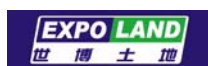


2007 年上海世博土地控股有限公司 世博建设债券上市公告书

发行人



上海世博土地控股有限公司

上市推荐人



国家开发银行

China Development Bank



申银万国证券股份有限公司

SHENYIN & WANGUO SECURITIES CO., LTD.

证券类别	10 年期固定利率债券	15 年期固定利率债券
证券简称	07 世博（1）	07 世博（2）
证券代码	120701	120702
上市总额	1215 万元人民币	1223 万元人民币

上市时间：2007 年 3 月 29 日

上市地点：上海证券交易所

特别提示

1、中国农业银行授权其上海市分行为本期债券出具了担保函。中国农业银行上海市分行在担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。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存续期间及本期债券到期之日起2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有关税款由投资者自行承担。

3、关于本期债券的其他情况，请投资者查阅2007年2月15日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《中国经济导报》上的《2007年上海世博土地控股有限公司世博建设债券发行公告》。

第一条 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，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

第二条 发行人简介

一、发行人基本资料

名称：上海世博土地控股有限公司（简称“发行人”或“公司”）

住所：上海市浦东南路 3588 号

法定代表人：白文华

注册资本：94 亿元

二、发行人基本情况

公司于 2003 年 12 月成立，是以上海世博会场馆及配套设施区土地储备、开发经营管理为主体的投资型控股公司，其经营范围包括储备开发和经营管理世博会控制区域的地块，世博会工程配套商品房、世博会场址基础设施及相关工程投资、建设、管理。

公司成立以来，受上海市政府的委托，在世博会组织领导机构的监督管理下，已为上海世博会建设筹措资金超过 170 亿元。先后承担世博会园区动迁、浦江世博家园、世博会场馆、世博村及市政基础设施等配套项目的建设。现已完成黄浦、卢湾和浦东新区等 3 个区的动迁工作，部分市政基础设施已进入开工阶段，世博会场馆及世博村等配套设施建设进入筹备阶段。

公司目前拥有上海威尔顿资产管理有限公司一家子公司。截止 2006 年 12 月 31 日，公司总资产为 277.06 亿元，所有者权益为 99.46 亿元，2004 年、2005 年和 2006 年，利润总额分别为 1102 万元、2700 万元和 61242 万元，净利润分别为 1093 万元、2332 万元和 51998 万元。

第三条 债券发行、上市概况

一、**债券名称：**2007 年上海世博土地控股有限公司世博建设债券。

二、**债券发行总额：**人民币40亿元，包括10年期固定利率债券20亿元和15年期固定利率债券20亿元。

三、**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[2007]327号文件和上海市发展和改革委员会沪发改调[2007]003号文件批准公开发行。

四、**债券品种：**本期债券分为10年期品种和15年期品种。

五、**债券利率：**本期债券采用单利按年计息，到期一次还本，逾期不另计息。10年期品种利率为4.05%，15年期品种利率为4.15%，在债券存续期内固定不变。

六、**发行价格：**本期债券面值100元人民币，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。

七、**债券形式：**实名制记账式企业债券，投资者认购的本期债券在中央国债登记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。

八、**发行范围及对象：**本期债券通过承销团成员设置的发行网点和在上海市设置的零售营业网点公开发行。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)及境内机构(国家法律、法规另有规定者除外)均可购买。

九、**起息日：**10年期品种自发行首日开始计息，10年期品种存续期内每年的2月15日为该计息年度的起息日；15年期品种自发行首日开始计息，15年期品种存续期内每年的2月15日为该计息年度的起息日。

十、**计息期限：**10年期品种计息期限自2007年2月15日起，至2017年2月14日止；15年期品种计息期限自2007年2月15日起，至2022年2月14日止。

十一、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。

十二、付息首日：10 年期品种的付息首日为 2008 年至 2017 年每年的 2 月 15 日为上一个计息年度的付息首日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；15 年期品种的付息首日为 2008 年至 2022 年每年的 2 月 15 日为上一个计息年度的付息首日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十三、集中付息期：本期债券每一品种的集中付息期为自该品种每年的付息首日起的 20 个工作日（包括付息首日当天）。

十四、兑付首日：10 年期品种的兑付首日为 2017 年 2 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；15 年期品种的兑付首日为 2022 年 2 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十五、集中兑付期：本期债券每一品种的集中兑付期为自该品种兑付首日起的 20 个工作日（包括兑付首日当天）。

十六、本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

十七、债券担保：本期债券由中国农业银行授权其上海市分行提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十八、信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券信用级别为 AAA 级。

十九、债券发行的主承销商及承销团成员：

（一）主承销商：国家开发银行和申银万国证券股份有限公司。

（二）副主承销商：国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、上海证券有限责任公司、华泰证券有限责任公司和东海证券有限责任公司。

（三）分销商：中国国际金融有限公司、中银国际证券有限责任公司、海际大和证券有限责任公司、华西证券有限责任公司、光大证

券股份有限公司、招商证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、德邦证券有限责任公司、厦门国际信托投资有限公司和新华信托投资股份有限公司。

二十、募集资金的验资确认：本期债券 40 亿元资金已按时足额存入发行人发债资金专用账户，万隆会计师事务所有限公司于 2007 年 3 月 7 日对本期债券募集资金出具了万会业字（2007）第 312 号《关于上海世博土地控股有限公司“2007 年上海世博土地控股有限公司世博建设债券”债券发行募集资金的验资报告》。

第四条 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：

一、风险

（一）与本期债券相关的风险

1、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，市场利率具有波动性。由于本期债券采用固定利率结构且期限较长，在本期债券期限内，不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

2、偿付风险

如果受政策或市场环境变化等不可控因素影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响本期债券本息的按期偿付。

3、流动性风险

本期债券即将在上海证券交易所上市交易，但发行人目前无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能会出现影响债券流动性的情况发生，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困

难。

（二）与发行人业务相关的风险

1、政策变动风险

发行人主要从事世博会场馆及配套设施区土地储备、开发经营管理等业务，在实行市场化运营的同时，仍承担着社会公益事业服务职能，如国家的宏观经济政策、地方政府支持度和公用事业收费标准调整等方面发生变化，可能会对发行人业务或盈利造成负面影响。

2、发行人经营风险

发行人作为国有公司，政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展。且发行人的主营业务收入的来源渠道比较单一，风险转移能力相对较弱。

（三）与本期债券筹集资金用途相关的风险

1、经济周期风险

公共设施的盈利能力与经济周期具有一定的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，对发行人盈利能力产生不利影响。本期债券募集资金投放项目所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

2、项目建设风险

本期债券募集资金将用于上海世博会主体工程建设项目，项目建设内容较多，部分施工技术难度相对较大。如果在施工过程中出现疏漏或差错，则可能会影响项目进度和项目质量，并可能对发行人未来盈利能力产生负面影响。

3、项目营运风险

本期债券募集资金建设项目将用于举办上海世博会，该项目的运营依赖于上海世博会举办的实际情况。如果上海世博会的运营活动没有达到预期的效果，则本期债券募集资金建设项目的营运收入将受到影响。

二、对策

（一）与本期债券相关的风险对策

1、利率风险的对策

本期债券的利率水平已充分考虑了对利率风险的补偿。此外，本期债券拟在发行结束后申请在相关的证券交易场所上市交易，如获得批准或核准，本期债券流动性有可能得到增强，有利于投资者规避利率风险。

2、偿付风险的对策

发行人目前经营状况良好，现金流量充足。发行人将进一步提高管理和运营效率，严格控制支出，确保公司的可持续发展，尽可能地降低本期债券的偿付风险。此外，本期债券由中国农业银行授权其上海市分行提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，从而进一步增加了本期债券本息偿付的可靠性。

3、流动性风险的对策

本期债券即将在上海证券交易所上市交易，为降低流动性风险，主承销商和其他承销团成员将促进本期债券交易的进行，并且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。

（二）与发行人业务相关的风险对策

1、政策变动风险的对策

发行人将密切关注国家有关政策导向，争取准确地掌握相关政策动态，了解和判断监管政策的变化，及时提出应对策略。同时，加强企业管理，控制项目经营成本和建设成本，以降低政策和经营环境变动对公司经营和盈利造成的不利影响。

2、发行人经营风险的对策

发行人作为以世博会场馆及配套设施区土地储备、开发经营管理为主要业务的投融资主体，从成立至今始终得到政府的大力扶持。特别是近年来，通过外部注资，不断加大实收资本，增强了企业自身经

济实力。同时，发行人将通过完善体制机制，加强内部管理，全面提高公司的综合实力，进一步加强核心竞争力和抗风险能力。

（三）与本期债券筹集资金用途相关的风险对策

1、经济周期风险的对策

经济周期对公共事业的影响较弱，且我国经济持续的快速健康增长，上海地区经济始终保持了较快的增长速度，因此一定程度上抵消了经济周期变动造成的不利影响。发行人将进一步加强项目管理，降低项目建设成本，提高企业的核心竞争力，努力降低经济周期对盈利能力的影响。

2、项目建设风险的对策

本期债券募集资金投资项目的设计和建设均由技术实力强、经验丰富的公司承担，关键工程经过反复论证，并由专业人员跟踪项目施工进度，确保项目施工质量。

3、项目营运风险的对策

上海世博会受到国务院和上海市政府的高度重视，并为筹办世博会建立了完善的组织体系，该组织体系的统一部署和领导为上海世博会的举办达到预期目标提供了最强有力的保障。发行人将积极做好世博会组织者所委托的各项工作，包括本期债券投资项目的运营。本期债券投资项目的规划设计贯彻了勤俭办博的指导原则，充分利用或改造现有建筑及相关设施，以缩小投资规模；充分考虑了有关设施在世博会后的后续利用，提高其使用价值。另外，世博会建设资金的运用将受到世博会组织者的统一监控。上述措施将提高本期债券投资项目在经济上的可行性，降低运营风险。

第五条 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字[2007]15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2438万元。

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。

第六条 已发行尚未兑付的债券

截止本期债券发行前，发行人不存在已发行尚未兑付的债券。

第七条 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

万隆会计师事务所有限公司审计了发行人2006年12月31日、2005年12月31日、2004年12月31日的合并资产负债表及2006年度、2005年度、2004年度的合并利润及利润分配表和合并现金流量表，并以万会业字[2007]第1号《审计报告》出具了标准无保留意见的审计报告，认为：世博土控公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了世博土控公司2006年12月31

日、2005年12月31日、2004年12月31日的财务状况和合并财务状况，2006年度、2005年度、2004年度的经营成果和合并经营成果以及2006年度、2005年度、2004年度的现金流量和合并现金流量。

二、发行人近三年主要财务指标

金额单位：万元

项 目	2006 年	2005 年	2004 年
利润总额	61,242.41	2,700.24	1,101.74
净利润	51,998.16	2,331.94	1,093.08
总资产	2,770,602.13	1,998,067.36	933,422.23
所有者权益	994,591.61	602,593.45	301,112.73

发行人2006年、2005年、2004年三年的流动比率分别为6.20、5.00、2.28；速动比率分别为0.17、0.35、0.49；资产负债率分别为64.01%、69.71%、67.47%；EBITDA利息保障倍数分别为0.87、0.08、0.25；净资产收益率分别为5.23%，0.387%，0.363%。

三、发行人经审计的2004年、2005年和2006年财务报表（详见附表一、二、三）

第八条 债券担保与担保人基本情况

一、担保人基本情况

中国农业银行授权其上海市分行为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

中国农业银行成立于1979年，目前已发展成为资金实力雄厚，金融品种丰富，服务手段先进的大型国有商业银行。中国农业银行的主要业务范围包括吸收公众存款，发放贷款，办理国内外结算，办理票据承兑与贴现，发行金融债券，代理发行、代理兑付、承销政府债券，买卖政府债券、金融债券，从事同业拆借，买卖、代理买卖外汇，结汇、售汇，从事银行卡业务，提供信用证服务及担保，代理收付款项及代理保险业务以及提供保管箱服务等。该银行拥有近36,000个营业网点，在全球各主要国际金融中心设有境外分支机构。

截止2005年末，中国农业银行各项资产总额47710.19亿元，各

项贷款余额 28292.91 亿元，各项存款余额 40368.54 亿元，所有者权益 796.07 亿元，2005 年度实现营业收入 554.95 亿元。

中国农业银行上海市分行是中国农业银行所属的分支机构。截止 2005 年末，中国农业银行上海市分行的资产总额 2739.54 亿元，所有者权益 51.80 亿元；2005 年度实现收入 164.94 亿元。

二、担保函主要内容

担保人为本期债券向债券持有人出具了担保函。担保人在该担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。在本期债券存续期及本期债券到期之日起两年内，如发行人不能按期兑付债券本金及到期利息，担保人保证将债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入企业债券登记机构或主承销商指定的账户。

第九条 债券担保人财务状况

一、会计师事务所出具的审计报告

本部分财务报表中农业银行的财务数据来源于经中天银会计师事务所有限责任公司审计的担保人 2003 年年度财务报告、2004 年年度财务报告和 2005 年年度财务报告。

二、中国农业银行主要财务数据

金额单位：亿元

项 目	2005 年	2004 年	2003 年
营业收入	554.95	637.55	562.94
净利润	10.44	20.03	19.22
总资产	47,710.19	40,137.69	34,940.16
所有者权益	796.07	780.63	1,379.69

三、中国农业银行上海市分行主要财务数据

金额单位：

亿元

项 目	2005 年	2004 年	2003 年
总资产	2,739.54	2,438.81	2,129.35
所有者权益	51.80	42.32	32.04

利息收入	85.66	67.89	54.71
净利润	39.92	25.25	9.12

注：中国农业银行上海市分行的主要财务数据均为未经审阅的管理报表数据

第十条 募集资金的用途

本期债券募集资金 40 亿元全部用于上海世博会主体工程项目。

上海世博会经国务院批准申请，2002 年 12 月 3 日在国际展览局第 132 次成员国代表会议表决通过，由中国政府于 2010 年在上海举办。2010 年上海世博会建设规划方案已经国务院批准，选址位于上海市中心区卢浦大桥和南浦大桥之间的黄浦江两岸滨水区域。世博园区规划范围为 5.28 平方公里，其中浦东为 3.93 平方公里、浦西为 1.35 平方公里。

上海世博会主体工程项目包括主题馆、中国馆等各类展馆建设，建筑面积约 80 万平方米；各类展馆的配套设施建设，包括会议中心、新闻中心、表演中心、文化娱乐、餐饮购物等，建筑面积约 40 万平方米；世博村建设，建筑面积约 30 万平方米；其他各类配套设施建设，建筑面积约 50 万平方米。该项目计划总投资为人民币 180 亿元。

第十一条 法律意见书

针对本期债券上市，上海市中茂律师事务所出具了《关于上海世博土地控股有限公司世博建设债券上市的法律意见书》，该意见书认为发行人具有发行本期世博建设债券的主体资格；发行人本期债券属公司债券；发行人已经取得本期世博建设债券上市所需取得的各项批准和授权；发行人具备债券上市必备之实质条件；发行人获得的担保符合相关法律的规定；发行人本期世博建设债券申请发行上市的文件真实、合法、合规、完整，不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏；发行人本期世博建设债券的发行上市符合《企业债券管理条例》及《上海证券交易所企业债券上市规则》等法律、行政法规、规范性文件和

相关政府主管部门的规定，具备《上海证券交易所企业债券上市规则》所要求的公司债券申请在上海证券交易所上市的各项条件和要求，不存在法律障碍。

第十二条 其他重要事项

根据国家有关税收法律、法规的规定，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。

第十三条 有关当事人

一、发行人：上海世博土地控股有限公司

住所：上海市浦东南路 3588 号

法定代表人：白文华

联系人：安红军、廖军祥、薛峻峰

联系电话：021-68389999

传真：021-68389000

邮政编码：200125

二、主承销商及上市推荐人

1、国家开发银行

住所：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、纪剑明、张颖、王梦棠

联系电话：010-68306991、68306971

传真：010-68306995

邮政编码：100037

2、申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

联系人：苏罡、马龙官、周波、黄维炜、华雪骏、杜敏、严峰

联系电话：021-54033888

传真：021-54046844

邮政编码：200031

三、担保人：中国农业银行授权其上海市分行提供担保

住所：上海市徐家汇路 599 号

负责人：金炳荣

联系人：周磊

联系电话：021-53961888-1316

传真：021-53961793

邮政编码：200023

四、审计机构：万隆会计师事务所有限公司

住所：北京市西城区阜成门北大街 6 号国际投资大厦 C 座

法定代表人：王晓鹏

联系人：夏云青、胡宏

联系地址：上海市迎勋路 168 号 17 楼

联系电话：021-63788398

传真：021-63766556

邮政编码：200011

五、信用评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

法定代表人：潘洪萱

联系人：刘晓华

联系地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 1406 室

联系电话：021-63501349-803

传真：021-63500872

邮政编码：200001

六、发行人律师：上海市中茂律师事务所

住所：上海市巨鹿路 768 号 2 层

法定代表人：戴天乐

联系人：盛雷鸣、蒋婵

联系电话：021-62474780

传真：021-62474789

邮政编码：200040

第十四条 备查文件目录

- 1、主管机关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、《2007年上海世博土地控股有限公司世博建设债券发行公告》；
- 4、《2007年上海世博土地控股有限公司世博建设债券发行章程》；
- 5、发行人2004年、2005年和2006年经审计的财务报告；
- 6、担保人2003年、2004年和2005年经审阅的财务报告；
- 7、上海新世纪资信评估投资服务有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- 8、中国农业银行上海市分行为本期债券出具的担保函；
- 9、上海市中茂律师事务所为本期债券出具的法律意见书；
- 10、万隆会计师事务所有限公司出具的验资报告。

附表一：

发行人 2004 年、2005 年和 2006 年
经审计的合并资产负债表

金额单位：元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	714,011,268.38	1,323,356,094.94	1,908,220,784.49
短期投资	-	50,000,000.00	100,000,000.00
应收票据			
应收股利			
应收利息			
应收账款			
其他应收款	54,110,690.40	42,860,981.26	1,127,077.00
预付账款	594,810,664.87	1,652,359,690.33	1,449,995,082.00
应收补贴款			
存货	25,921,712,848.56	16,892,905,876.24	5,872,621,343.44
待摊费用	303,000.00	51,136.10	-
待处理流动资产净损失			
一年内到期长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计	27,284,948,472.21	19,961,533,778.87	9,331,964,286.93
长期投资：			
长期投资合计			
固定资产：			
固定资产原价	185,921,428.81	3,269,016.18	2,318,697.18
减：累计折旧	4,449,954.96	570,961.69	60,674.05
固定资产净值	181,471,473.85	2,698,054.49	2,258,023.13
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	181,471,473.85	2,698,054.49	2,258,023.13
工程物资			
在建工程	239,601,382.61	16,441,758.00	-
固定资产清理			
待处理固定资产净损失			
固定资产合计	421,072,856.46	19,139,812.49	2,258,023.13
无形资产及其他资产：			
无形资产			
长期待摊费用			
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计	-	-	-
递延税项：			
递延税款借项	-	-	-
资产总计	27,706,021,328.67	19,980,673,591.36	9,334,222,310.06

负债和股东权益			
流动负债：			
短期借款	4,070,000,000.00	-	-
应付票据	200,000,000.00		
应付账款	-	18,336,728.00	-
预收账款	2,364,014.10	163,840.00	-
应付工资			
应付福利费	69,083.17	230,630.85	376,232.48
应付股利			
应交税金	91,883,835.39	4,765,995.26	399,415.98
其他应交款	9,135.73	52,673.10	12,000.00
其他应付款	21,283,424.61	3,965,960,122.80	4,097,288,248.48
预提费用	12,803,333.33		
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	4,398,412,826.33	3,989,509,990.01	4,098,075,896.94
长期负债：			
长期借款	13,336,000,000.00	9,940,000,000.00	2,200,000,000.00
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	13,336,000,000.00	9,940,000,000.00	2,200,000,000.00
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计	17,734,412,826.33	13,929,509,990.01	6,298,075,896.94
少数股东权益	25,692,383.13	25,229,100.48	25,019,123.86
股东权益：			
实收资本	9,400,000,000.00	6,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	134,654.31	134,654.31	134,654.31
盈余公积	60,611,382.23	7,732,983.36	2,271,197.66
其中：法定公益金		3,866,491.68	1,135,598.83
未分配利润	485,170,082.67	18,066,863.20	8,721,437.29
减：未确认投资损失			
股东权益合计	9,945,916,119.21	6,025,934,500.87	3,011,127,289.26
负债和股东权益总计	27,706,021,328.67	19,980,673,591.36	9,334,222,310.06

附表二：

发行人 2004 年、2005 年和 2006 年
经审计的合并利润及利润分配表

金额单位：元

	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入			
减:主营业务成本			
主营业务税金及附加			
二、主营业务利润			
加:其他业务利润	13,468,747.99	26,261,597.12	5,667,000.00
减:营业费用			
管理费用	19,124,229.59	14,629,251.92	12,745,257.91
财务费用	(16,106,534.32)	(9,184,197.03)	(13,316,440.65)
三、营业利润	10,451,052.72	20,816,542.23	6,238,182.74
加:投资收益	1,958,400.00	6,185,861.46	4,779,192.05
补贴收入	600,000,000.00		
营业外收入	16,900.00		
减:营业外支出	2,242.00		
四、利润总额	612,424,110.72	27,002,403.69	11,017,374.79
减:所得税	91,979,209.73	3,473,054.18	67,495.98
少数股东损益	463,282.65	209,976.62	19,123.86
加: 未确认投资损失(合并			
五、净利润	519,981,618.34	23,319,372.89	10,930,754.95
加:年初未分配利润	18,066,863.20	8,721,437.29	49,504.00
其他转入			
六、可供分配的利润	538,048,481.54	32,040,810.18	10,980,258.95
减:提取法定盈余公积	52,878,398.87	2,730,892.85	1,129,410.83
提取法定公益金		2,730,892.85	1,129,410.83
七、可供股东分配的利润	485,170,082.67	26,579,024.48	8,721,437.29
减:应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		8,512,161.28	
转作股本的普通股股利			
八、未分配利润	485,170,082.67	18,066,863.20	8,721,437.29

附表三：

发行人 2004 年、2005 年和 2006 年
经审计的合并现金流量表及补充资料

金额单位：元

项 目	2006 年度	2005 年度	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	52,450,492.34	51,642,265.05	138,722,584.56
收到的税费返还	130,001.12		-
收到的其他与经营活动有关的现金	645,153,012.22	11,507,154.84	13,326,459.67
现金流入小计	697,733,505.68	63,149,419.89	152,049,044.23
购买商品、接受劳务支付的现金	7,200,097,568.81	11,051,125,797.41	7,221,194,784.77
支付给职工以及为职工支付的现金	5,507,348.71	3,313,452.24	4,392,116.90
支付的各项税费	9,388,283.09	611,273.73	-
支付的其他与经营活动有关的现金	22,331,440.15	24,696,606.52	15,509,549.25
现金流出小计	7,237,324,640.76	11,079,747,129.90	7,241,096,450.92
经营活动产生的现金流量净额	(6,539,591,135.08)	(11,016,597,710.01)	(7,089,047,406.69)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		100,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金	1,958,400.00	6,185,861.46	4,779,192.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	1,958,400.00	106,185,861.46	4,779,192.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	296,413,649.48	18,476,942.22	2,184,042.87
投资所支付的现金			100,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	296,413,469.48	18,476,942.22	102,184,042.87
投资活动产生的现金流量净额	(294,455,249.48)	87,708,919.24	(97,404,850.82)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	3,400,000,000.00	3,000,000,000.00	2,425,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			25,000,000.00
取得借款所收到的现金	7,466,000,000.00	7,740,000,000.00	1,200,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			3,963,717,792.00
现金流入小计	10,866,000,000.00	10,740,000,000.00	7,588,717,792.00
偿还债务所支付的现金			-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	687,580,650.00	342,975,898.78	44,117,550.00
其中：子公司支付给少数股东的股利		-	
支付的其他与筹资活动有关的现金	4,003,717,792.00	3,000,000.00	
现金流出小计	4,691,298,442.00	345,975,898.78	44,117,550.00
筹资活动产生的现金流量净额	6,174,701,558.00	10,394,024,101.22	7,544,600,242.00

四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	(659,344,826.56)	(534,864,689.55)	358,147,984.49
补充资料:			
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	519,981,618.34	23,319,372.89	10,930,754.95
加: 少数股东损益	463,282.65	209,976.62	19,123.86
减: 未确认的投资损失			
加: 计提的资产减值准备	(182,126.20)	212,632.18	
固定资产折旧	3,878,993.27	510,287.64	60,494.05
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销		-	
待摊费用的减少(减: 增加)	(251,863.90)	(51,136.10)	
预付费用的增加(减: 减少)	12,803,333.33		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)			
固定资产盘亏、报废损失			
财务费用		-	
投资损失(减: 收益)	(1,958,400.00)	(6,185,861.46)	(4,779,192.05)
递延税款贷项(减: 借项)			
存货的减少(减: 增加)	(8,326,886,426.02)	(10,685,820,825.30)	(5,828,503,793.44)
经营性应收项目的减少(减: 增加)	840,658,494.36	(465,812,441.55)	(1,066,300.00)
经营性应付项目的增加(减: 减少)	411,901,959.09	117,020,285.07	(1,265,708,494.06)
其 他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	(6,539,591,135.08)	(11,016,597,710.01)	(7,089,047,406.69)
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:			
货币资金的期末余额	714,011,268.38	1,323,356,094.94	1,908,220,784.49
减: 货币资金的期初余额	1,323,356,094.94	1,908,220,784.49	1,550,072,800.00
现金等价物的期末余额		50,000,000.00	
减: 现金等价物的期初余额	50,000,000.00	-	
现金及现金等价物净增加额	(659,344,826.56)	(534,864,689.55)	358,147,984.49