53
支付给职工以及为职工支付的现金	189,691,544.33
支付的各项税费	71,363,950.44
支付的其他与经营活动有关的现金	823,290,177.49
现金流出小计	2,570,383,342.79
经营活动产生的现金流量净额	230,016,616.77
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	38,556,861.10
取得投资收益所收到的现金	16,017,807.40
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	1,065,020.45
收到的其他与投资活动有关的现金	91,321,381.08
现金流入小计	146,961,070.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,880,393,492.72
投资所支付的现金	178,410,958.90
支付的其他与投资活动有关的现金	31,684,296.57
现金流出小计	5,090,488,748.19
投资活动产生的现金流量净额	-4,943,527,678.16
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资所收到的现金	435,090,240.58
借款所收到的现金	4,377,038,440.31
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,756,593,616.23
现金流入小计	6,568,722,297.12
偿还债务所支付的现金	1,112,981,300.77
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	307,275,809.64
支付的其他与筹资活动有关的现金	595,522.57
现金流出小计	1,420,852,632.98
筹资活动产生的现金流量净额	5,147,869,664.14
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	434,358,602.75

补充资料	2004 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	99,123,736.71
加：少数股东损益	-3,958,800.06
减：未确认的投资损失	-
加：计提的资产减值准备	13,283,559.11
固定资产折旧	89,041,791.72
无形资产摊销	573,692.44
长期待摊费用摊销	2,064,272.04
待摊费用减少（减：增加）	558,378.70
预提费用增加（减：减少）	10,803,894.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	2,004,723.28
固定资产报废损失	2,778,154.51
财务费用	10,033,624.74
投资损失（减：收益）	-61,222,590.42
递延税款贷项（减：借项）	-
存货的减少（减：增加）	-986,568,391.36
经营性应收项目的减少（减：增加）	-269,110,654.11
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,320,611,224.74
其他	
经营活动产生的现金流量净额	230,016,616.77
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	
以固定资产进行长期投资	
其他	
3、现金及现金等价物净增加情况：	
现金的期末余额	2,289,253,635.54
减：现金的期初余额	1,854,895,032.79
减：上期未合并本期纳入合并范围的公司的现金的期初余额	

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	434,358,602.75

附表四：

担保人 2002 年、2003 年、2004 年经审计的资产负债表

单位：人民币百万元

项目	2002 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
资产			
现金及存放央行款项	7,354	16,143	28,576
存放同业款项	913	2,085	1,450
交易性资产	680	821	2,159
买入返售证券	9,228	-	-
贷款，净额	876,132	1,120,885	1,389,186
信达债券	103,046	103,016	103,154
投资			
- 待出售投资	34,452	28,152	42,305
- 持有到期投资	497	1,738	1,766
固定资产，净额	2,039	2,412	2,696
递延税资产	4,566	3,608	1,489
其他资产	2,804	307	1,701
资产合计	1,041,711	1,279,167	1,574,482
负债及所有者权益			
负债			
同业存放款项	1,874	1,344	744
客户存款	40,005	65,743	95,935
卖出回购证券	-	-	3,006
向其他银行和政府借款	44,603	51,046	83,612
交易性负债	672	448	338
发行债券	860,543	1,064,406	1,254,825
次级债券	-	-	20,006
其他负债	18,613	6,751	8,543
负债合计	966,310	1,189,738	1,467,009
所有者权益			
实收资本	49,050	50,000	50,000
资本公积	134	-	-
盈余公积金	1,649	5,161	6,336
留存收益	24,568	34,268	51,137
所有者权益合计	75,401	89,429	107,473
负债及所有者权益合计	1,041,711	1,279,167	1,574,482

附表五：

担保人 2002 年、2003 年、2004 年经审计的损益表

单位：人民币百万元

项目	2002 年	2003 年	2004 年
利息收入	51,668	59,167	71,994
利息支出	-32,206	-34,747	-40,953
利息收入净额	19,462	24,420	31,041
手续费收入	68	123	305
手续费支出	-13	-7	-15
手续费收入净额	55	116	290
股利收入	1,831	1,644	833
投资收益（损失）	-2,391	-821	2,103
营业支出	-3,760	-4,266	-5,078
信贷资产准备	1,230	-2,829	-3,688
其他营业收入	266	203	-204
税前利润	16,693	18,467	25,297
所得税	-4,774	-5,255	-7,888
净利润	11,919	13,212	17,409

附表六：

担保人 2004 年经审计的现金流量表

单位：人民币百万元

项 目	2004 年
经营活动产生(付出)的现金流量	
税前利润	25,297
调整项目：	
信贷资产准备	3,688
坏账准备转回	-
投资减值(转回)准备	-333
证券投资处置收益	-1,770
折旧和摊销	157
发行债券折溢价摊销	1,925
现金股利	-833
下述账目变化净额：	
限制性存放同业款项余额	-3
交易性资产	-1,338
买入返售证券	-
拆放同业	1,000
贷款	-263,084
信达债券	-
其他资产	-223
交易性负债	-110
卖出回购证券	3,006
存放同业款项	-600
客户存款	30,192
其他负债	3,787
支付的所得税款	-4,575
经营活动付出的现金流量净额	-203,817
投资活动产生(付出)的现金流量	
购入证券投资支付的现金	-71,804
处置投资收到的现金	49,969
收到的现金股利	833
购置固定资产及其他资产支付的现金	-467
处置固定资产及其他资产收到的现金	7

投资活动付出的现金流量净额	-21,462
筹资活动产生(付出)的现金流量	
发行债券及借款收到的现金	457,965
偿还债券及借款支付的现金	-220,405
资本投入	-
筹资活动产生的现金流量净额	237,560
现金及现金等价物净增加额	12,281
年初现金及现金等价物余额	18,874
年末现金及现金等价物余额	31,155
现金流量表补充资料	
收到的利息	70,715
支付的利息	-37,352
不涉及现金收支的投资和筹资活动:	
债权转股权增加权益性投资	-
股权转债权减少权益性投资	-9,557
利息转本金增加的长期借款	-311
以非现金形式取得的资本投入	-
不涉及现金收支的投资和筹资活动净额	-9,868