五矿发展股份有限公司

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
周中枢	董事长	因工作原因未能出席本次会议	冯贵权

1.3 公司年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人周中枢、主管会计工作负责人姚子平及会计机构负责人（会计主管人员）任建华声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	五矿发展
股票代码	600058
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	崔青莲	王文创
联系地址	北京市海淀区三里河路5号B座	北京市海淀区三里河路5号B座
电话	010-68494205	010-68494267
传真	010-68494207	010-68494207
电子信箱	cuiql@minmetals.com	wangwc@minmetals.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	162,052,661,862.08	131,465,910,645.75	23.27	94,305,682,557.12
营业利润	838,222,948.50	337,073,674.97	148.68	170,700,112.19
利润总额	831,814,826.51	338,748,265.87	145.56	235,996,139.83
归属于上市公司股东的净利润????	537,801,879.20	384,795,627.99	39.76	266,687,413.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	16,003,316.53	371,840,671.62	-95.70	-225,769,055.90
经营活动产生的现金流量净额	-2,905,373,133.98	1,127,515,411.96	-357.68	-992,875,499.22
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	48,970,385,917.21	43,236,351,008.37	13.26	41,932,669,171.16
负债总额	37,101,968,015.65	31,760,631,646.57	16.82	31,047,955,162.27
归属于上市公司股东的所有者权益	9,073,012,811.21	8,786,115,453.18	3.27	8,183,440,323.68
总股本	1,071,910,711.00	1,071,910,711.00	0.00	1,071,910,711.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.5017	0.3590	39.75	0.2488
稀释每股收益(元/股)	0.5017	0.3590	39.75	0.2488
用最新股本计算的每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0149	0.3469	-95.70	-0.2106
加权平均净资产收益率(%)	6.0227	4.5351	增加1.49个百分点	3.2501
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.1792	4.3824	减少4.20个百分点	-2.7515
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-2.7105	1.0519	-357.68	-0.9263
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.4643	8.1967	3.26	7.6344
资产负债率(%)	75.76	73.46	增加2.30个百分点	74.04

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	369,461,771.97	-16,444,938.63	445,840,316.72
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	34,864,916.14	31,100,025.71	23,550,456.07
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	234,498.06	11,551,589.73	20,424,187.21
债务重组损益		4,666,780.00	-5,970,972.25
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	121,737,849.96	3,134,377.50	89,865,992.96
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	198,301,692.79		29,820,857.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,993,310.15	-17,647,276.18	49,349,239.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-17,742,397.27		
减：少数股东权益影响额	-7,661,709.10	-449,171.38	1,954,748.52
减：所得税影响额	182,728,167.93	3,854,773.14	158,468,860.49
合计	521,798,562.67	12,954,956.37	492,456,469.02

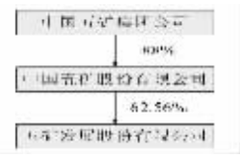
§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数		142,970户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		142,304户
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国五矿股份有限公司	国有法人	62.56	670,604,922	0	无
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	未知	0.59	6,363,554	0	未知
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	未知	0.47	4,999,963	0	未知
交通银行-华安创新证券投资基金	未知	0.40	4,309,992	0	未知
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.32	3,399,714	0	未知
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	未知	0.22	2,346,108	0	未知
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	未知	0.16	1,739,800	0	未知
张纪益	境内自然人	0.13	1,346,163	0	未知
中国建设银行-上证180交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.12	1,258,609	0	未知
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.11	1,125,687	0	未知
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量	股份种类		
中国五矿股份有限公司		670,604,922	人民币普通股		
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金		6,363,554	人民币普通股		
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金		4,999,963	人民币普通股		
交通银行-华安创新证券投资基金		4,309,992	人民币普通股		
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金		3,399,714	人民币普通股		
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金		2,346,108	人民币普通股		
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金		1,739,800	人民币普通股		
张纪益		1,346,163	人民币普通股		
中国建设银行-上证180交易型开放式指数证券投资基金		1,258,609	人民币普通股		
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		1,125,687	人民币普通股		

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

(1)公司报告期内总体经营情况

2011年，公司面临的外部环境极为复杂严峻。国际方面，世界经济复苏乏力，全球钢铁需求萎缩低迷，金融市场动荡起伏；国内方面，钢铁行业呈现产量高，利润低的发展态势，钢铁流通行业大面积亏损。与此同时，公司内部推进战略转型、深化业务整合的任务繁重而艰巨，需要开展大量基础性、创造性的工作。面对上述局面，公司沉着应对市场挑战，积极推进战略实施，业务经营与改革发展均取得了良好成果，整体运行质量稳步提高，市场地位更加牢固。2011年，五矿发展实现营业收入1,621亿元，同比增长23%，完成了2011年确定的1350亿元经营计划；实现利润总额8.32亿元，同比增长146%。

(2)公司战略推进情况

2011年是公司战略转型的重要一年，公司"三大体系、三大平台"战略举措有效实施，进展明显。冶金原料集成供应体系服务重点钢厂，钢材加工配送体系服务终端客户，重点工程钢材配供体系联盟行业大型终端客户，电子商务平台、钢铁/原料区域物流整合平台、行业协会协作平台建设扎实推进，为战略的实现奠定坚实基础。同时，公司内部资源整合与业务协同初见成效，运营效率持续提升。

(3)公司管理改进情况

2011年，公司继续提升内部管理，增强管理对经营工作的指引和服务作用。一是充实战略管理体系，保障规划落地顺畅，二是持续优化公司治理，大力提升企业形象，三是建立经营分析机制，强化决策支持作用，四是统筹集约财务资源，扎实完善风险管理，五是完善审计监督工作，切实防范法律风险，六是建立健全内控体系，稳步推进内控建设。

(4)安全环保情况

公司安全环保工作坚持制度建设与现场控制两手抓，全年安全环保形势总体平稳。2011年公司累计安全生产现场检查45次，严格开展安全隐患整改活动。在中宣部、安监总局等七部委联合开展的"2011年全国安全生产月"活动中，五矿发展荣获"优秀单位奖"。

(5)对公司未来发展的展望

2012年，公司面临的经营环境更加严峻复杂。国际方面，世界经济复苏充满不确定性，金融动荡的风险仍然存在；国内方面，我国经济增长目标降低，预计钢铁行业供大于求局面仍将继续。但是，随着铁路行业投资的逐步恢复及汽车等商品消费需求的周期性增长，钢铁行业存在局部或短期改善可能。根据对内外部经营环境的分析，公司确定了2012年完成主营业务收入1600亿元的经营目标，并将重点从以下几个方面开展工作。一是强化传统业务"做精做细"，注重业务模式创新，努力实现年度经营目标；二是进一步深化战略转型，合理配置内部资源，有序推进项目建设；三是进一步提升公司治理水平，推进解决同业竞争问题，持续提高投资者关系管理水平。四是积极开展内控体系建设，全面实施内控规范及其配套指引。

5.2 公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内外贸易	154,577,825,467.03	152,183,088,689.28	1.55	22.58	23.58	减少0.80个百分点
冶炼加工	9,527,558,249.31	8,715,609,176.10	8.52	2.00	-7.50	增加9.39个百分点
提供劳务	4,558,043,183.62	4,383,007,225.58	3.84	14.40	19.71	减少4.27个百分点
招投标	43,816,978.60	15,475,698.29	64.68	5.70	10.96	减少1.67个百分点
酒店餐饮	460,143,986.68	267,560,733.00	41.85	13.47	12.08	增加0.72个百分点
减：内部交易抵消	7,337,263,444.87	7,213,687,540.68	1.68	-14.02	-15.13	增加1.28个百分点
合计	161,830,124,420.37	158,351,053,981.57	2.15	23.21	23.73	减少0.41个百分点

占公司主营业务收入和主营业务利润10%以上的行业为国内外贸易，国内外贸易的主营业务收入占主营业务收入总额的比重为95.52%；本报告期和上年同期的毛利率分别为1.55%、2.35%，同比减少了0.80个百分点，降低幅度为34.04%。

占主营业务收入或营业利润10%以上的产品为铁矿砂、热轧卷板、钢坯、热轧螺纹钢、煤炭、焦炭、耐火材料和萤石等，具体情况如下：

单位：元 币种：人民币

主营业务分产品情况					
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
铁矿砂	25,155,381,739.94	24,924,539,387.69	0.92	3.88	7.10	减少2.98个百分点
热轧卷板	20,360,159,585.85	20,237,980,645.04	0.60	46.66	47.89	减少0.83个百分点
钢坯	20,311,667,884.37	20,173,027,071.68	0.68	67.38	68.02	减少0.38个百分点
热轧螺纹钢	17,586,794,525.84	17,584,042,949.18	0.02	87.39	89.61	减少1.16个百分点
煤炭	6,942,086,426.35	6,725,406,050.46	3.12	21.67	21.78	减少0.09个百分点
焦炭	2,850,612,154.48	2,597,189,697.83	8.89	29.05	33.44	减少3.00个百分点
耐火材料	563,759,496.55	447,080,432.36	20.70	45.48	38.00	增加4.30个百分点
萤石	432,636,946.48	320,507,609.65	25.92	184.05	157.30	增加7.70个百分点

(2)主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	160,118,051,549.37	24.48
国外	1,712,072,871.00	-36.78

(3)主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	20,327,775,096.68	占采购总额比重(%)	13.07
前五名客户销售金额合计	12,834,209,535.18	占销售总额比重(%)	7.93

5.3 报告期内公司利润构成同比发生大幅变动的情况及其主要影响因素

单位：万元 币种：人民币

项目	2011年	2010年	本期比上年同期增减额	增减幅度(%)
营业收入	16,205,266.19	13,146,591.06	3,058,675.13	23.27
营业成本	15,848,766.64	12,808,459.03	3,040,307.61	23.74
销售费用	52,996.88	73,307.08	-20,310.20	-27.71
管理费用	162,648.37	124,528.07	38,120.30	30.61
财务费用	4,213.92	-1,893.54	6,107.46	不适用
投资收益	47,537.22	906.85	46,630.37	5,142.02
营业外收入	12,055.21	8,848.67	3,206.54	36.24
营业外支出	12,696.02	8,681.21	4,014.81	46.25
所得税费用	27,765.38	18,518.47	9,246.91	49.93
少数股东损益	1,635.92	-23,123.21	24,759.13	不适用

变动说明：

(1)营业收入及营业成本比上年同期分别增加23.27%和23.74%，主要原因是本期钢材、原材料内贸业务量增长。

(2)销售费用比上年同期减少27.71%，主要原因是本期运输费、装卸费、仓储保管费等更多地利用公司内部资源以及由客户承担。

(3)管理费用比上年同期增加30.61%，主要原因是公司本期业务量增加，工资等相关费用增加，以及子公司五矿营钢本期固定资产增加，相应的折旧费、修理费等增加。

(4)财务费用比上年同期增加，主要原因是子公司五矿营钢宽厚板工程转固，借款费用停止资本化，利息支出增加。

(5)投资收益比上年同期增加5,142.02%，主要原因是本期出售宁波联合股票和转让五矿工程、五矿矿业等公司股权获得收益。

(6)营业外收入比上年同期增加36.24%，主要原因是非流动资产处置收益增加。

(7)营业外支出比上年同期增加46.25%，主要原因是子公司五矿物流确认亏损合同。

(8)所得税费用比上年同期增加49.93%，主要原因是本期税前利润增加。

(9)少数股东损益比上年同期增加，主要原因是子公司五矿营钢盈利，少数股东享有收益增加。

5.4 报告期内公司资产、负债同比发生大幅变动的情况及其主要影响因素

单位：万元 币种：人民币

项目	2011年末		2010年末		本期末比上年同期末增减额	增减幅度(%)
	金额	占总资产(%)	金额	占总资产(%)		
应收票据	251,146.17	5.13	54,088.34	1.25	197,057.83	364.33
应收账款	276,780.79	5.65	187,060.17	4.33	89,720.62	47.96
其他流动资产	12,412.66	0.25	614.15	0.01	11,798.51	1,921.11
可供出售金融资产	33,391.95	0.68	53,122.82	1.23	-19,730.87	-37.14
固定资产	1,121,774.71	22.91	589,422.26	13.63	532,352.45	90.32
在建工程	94,105.69	1.92	567,930.56	13.14	-473,824.87	-83.43
无形资产	90,539.42	1.85	130,684.94	3.02	-40,145.52	-30.72
短期借款	813,524.24	16.61	620,087.29	14.34	193,436.95	31.20
应付账款	553,181.59	11.30	312,276.99	7.22	240,904.60	77.14
应付职工薪酬	38,297.46	0.78	28,959.23	0.67	9,338.23	32.25
应交税费	11,985.08	0.24	19,912.89	0.46	-7,927.81	-39.81
应付利息	8,399.71	0.17	3,162.20	0.07	5,237.51	165.63
其他应付款	28,847.30	0.59	36,610.93	0.85	-7,763.63	-21.21
一年内到期的非流动负债	34,329.15	0.70	25,099.48	0.58	9,229.67	36.77
递延所得税负债	8,097.99	0.17	12,051.86	0.28	-3,953.87	-32.81
其他非流动负债	4,217.96	0.09	7,801.01	0.18	-3,583.05	-45.93
资产总额	4,897,038.59	100.00	4,323,635.10	100.00	573,403.49	13.26

变动说明：

(1)应收票据比上年同期末增加364.33%，主要原因是受宏观调控资金面紧张影响，销售回款以银行承兑汇票结算的比重上升。

(2)应收账款比上年同期末增加47.96%，主要原因是受宏观调控资金面紧张及业务结构调整影响，赊销比重上升。

(3)其他流动资产比上年同期末增加1,921.11%，主要原因是期末未认证的增值税进项税增加。

(4)可供出售金融资产比上年同期末减少37.14%，主要原因是本期转让持有的宁波联合全部股票及持有的昊华能源股票价格下降。

(5)固定资产比上年同期末增加90.32%，主要原因是本期子公司五矿营钢宽厚板工程转固。

(6)在建工程比上年同期末减少83.43%，主要原因是本期子公司五矿营钢宽厚板工程转固。

(7)无形资产比上年同期末减少30.72%，主要原因是五矿矿业不再纳入合并报表范围，探矿权减少。

(8)短期借款比上年同期末增加31.20%，主要原因是公司经营规模扩大，流动资金借款增加。

(9)应付账款比上年同期末增加77.14%，主要原因是应付供应商的采购货款和预收客户保证金增加。

(10)应付职工薪酬比上年同期末增加32.25%，为尚未支付的效益工资。

(11)应交税费比上年同期末减少39.81%，主要原因是期末留抵的增值税进项税增加。

(12)应付利息比上年同期末增加165.63%，主要原因是本期美元押汇借款利率上升、规模增大。

(13) 其他应付款比上年同期末减少21.21%，主要原因是期末子公司五矿招标收取的招标保证金减少。

(14)一年内到期的非流动负债比上年同期末增加36.77%，主要原因是子公司香格里拉一年内到期的长期借款增加。

(15)递延所得税负债比上年同期末减少32.81%，主要原因是本期转让持有的宁波联合全部股票以及持有的昊华能源股票价格下降，相应的递延所得税负债转出。

(16)其他非流动负债比上年同期末减少45.93%，主要原因是确认为递延收益的财政补贴款项随费用发生转出。

5.5 报告期内公司现金流量表变动情况及其主要影响因素

单位：万元 币种：人民币

项目	2011年	2010年	本期比上年同期增减额
经营活动产生的现金流量净额	-290,537.31	112,751.54	-403,288.85
投资活动产生的现金流量净额	30,150.72	-69,859.90	100,010.62
筹资活动产生的现金流量净额	273,734.00	-25,980.84	299,714.84

变动说明：

(1)经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少的主要原因是受宏观调控资金面紧张影响，销售中赊销和以银行承兑汇票结算的比重上升，同时经营规模扩大，期末存货增加。

(2)投资活动产生的现金流量净额比上年同期增加的主要原因是本期出售宁波联合股票和转让五矿工程、五矿矿业等公司股权收回现金。

(3)筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加的主要原因是经营规模扩大，流动资金借款增加。

5.6 主要子公司及参股公司经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	总资产	归属于母公司净资产	归属于母公司净利润
五矿钢铁有限责任公司	贸易	90,000.00	1,902,819.48	46,966.50	25,327.15
五矿贸易有限责任公司	贸易	3,366.24	72,782.85	26,090.26	1,697.14
中国矿产有限责任公司	贸易	90,000.00	1,462,234.48	128,449.40	5,973.76
五矿东方贸易进出口有限责任公司	贸易	1,352.52	2,649.66	2,394.61	-194.15
五矿物流集团有限公司	货物运输	30,000.00	319,119.77	24,839.45	-9,285.30
五矿国际招标有限责任公司	招标	3,000.00	22,770.32	5,234.60	1,574.71
北京香格里拉饭店有限公司	酒店业	3,697.30	41,288.85	19,438.77	4,961.20
五矿(贵州)铁合金有限责任公司	生产加工	6,490.78	43,993.77	-5,157.32	578.09
五矿(湖南)铁合金有限责任公司	生产加工	28,638.00	61,937.21	14,883.73	-14,322.94
五矿营口中板有限责任公司	生产加工	493,908.33	1,512,259.60	505,122.60	5,130.72
五矿物流(上海)有限公司	货物代理	6,000.00	6,269.39	6,101.83	101.83

本期公司从规避潜在的政策及经营风险、获取投资收益等方面考虑，处置五矿工程技术有限责任公司、五矿矿业有限公司等子公司，共获得处置收益34,566.52万元。

来源于单个子公司的归属于母公司净利润对公司归属于母公司净利润影响达到10%以上的情况如下：

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主营业务收入	营业利润	归属于母公司净利润
五矿钢铁有限责任公司	10,000,149.43	31,322.11	25,327.15
中国矿产有限责任公司	4,857,983.05	8,139.97	5,973.76
五矿营口中板有限责任公司	803,085.27	10,363.33	5,130.72
五矿物流集团有限公司	781,959.59	-4,665.20	-9,285.30
五矿(湖南)铁合金有限责任公司	97,566.89	-13,933.10	-14,322.94

子公司五矿钢铁有限责任公司上年同期归属于母公司净利润为-12,138.87万元，本期比上年同期增加37,466.02万元；子公司中国矿产有限责任公司本期归属于母公司净利润比上年同期减少63,099.91万元，减少91.35%；子公司五矿营口中板有限责任公司上年同期归属于母公司净利润为-49,004.30万元，本期比上年同期增加54,135.02万元；子公司五矿物流集团公司本期归属于母公司净利润比上年同期减少14,662.13万元，减少272.69%；子公司五矿（湖南）铁合金有限责任公司上年同期归属于母公司净利润为571.88万元，本期比上年同期减少14,894.82万元。

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

6.1.1 无会计政策变更

6.1.2 会计估计变更

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
变更坏账账龄组合计提比例：将1年以内账龄细分为1-6个月和7-12月两个区间，其中1-6个月的计提比例由5%变更为1%	公司第五届董事会第二十次会议通过	应收账款	108,095,388.91
		其他应收款	3,201,152.20
		资产减值损失	-111,296,541.11
变更固定资产折旧年限上限：将房屋建筑物的折旧年限上限从20年延长至38年，将机器设备的折旧年限上限从10年延长至18年	公司第五届董事会第二十次会议通过	固定资产、累计折旧	本期无影响(注)

注：根据公司董事会决议，会计估计变更从2011年10月1日起执行，采用未来适用法，本期子公司五矿营口中板有限责任公司（以下简称"五矿营钢"）的宽厚板工程于2011年10月由在建工程转入固定资产，其使用寿命与原有的固定资产不同，故适用上述变更后的折旧年限，公司原有的固定资产折旧年限未发生变化，本期除宽厚板工程外，其他新增固定资产折旧年限的确定也与上年一致。

6.2 本报告期无前期会计差错更正

证券代码：600058 证券简称：五矿发展 编号：临2012-01

五矿发展股份有限公司董事会决议公告

本公司董事会及董事会全体成员保证本公告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。

五矿发展股份有限公司第五届董事会第二十一次会议于2012年3月29日在本公司以现场方式召开，会议应到董事9人，实到8人，授权委托1人。董事长周中枢先生因工作原因未能出席本次董事会会议，书面授权委托副董事长冯贵权先生代表出席会议并表决。本次会议的董事出席人数和表决人数符合《公司法》和本公司《公司章程》的有关规定，本次会议所形成的有关决议合法、有效。

到会全体董事审议并表决通过了如下决议：

一、《公司2011年度董事会工作报告》，同意提交公司2011年度股东大会审议。

同意9票，反对0票，弃权0票。

二、《公司2011年度财务决算报告》，同意提交公司2011年度股东大会审议。

同意9票，反对0票，弃权0票。

三、《公司计提资产减值准备的专项报告》。

2011年度，公司共计提坏帐准备 -99,094,366.90元，本期转回坏账准备198,301,692.79元；计提存货跌价准备872,459,530.29元，本期转回存货跌价准备1,412,614.24元；计提固定资产减值准备19,385,007.21元。上述各项资产减值准备的计提或转回，减少当期合并损益的金额合计为593,035,863.57元。

同意9票，反对0票，弃权0票。

四、《关于审议公司2011年度利润分配方案的预案》，同意提交公司2011年度股东大会审议。

根据公司2011年年度财务决算报告和大华会计师事务所有限公司出具的审计报告，公司2011年度合并报表实现净利润（归属于母公司）537,801,879.20元，年初结转未分配利润2,797,772,900.07元，本年度累计可供分配的利润共计3,335,574,779.27元。本报告期按母公司净利润的10%提取法定盈余公积金102,319,300.40元，两个外商投资企业北京香格里拉饭店及五矿物流下属子公司金玛国际运输代理有限公司提取职工奖励及福利基金1,288,570.64元，2010年度利润分配方案在2011年度实施的应付普通股股利160,786,606.65元，本年度合并可供股东分配的利润为3,071,180,301.58元。

考虑到公司的长远发展，本次利润分配预案为：公司拟按总股本1,071,910,711股为基数，每10股派发现金红利2.10元（含税），共计派发现金红利225,101,249.31元，尚余未分配利润2,846,079,052.27元，结转至下年度。

同意9票，反对0票，弃权0票。

五、《关于审议公司<2011年年度报告>及<摘要>的预案》，同意提交公司2011年度股东大会审议。

同意9票，反对0票，弃权0票。

六、《关于审议公司续聘会计师事务所及确定其报酬事项的预案》，同意提交公司2011年度股东大会审议。

（一）公司原聘任的大华会计师事务所有限公司已改制更名为大华会计师事务所（普通特殊合伙），本次改制不属于更换会计师事务所事项。根据公司审计委员会提议，公司董事会同意续聘更名后的大华会计师事务所（普通特殊合伙）为公司2012年度财务审计机构，聘期一年，审计费用220万元。

（二）同意聘任大华会计师事务所（普通特殊合伙）为公司2012年度内部控制审计机构，聘期一年，同意授权公司经营班子在股东大会批准上述事项后确定2012年度内控审计费用，并办理签署内控审计服务协议等事项。

公司独立董事事前认可本议案，并发表独立意见如下：

（一）大华会计师事务所有限公司在2011年度为公司提供审计服务的过程中，能够按照中国注册会计师独立审计准则实施审计工作，遵循了独立、客观、公正的执业准则，顺利完成公司的审计任务，同意公司续聘大华会计师事务所（普通特殊合伙）为公司2012年度财务审计机构，聘期一年，审计费用220万元。

（二）同意聘任大华会计师事务所（普通特殊合伙）为公司2012年度内部控制审计机构，聘期一年，同意在股东大会批准上述事项后授权公司经营班子确定2012年度内控审计费用，并办理签署内控审计服务协议等事项。同意将上述事项提交公司2011年度股东大会审议。

同意9票，反对0票，弃权0票。

七、《公司日常关联交易2011年度实施情况及2012年度预计情况的专项报告》，同意提交公司2011年度股东大会审议。

公司6位关联董事回避表决，3位非关联独立董事参与表决。3位独立董事事先认可本议案，并发表独立意见如下：

（一）报告所述关联交易是公司经营活动所必需，2011年度发生的日常关联交易实施情况未超过股东大会审批通过的年度预计总额；公司对2011年度发生日常关联交易陈述的理由合理、充分，所有交易符合国家有关法律、法规的要求，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

（二）公司根据业务情况和实际需要，提出的2012年度预计发生的日常关联交易事项总金额合理。

（三）上述事项在董事会表决时，董事会表决程序符合有关规定。据此，同意将上述事项提交公司2011年度股东大会审议。

同意3票，反对0票，弃权0票。

八、《关于审议公司2012年度银行信贷及资金使用计划的议案》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

九、《关于审议公司2011年度对外担保情况的议案》。

经核查，2011年度公司无对外担保情况。

公司独立董事事前认可本议案，并发表独立意见如下：

公司能够严格执行国家的有关法律法规和《公司章程》，严格控制对外担保风险，没有为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保，维护了公司和股东的合法权益。2011年度，公司未发生对外担保情况。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十、《关于审议公司<2011年度内部控制评价报告>的议案》，公司《内部控制评价报告》具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十一、《关于审议公司<2011年度社会责任报告>的议案》，公司《2011年度社会责任报告》具体内容详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十二、《关于修订公司<内幕信息知情人登记管理制度>部分条款的议案》，该制度内容详见上海交易所网站www.sse.com.cn。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十三、《关于修订公司<董事会秘书工作细则>部分条款的议案》，该制度内容详见上海交易所网站www.sse.com.cn。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十四、《关于审议公司内部控制体系管理制度的议案》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十五、《关于审议公司董事会换届事项的预案》，同意提交公司2011年度股东大会审议。

本公司第五届董事会将于2012年4月任期届满，经公司控股股东中国五矿股份有限公司推荐并经公司董事会提名委员会审议，董事会同意提名周中枢先生、冯贵权先生、宗庆生先生、姚子平先生、邢波先生、俞波先生为公司第六届董事会董事候选人；提名陈清泰先生、汤谷良先生、陈甦先生为公司第六届董事会独立董事候选人。同意将上述预案提交公司2011年度股东大会审议。

公司独立董事发表独立意见如下：经对公司董事会提名的九名董事候选人（其中三名独立董事候选人）的个人履历等相关资料进行审核，认为本公司董事会提名方式及程序符合《公司法》、《公司章程》的有关规定，董事候选人具备任职资格。同意将上述预案提交公司2011年度股东大会审议。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十六、《关于召开公司2011年度股东大会的议案》，同意于2012年4月24日召开公司2011年度股东大会。

同意9票，反对0票，弃权0票。

以上，特此公告。

五矿发展股份有限公司董事会

二〇一二年三月三十一日

附件一

第六届董事会董事候选人简历

(1)周中枢先生：1952年出生，大学本科，高级国际商务师，毕业于上海外国语大学国际贸易、西班牙语专业。近五年来在中国五矿集团公司任总裁，现任中国五矿集团公司总裁、中国五矿股份有限公司董事长、本公司董事长。截至目前持有本公司股份25,012股，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

(2)冯贵权先生：1963年出生，硕士研究生，高级国际商务师，毕业于北京科技大学机械系冶金机械专业。近五年来曾任本公司总经理，现任中国五矿集团公司副总裁，中国五矿股份有限公司董事、副总经理，本公司副董事长。截至目前持有本公司股份20,000股，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

(3)宗庆生先生：1959年出生，硕士研究生，高级国际商务师，毕业于南京大学中文专业，法国HEC商学院EMBA。近五年来在中国五矿集团公司任总裁助理、投资管理部总经理，现任中国五矿集团公司总裁助理、投资管理部总经理，中国五矿股份有限公司投资管理部总经理，本公司董事。截至目前持有本公司股份4,000股，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

(4)姚子平先生：1974年出生，博士研究生，工程师，毕业于中国科学院管理科学与工程专业。近五年来曾任中国五矿集团公司企业规划发展部副总经理、总经理，五矿钢铁有限责任公司董事长、总经理，中国五矿集团公司总裁助理。现任本公司董事、总经理。截至目前持有本公司股份2,600股，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

(5)邢波先生：1964年出生，硕士研究生，政工师，毕业于中国人民大学工商管理专业。近五年来曾任中国五矿集团公司直属党委办公室主任，现任中国五矿集团公司人力资源部总经理、中国五矿股份有限公司人力资源部总经理，本公司董事。截至目前未持有本公司股份，未受过中国