

上海市原水股份有限公司 2004 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1、本公司董事会及其董事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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、公司负责人刘强，主管会计工作负责人吴守培，会计机构负责人（会计主管人员）白磊声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	原水股份
股票代码	600649
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市浦东新区北艾路 1540 号 上海市四川北路 818 号五楼
邮政编码	200085
公司国际互联网网址	http://www.rawwater.com.cn
电子信箱	smrwc@online.sh.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王鏊柔	白磊
联系地址	上海市四川北路 818 号五楼	上海市四川北路 818 号五楼
电话	63564432	63561748
传真	63564880	63564880
电子信箱	smrwc518@81890.net	smrwc@online.sh.cn

§ 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

主要会计数据	2004 年	2003 年	本期比上年增减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
主营业务收入	971,453,093.84	965,282,630.55	0.64	784,737,465.97	784,737,465.97
利润总额	504,344,828.88	490,509,319.69	2.82	462,738,041.54	477,577,393.44
净利润	433,406,153.00	429,256,524.38	0.97	400,660,881.73	415,500,233.63
扣除非经常性损益的净利润	410,912,441.42	424,296,235.29	-3.15	402,822,276.46	417,661,628.36
	2004 年末	2003 年末	本期比上年增减(%)	2002 年末	
总资产	6,304,614,787.55	6,045,346,360.33	4.29	6,427,661,766.28	6,435,830,518.28
股东权益	5,786,121,404.89	5,446,826,458.69	6.23	5,168,285,570.80	5,025,702,719.68
经营活动产生的现金流量净额	619,757,934.96	670,180,111.41	-7.52	1,161,999,579.97	1,161,999,579.97

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

主要财务指标	2004 年	2003 年	本期比上期增 减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
每股收益	0.23	0.228	0.88	0.213	0.22
最新每股收益	0.23				
净资产收益率(%)	7.49	7.88	-0.39	7.75	8.27
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)	7.10	7.79	-0.69	7.79	8.31
每股经营活动产生的现金流量净额	0.33	0.36	-8.33	0.62	0.62
	2004 年末	2003 年末	本期比上期增 减(%)	2002 年末	
				调整后	调整前
每股净资产	3.07	2.89	6.23	2.74	2.67
调整后的每股净资产	3.07	2.89	6.23	2.74	2.67

非经常性损益项目

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置除公司产品外的其他资产产生的损益	5,017,318.29
短期投资收益	19,738,558.59
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	894,150.00
以前年度已经计提各项减值准备的转回	829,244.21
所得税影响数	3,985,559.51
合计	22,493,711.58

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	987,762,727							987,762,727
其中:								
国家持有股份	987,762,727							987,762,727
境内法人持有股份								
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份	335,780,825							335,780,825
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	1,323,543,552							1,323,543,552
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	560,851,462							560,851,462

2、境内上市的外资股							
3、境外上市的外资股							
4、其他							
已上市流通股份合计	560,851,462						560,851,462
三、股份总数	1,884,395,014						1,884,395,014

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数		243,377					
前十名股东持股情况							
股东名称(全称)	年度内增减	年末持股数量	比例(%)	股份类别 (已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股东性质 (国有股东或外资股东)	
上海市国有资产管理委员会	0	987,762,727	52.42	未流通	0	国有股东	
申银万国证券股份有限公司	0	55,381,700	2.94	未流通	0		
中国建设银行上海信托投资公司	0	8,099,795	0.43	未流通	0		
华夏证券有限公司	144,570	7,861,070	0.42	未流通	未知		
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	4,776,187	4,776,187	0.25	已流通	0		
易方达 50 指数证券投资基金	4,189,382	4,189,382	0.22	已流通	0		
博时裕富证券投资基金	-183,457	4,116,320	0.22	已流通	0		
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	0	3,795,000	0.20	未流通	0		
苏州电视机组件厂	0	3,275,718	0.17	未流通	未知		
上海市城市建设投资开发总公司	0	2,972,750	0.16	未流通	0		
前十名流通股股东持股情况							
股东名称(全称)	年末持有流通股的数量		种类(A、B、H股或其它)				
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	4,776,187		A 股				
易方达 50 指数证券投资基金	4,189,382		A 股				
博时裕富证券投资基金	4,116,320		A 股				
裕阳证券投资基金	2,807,143		A 股				
光大保德信量化核心证券投资基金	2,600,662		A 股				
国元证券有限责任公司	2,400,000		A 股				
嘉实服务增值行业证券投资基金	1,647,821		A 股				
哈尔滨东安机电制造有限责任公司	1,530,000		A 股				
华安上证 180 指数增强型证券投资基金	1,506,734		A 股				
中卫国脉通信股份有限公司	1,368,436		A 股				
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未曾获得前 10 名流通股股东和前 10 名股东之间存在关联关系或一致行动人关系的信息。						

4.3 控股股东及实际控制人

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司控股股东为上海市国有资产管理委员会

国有股权授权营运机构名称：上海市城市建设投资开发总公司

法定代表人：高国富

成立日期：1992 年 7 月 21 日

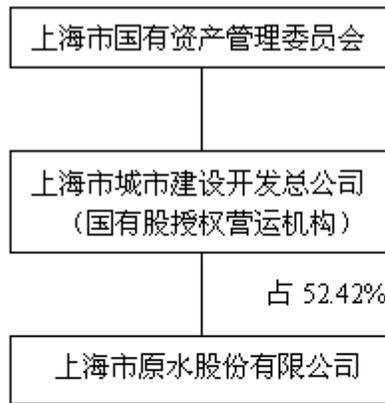
注册资本：204 亿元

经济性质：国有独资企业

主营业务：城市建设投资，项目投资、参股经营、咨询服务，房地产开发经营，实业投资等。

组织形式：实行行政管理事业单位，是上海市人民政府授权对城市建设和维护资金进行筹措、使用、管理的城市建设专业投资、开发控股的公司。

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
刘强	董事长	男	48	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0	
孟森刚	监事长	男	57	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0	
吴守培	董事、总经理	男	54	2002-06-26 ~ 2005-06-30	17,002	17,002	
缪恒生	董事	男	56	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0	
张侣冰	董事	女	50	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0	
杨建文	独立董事	男	52	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0	
李扣庆	独立董事	男	39	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0	

潘飞	独立董事	男	48	2003-06-26 ~ 2005-06-30	0	0
王绥娟	董事	女	52	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0
柴森林	董事	男	51	2002-06-26 ~ 2005-06-30	7,084	7,084
何焕清	监事	男	55	2002-06-26 ~ 2005-06-30	11,334	11,334
杨凤娟	监事	女	47	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0
胡宏良	副总经理	男	52	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0
申一尘	副总经理	男	43	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0
王锦柔	董事会秘书	女	55	2002-06-26 ~ 2005-06-30	14,421	14,421
白磊	财务主管	男	42	2002-06-26 ~ 2005-06-30	0	0

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

适用 不适用

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位:元 币种:人民币

年度报酬总额	1,436,600
金额最高的前三名董事的报酬总额	594,000
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	572,000
独立董事津贴	40,000
独立董事其他待遇	0
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	刘强, 王绥娟, 缪恒生, 孟森刚, 杨凤娟。
报酬区间	人数
年度报酬在 19 万元-22 万元之间的	2
年度报酬在 16 万元-18 万元之间的	5
年度报酬在 15 万元-16 万元之间的	1

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

本公司原水供应能力为 630 万立方米/日,分为黄浦江和长江两大系统,其中黄浦江系统 500 万立方米/日,长江系统 130 万立方米/日。由于,上海城市供水集约化的快速推进以及受长江咸潮入侵时间长、频率高等因素影响,现有原水供应能力特别是长江系统陈行水库的蓄水能力已较难满足自来水厂的需求。为此,公司将建设长江引水三期工程,以进一步增加原水供应能力,提高原水水质。整个长江引水三期工程分两个阶段,第一阶段主要是建造一座取水泵房和敷设相应的输水管道;第二阶段主要是建造一座水库和一座输水泵站。年内,公司正抓紧进行工程的前期准备工作。目前,第一阶段在工程可行性方案获得批准的基础上,还完成了工程初步设计审批,其中管道工程已局部开工;第二阶段的预可行性方案也已获批准、工程可行性方案正在上报待批。整个长江引水三期工程前期工作进展顺利。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位: 元 币种: 人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
原水销售	722,185,561.86	397,773,956.09	44.92	1.29	9.20	-3.99
污水处理	242,338,000.00	138,153,119.62	42.99	0.95	10.29	-4.83
其中: 关联交易	964,523,561.86	535,927,075.71	44.44	1.20	9.48	-4.20
关联交易的定价原则	上述两项交易的定价符合公允性原则, 即: 以满足本公司生产的合理成本和一定的净资产收益率为基本依据, 合理制定价格。本公司与各关联方均能严格履行交易合同, 因此不存在损害公司和股东利益的情况。					
关联交易必要性、持续性的说明	公司的关联交易均为正常的交易行为, 能保证公司的正常经营和持续发展。					

其中: 报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易金额 964,523,561.86 元。

6.3 采购和销售客户情况

单位: 元 币种: 人民币

前五名供应商采购金额合计	144,880,728.23	占采购总额比重(%)	83.80
前五名销售客户销售金额合计	966,706,628.93	占销售总额比重(%)	99.51

6.4 参股公司经营情况 (适用投资收益占净利润 10%以上的情况)

单位: 元 币种: 人民币

参股公司名称	上海新建设发展有限公司		
本期贡献的投资收益	71,176,500.64	占上市公司净利润的比重(%)	16.42
参股公司	经营范围	内环线、南北高架道路运营管理	
	净利润	587,591,024.00	

6.5 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.6 主营业务盈利能力 (毛利率) 与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

6.7 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

6.8 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

适用 不适用

6.9 完成盈利预测的情况

适用 不适用

6.10 完成经营计划情况

适用 不适用

6.11 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.12 非募集资金项目情况

单位: 万元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
严桥泵站 35KV 高配更改工程	334.80	已完成	该项目有利于安全运行
临江西方闸门工程	125.25	已完成	该项目有利于原水供应调度
松浦原水厂拦污网项目	481.05	已完成	该项目确保取水口安全
长江原水厂生产系统计算机管理项目	153.52	已完成	该项目有利于生产运行管理
长江引水三期取水泵房和输水管网工程	11,195.35	正在建设中	
合计	12,289.97	/	/

6.13 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.14 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2004 年度，公司实现利润 504344828.88 元，净利润 433406153.00 元。提取 10%法定公积 43787615.02 元(含子公司提取 446999.72 元)、5%法定公益金 21893807.51 元(含子公司提取 223499.86 元)，加年初未分配利润 953708463.35 元，和其他转入数 134805.08 元，减去 2004 年度派发的 2003 年度现金红利 94219750.70 元，2004 年度可供股东分配的利润为 1227348248.20 元。董事会四届十五次会议研究决定，2004 年度股利分配为：每 10 股，派发现金红利 1.00 元(含税)，共计派发现金 188439501.40 元，其余可分配利润 1038908746.80 元，结转下一年度。

本年度不进行资本公积转增股本。

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
上海市自来水市北有限公司	33,224.44	46	0	0
上海市自来水市南有限公司	24,794.09	34.33	0	0
上海浦东威立雅自来水有限公司	14,200.02	19.67	0	0
上海市城市排水有限公司	24,233.8	100	0	0
上海市城市排水市中运行有限公司	0	0	2,800	100
合计	96,452.36	200	2,800	100

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

(1) 独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
杨建文	6	6			
李扣庆	6	5	1		
潘飞	6	6			

公司独立董事积极参加董事会会议，认真听取公司生产、经营及投资项目汇报，参与公司定期报告审议及重大事项的决策，从维护公司和全体股东利益，特别是中小股东利益的角度出发，积极发表独立意见，对确保公司重大事项决策的科学性、合理性发挥了重要作用。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

本报告期，公司财务报告经注册会计师审计并签字，出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 财务报表

资产负债表

编制单位：上海市原水股份有限公司 2004 年 12 月 31 日 单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
流动资产：				
货币资金	299,543,182.37	688,987,577.28	274,140,128.61	660,093,227.54
短期投资	11,534,096.40	63,379,531.76	11,534,096.40	63,379,531.76
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	76,807,326.41	125,454,181.14	73,392,989.24	122,890,155.81
其他应收款	83,249,472.30	2,855,546.44	133,754,911.60	49,132,735.42
预付账款	2,152,242.03	30,000.00	2,946.51	30,000.00
应收补贴款				
存货	22,655,302.38	19,607,981.86	1,708,620.67	2,112,943.78
待摊费用	73,907.75	51,677.00	73,907.75	51,677.00
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	496,015,529.64	900,366,495.48	494,607,600.78	897,690,271.31
长期投资：				
长期股权投资	977,752,743.80	933,469,878.14	983,939,125.11	946,939,778.39
长期债权投资				
长期投资合计	977,752,743.80	933,469,878.14	983,939,125.11	946,939,778.39
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价	5,732,531,833.82	5,794,722,779.64	5,727,134,635.10	5,789,548,173.52
减：累计折旧	1,412,074,866.76	1,656,401,178.31	1,410,178,729.70	1,654,510,247.04
固定资产净值	4,320,456,967.06	4,138,321,601.33	4,316,955,905.40	4,135,037,926.48
减：固定资产减值准备	33,306,313.47	33,300,998.97	32,957,488.10	32,957,488.10
固定资产净额	4,287,150,653.59	4,105,020,602.36	4,283,998,417.30	4,102,080,438.38
工程物资	97,948.84	187,498.00	97,948.84	187,498.00
在建工程	90,284,124.13	177,397,337.56	88,839,124.13	177,397,337.56
固定资产清理				
固定资产合计	4,377,532,726.56	4,282,605,437.92	4,372,935,490.27	4,279,665,273.94
无形资产及其他资产：				
无形资产	194,045,360.33	188,172,976.01	194,045,360.33	188,172,976.01
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	194,045,360.33	188,172,976.01	194,045,360.33	188,172,976.01

递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	6,045,346,360.33	6,304,614,787.55	6,045,527,576.49	6,312,468,299.65
流动负债：				
短期借款	89,000,000.00		89,000,000.00	
应付票据				
应付账款	15,138,000.02	16,523,265.46	14,736,175.58	16,513,265.46
预收账款	3,500,792.00	134,681.12	114,570.00	132,681.12
应付工资				
应付福利费	57,470.54	1,781,377.55		1,781,377.55
应付股利	8,788,993.13	8,987,854.04	8,788,993.13	8,987,854.04
应交税金	52,967,048.59	53,459,801.19	49,080,495.00	52,961,273.84
其他应交款	111,380.04	3,845.12	2,652.20	3,171.96
其他应付款	428,478,323.01	437,602,558.18	422,732,398.72	431,942,121.52
预提费用	112,140.00		112,140.00	
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	598,154,147.33	518,493,382.66	584,567,424.63	512,321,745.49
长期负债：				
长期借款				
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				
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	598,154,147.33	518,493,382.66	584,567,424.63	512,321,745.49
少数股东权益	365,754.31			
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00
资本公积	2,079,195,894.95	2,079,195,894.95	2,079,195,894.95	2,079,195,894.95
盈余公积	543,660,779.56	609,207,397.01	542,314,256.25	607,325,179.20
其中：法定公益金	144,294,908.15	166,143,780.63	143,846,067.05	165,516,374.70
未分配利润	953,708,463.35	1,227,348,248.20	955,054,986.66	1,229,230,466.01
拟分配现金股利	94,219,750.70	188,439,501.40	94,219,750.70	188,439,501.40
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失	14,133,693.17	14,025,149.27		
所有者权益（或股东权益）合计	5,446,826,458.69	5,786,121,404.89	5,460,960,151.86	5,800,146,554.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,045,346,360.33	6,304,614,787.55	6,045,527,576.49	6,312,468,299.65

利润及利润分配表

编制单位: 上海市原水股份有限公司

2004 年

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	971,453,093.84	965,282,630.55	964,523,561.86	953,048,226.39
减: 主营业务成本	541,091,068.83	498,077,994.61	535,927,075.71	489,514,676.65
主营业务税金及附加	226,729.98	-4,424,086.07		-4,715,974.79
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	430,135,295.03	471,628,722.01	428,596,486.15	468,249,524.53
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	745,280.26	1,144,359.87	252,843.88	-54,895.86
减: 营业费用	47,389.40	11,382.90		
管理费用	27,824,552.77	22,364,581.90	24,705,334.88	19,321,830.64
财务费用	29,041.67	42,221,359.57	157,071.10	42,356,312.61
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	402,979,591.45	408,175,757.51	403,986,924.05	406,516,485.42
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	95,482,732.35	98,827,586.27	100,867,568.63	99,214,496.59
补贴收入				
营业外收入	8,885,348.47	12,646,595.99	1,592,532.82	12,646,595.99
减: 营业外支出	3,002,843.39	29,140,620.08	3,002,743.39	29,123,650.37
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	504,344,828.88	490,509,319.69	503,444,282.11	489,253,927.63
减: 所得税	70,724,343.31	61,061,474.16	70,038,129.11	59,997,403.25
减: 少数股东损益	105,788.67	155,356.52		
加: 未确认投资损失(合并报表填列)	-108,543.90	-35,964.63		
五、净利润(亏损以“-”号填列)	433,406,153.00	429,256,524.38	433,406,153.00	429,256,524.38
加: 年初未分配利润	953,708,463.35	740,446,604.14	955,054,986.66	740,938,542.06
其他转入	134,805.08			
六、可供分配的利润	1,387,249,421.43	1,169,703,128.52	1,388,461,139.66	1,170,195,066.44
减: 提取法定盈余公积	43,787,615.02	43,495,376.04	43,340,615.30	42,925,652.44
提取法定公益金	21,893,807.51	21,747,688.01	21,670,307.65	21,462,826.22
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	1,321,567,998.90	1,104,460,064.47	1,323,450,216.71	1,105,806,587.78
减: 应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	94,219,750.70	150,751,601.12	94,219,750.70	150,751,601.12
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	1,227,348,248.20	953,708,463.35	1,229,230,466.01	955,054,986.66
补充资料:				

1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

现金流量表

编制单位: 上海市原水股份有限公司 2004 年 单位: 元 币种: 人民币

项目	合并数	母公司数
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	922,763,164.85	915,728,638.85
收到的税费返还	281.00	
收到的其他与经营活动有关的现金	45,170,365.52	47,945,120.36
现金流入小计	967,933,811.37	963,673,759.21
购买商品、接受劳务支付的现金	229,407,587.59	226,861,089.97
支付给职工以及为职工支付的现金	31,260,842.80	29,768,059.23
支付的各项税费	69,058,379.61	66,471,409.53
支付的其他与经营活动有关的现金	18,449,066.41	17,887,902.68
现金流出小计	348,175,876.41	340,988,461.41
经营活动产生的现金流量净额	619,757,934.96	622,685,297.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	200,431,536.00	200,317,236.00
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	106,547,393.97	97,163,884.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	4,075,611.72	4,075,611.72
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	311,054,541.69	301,556,731.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	158,602,953.91	158,567,468.69
投资所支付的现金	196,843,305.94	193,459,640.24
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	355,446,259.85	352,027,108.93
投资活动产生的现金流量净额	-44,391,718.16	-50,470,376.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	340,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	581,000,000.00	581,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	581,340,000.00	581,000,000.00
偿还债务所支付的现金	670,000,000.00	670,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	97,261,821.89	97,261,821.89
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		

其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	767,261,821.89	767,261,821.89
筹资活动产生的现金流量净额	-185,921,821.89	-186,261,821.89
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	389,444,394.91	385,953,098.93
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	433,406,153.00	433,406,153.00
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	105,788.67	
减：未确认的投资损失	-108,543.90	
加：计提的资产减值准备	-438,843.41	330,800.80
固定资产折旧	247,847,542.16	247,783,886.45
无形资产摊销	4,007,640.78	4,007,640.78
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)	22,230.75	22,230.75
预提费用增加(减：减少)	-112,140.00	-112,140.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-7,760,981.62	-534,697.97
固定资产报废损失		
财务费用	3,942,079.10	3,942,079.10
投资损失(减：收益)	-95,803,200.59	-101,188,036.87
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	2,234,828.38	-404,323.11
经营性应收项目的减少(减：增加)	13,459,437.92	17,114,677.05
经营性应付项目的增加(减：减少)	18,738,855.92	18,317,027.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	619,757,934.96	622,685,297.80
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：		
现金的期末余额	688,987,577.28	660,093,227.54
减：现金的期初余额	299,543,182.37	274,140,128.61
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	389,444,394.91	385,953,098.93

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 本报告期无会计差错变更

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，具体说明如下：

原属上海原水工贸公司投资占 80% 股权之上海众毅工业控制技术有限公司根据股东会决议，于 2004 年 9 月增资扩股，变更后的注册资本为 500 万元。上海原水工贸公司增资扩股后的出资金额为 200 万元，股权比例为 40%。

公司于报告期内减持上海众毅工业控制技术有限公司 40%股权，名义出售日为 2004 年 9 月 30 日，该子公司自报告期初至出售日止的损益已纳入本期合并利润表，该子公司出售日相关资产负债状况及经营结果如下：

(1) 资产负债状况

	出售日	期初数
流动资产	6,933,286.22	5,329,926.79
长期投资	-	-
固定资产	183,901.82	173,187.02
无形资产	-	-
其他资产	-	-
流动负债	-4,419,473.10	-3,674,342.24
长期负债	-	-
净资产	2,697,714.94	1,828,771.57

(2) 经营成果

	本期初至出售日止	上年度
主营业务收入	2,243,388.41	4,824,348.38
主营业务利润	1,428,103.39	2,291,503.76
利润总额	632,085.01	937,868.01
所得税	103,141.64	161,085.41
净利润	528,943.37	776,782.60

董事长：刘强
上海市原水股份有限公司
2005 年 3 月 28 日