

武汉东湖高新集团股份有限公司 2005 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、独立董事柴强，因公务无法参会。

1.3、武汉众环会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人何世虎，主管会计工作负责人何文君，会计机构负责人（会计主管人员）汪军声明：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	东湖高新
股票代码	600133
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	武汉市洪山区华光大道 1 号东湖高新大楼；
邮政编码	430074
公司国际互联网网址	www.elht.com.cn
电子信箱	dhgx@public.wh.hb.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	舒春萍	李雪梅
联系地址	武汉市洪山区华光大道 1 号东湖高新大楼五楼	
电话	027-87172003	027-87172021
传真	027-87172021	027-87172021
电子信箱	dhgx@hotmail.com	dhgx@hotmail.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

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
主营业务收入	327,898,617.17	528,964,421.54	-38.01	346,624,339.77
利润总额	1,450,454.24	55,815,610.15	-97.40	52,231,752.00
净利润	3,916,384.57	47,522,204.12	-91.76	43,465,624.48
扣除非经常性损益的净利润	4,901,010.46	47,650,812.69	-89.71	43,539,809.42
经营活动产生的现金流量净额	194,010,315.44	79,446,172.48	144.20	33,324,738.31
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
总资产	1,485,536,948.97	1,463,089,459.29	1.53	1,537,561,673.19
股东权益（不含少数股东权益）	767,818,836.87	777,682,062.30	-1.27	720,122,746.90

3.2 主要财务指标

单位: 元 币种: 人民币

每股收益	0.0142	0.1724	-91.76	0.1577
最新每股收益	0.0142			
净资产收益率(%)	0.5101	6.1107	减少 5.6006 个百分点	6.0359
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	0.6383	6.1273	减少 5.4890 个百分点	6.0462
每股经营活动产生的现金流量净额	0.7040	0.2883	144.18	0.1209
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	2.7861	2.8219	-1.27	2.6130
调整后的每股净资产	2.2026	2.5374	-13.19	2.4638

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	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	33,961,121.60
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,046,250.00
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-96,315.04
处理流动资产损失	-35,664,629.33
所得税影响数	-231,053.12
合计	-984,625.89

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

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	41,779,200	15.16						41,779,200	15.16
其中:									
国家持有股份									
境内法人持有股份	41,779,200	15.16						41,779,200	15.16
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份	150,613,000	54.65						150,613,000	54.65
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	192,392,200	69.81						192,392,200	69.81
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	83,200,000	30.19						83,200,000	30.19
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	83,200,000	30.19						83,200,000	30.19
三、股份总数	275,592,200	100						275,592,200	100

4.2 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数	44,265				
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
武汉凯迪电力股份有限公司	其他	29.58	81,520,000	81,520,000	
武汉长江通信产业集团股份有限公司	其他	18.29	50,414,600	50,414,600	
武汉城市综合开发集团有限公司	国有股东	8.69	23,961,600	23,961,600	
武汉金丹科技有限责任公司	其他	6.78	18,678,400	18,678,400	质押 8,080,000
武汉庙山实业发展总公司	国有股东	6.47	17,817,600	17,817,600	
云南云电财金管理有限公司	其他	0.15	425,600		
李箴	其他	0.09	266,300		
上海嘉华投资有限公司	其他	0.07	203,460		
刘胜	其他	0.06	176,865		
刘前明	其他	0.05	163,470		
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
云南云电财金管理有限公司	425,600		人民币普通股		
李箴	266,300		人民币普通股		
上海嘉华投资有限公司	203,460		人民币普通股		
刘胜	176,865		人民币普通股		
刘前明	163,470		人民币普通股		
张建浩	140,000		人民币普通股		
朱艺华	134,000		人民币普通股		
谢宏斌	130,800		人民币普通股		
林秋	130,000		人民币普通股		
李霞	123,100		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	各法人股股东之间无关联关系，社会公众股股东之间未知是否存在关联关系。				

2001年11月6日武汉庙山实业发展总公司与武汉金丹科技有限责任公司签署了《股权转让协议》和《股权托管协议》协议，将其所持有的本公司1781.76万股国有法人股转让给武汉金丹科技有限责任公司，转让手续正在办理过程中。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

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

(1) 法人控股股东情况

公司名称：武汉凯迪电力股份有限公司

法人代表：江海

注册资本：28,119 万元人民币

成立日期：1993 年 2 月 26 日

主要经营业务或管理活动：电力、新能源、化工环保、水处理、仪器仪表、热工、机电一体化、计算机的开发、研制、技术服务；机电设备的安装修理；组织本企业和本企业成员企业自产的各种机电产品、化工产品、五金矿产品及相关技术出口业务；组织本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术进口业务；承包境外环境工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

(2) 法人实际控制人情况

公司名称：武汉凯迪控股投资有限公司

法人代表：陈义龙

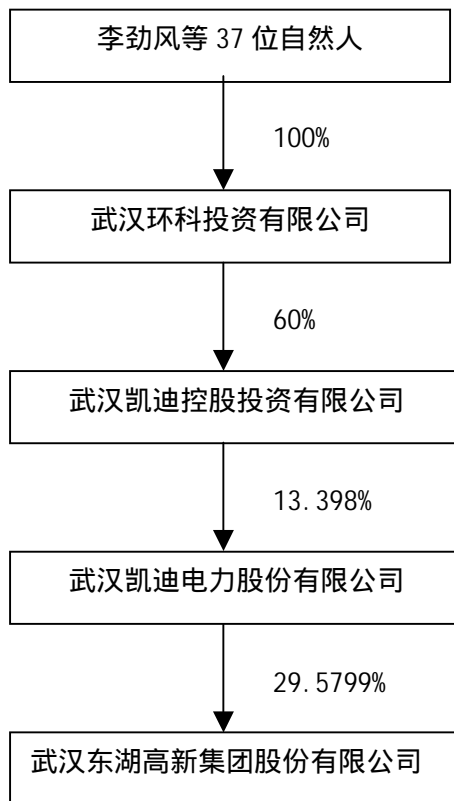
注册资本：26,000 万元人民币

成立日期：2002 年 12 月 31 日

主要经营业务或管理活动：对环保、水处理、自动化等领域的项目投资为主。

武汉凯迪控股投资有限公司股东为武汉环科投资有限公司，成立于 2001 年 5 月 29 日，股东为李劲风等 37 位自然人，公司注册资本为 15,800 万元人民币，法定代表人为李劲风，经营范围为对高新技术产业的投资。

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及报酬情况 单位：股 币种：人民币

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	报告期内从公司领取的报酬总额(万元) (税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
何世虎	董事长	男	43	2005-02-22 ~ 2008-02-21				38.50	否
白起鹤	董事	男	58	2005-02-22 ~ 2008-02-21				0	是
刘亚丽	董事、CEO	女	43	2005-08-30 ~ 2008-02-21				12.53	是
刘国鹏	董事、总工程师、总监	男	41	2005-02-22 ~ 2008-02-21				22.55	否
罗廷元	董事	男	46	2005-02-22 ~ 2008-02-21				0	是
黄笑声	董事	男	51	2005-08-30 ~ 2008-02-21				0	是

马贤明	独立董事	男	38	2005-02-22 ~ 2008-02-21				3.6	否
张龙平	独立董事	男	39	2005-02-22 ~ 2008-02-21				3.6	否
柴强	独立董事	男	44	2005-02-22 ~ 2008-02-21				3.85	否
李张应	监事长、 工会主席	男	43	2005-02-22 ~ 2008-02-21				19.25	否
邓涛	监事	男	38	2005-02-22 ~ 2008-02-21				0	是
曾林	监事	男	41	2005-02-22 ~ 2008-02-21				0	是
陈惠芬	职工监事	女	43	2005-02-22 ~ 2008-02-21				4.65	否
蒋宁	职工监事	男	43	2005-02-22 ~ 2008-02-21	3,600	3,600		6.60	否
舒春萍	董事会秘 书、总经 济师	女	42	2005-02-22 ~ 2008-02-21	10,400	10,400		23.79	否
何文君	财务总监	女	37	2005-02-22 ~ 2008-02-21				23.24	否
合计	/	/	/	/			/	162.16	/

2005 年 8-12 月刘亚丽在本公司领取报酬、2005 年 1-8 月陈惠芬在本公司领取报酬；

按薪酬管理办法规定以上专职董事、董事会秘书、高管人员 2005 年度薪酬支付方式为按月预支年薪总额的 70%，年终根据考核结果支付余额。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司报告期总体经营情况

2005 年是东湖高新实施战略重组、实现产业战略转型的极为重要的一年，报告期内公司在董事会的领导下，公司认真落实股东大会决议精神，增加了电力、新能源、环保技术的开发、研制、技术服务及咨询、开发产品的销售经营范围。公司一方面推进资产重组进程，为主营业务转型做好基础工作；另一方面加大对政府应收帐款的催收力度；同时加强公司内部管理，保持房地产业务的稳健经营。

2005 年实现主营业务收入 32789.86 万元，比上年同期下降 38.01%；净利润 391.64 万元，比上年同期下降 91.76%；每股收益 0.0142 元；净资产收益率 0.5101%。公司净利润较上年同期大幅下滑，主要是公司正处于产业战略调整初期，科技园开发主营业务逐步下降，环保电力等业务正处于建设期，使公司主营业务利润同比大幅下降；公司转让所属的控股子公司武汉科诺生物农药有限公司股权造成本公司损失 4210 万元。扣除非经常性损益后 2005 年公司净利润 490.10 万元。

2、各种主要产品的产销数量和市场占有率情况的说明

本期公司深入研究市场需求特点，抓住市场机遇，及时推出国际企业中心厂房及单身公寓和拿铁单身公寓等项目，全年销售情况良好。本期销售国际企业中心厂房 15595 m²，实现销售收入 3513.65 万元；销售国际企业中心单身公寓 21940 m²，实现销售收入 6262.38 万元；销售拿铁单身公寓 20950.29 m²，实现销售收入 6714.07 万元。

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	87,031,423.12	占采购总额比重	28.31
前五名销售客户销售金额合计	87,451,110.00	占销售总额比重	26.67

4、报告期内公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位: 元 币种: 人民币

资产项目	期末数	期初数	同比增减(%)
货币资金	100,964,973.52	95,082,399.08	6.19
应收账款	195,154,293.06	451,740,159.23	-56.80

其他应收款	145,301,919.86	39,235,229.70	270.34
存货	320,753,275.14	621,021,554.67	-48.49
流动资产	837,558,373.26	1,297,412,325.40	-35.44
长期投资	277,063,066.78	64,685,367.98	328.32
固定资产合计	366,584,464.78	81,012,366.50	352.50
无形资产及其他资产	4,331,044.15	19,979,399.41	-78.32
资产总计	1,485,536,948.97	1,463,089,459.29	1.53

(1) 应收账款期末比期初减少 25,823.37 万元，主要由于本年收回应收政府部门款项 14,444.79 万元以及合并范围变化所致。

(2) 其他应收款期末比期初增加 10,811.01 万元，主要由于本年新增应收武汉学府房地产有限公司和武汉华中曙光软件园有限公司的股权转让款 7,533.33 万元及合并范围变化所致。

(3) 存货期末比期初减少 30,026.83 万元，主要由于合并范围变化所致。

(4) 流动资产期末比期初减少 45,985.40 万元，主要由于合并范围变化所致。

(5) 长期投资期末比期初增加 21,237.77 万元，主要由于本期增加对中盈长江国际信用担保有限公司股权投资 20,000 万元所致。

(6) 固定资产合计期末比期初增加 28,557.21 万元，主要由于母公司本期增加对义马环保电力有限公司投资，合并其在建工程所致。

5、报告期内公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

主要财务数据	2005 年	2004 年	2005 比 2004 年增减(%)
主营业务收入	327,898,617.17	528,964,421.54	-38.01
主营业务利润	77,025,286.71	111,165,703.24	-30.71
管理费用	74,699,182.63	36,457,960.54	104.89
财务费用	13,256,991.73	1,974,745.42	571.33
营业利润	-27,637,253.88	56,537,828.59	-148.88
投资收益	29,702,241.01	-669,244.99	4,538.17
利润总额	1,450,454.24	55,815,610.15	-97.40
净利润	3,916,384.57	47,522,204.12	-91.76
每股收益	0.0142	0.1724	-91.76
净资产收益率(%)	0.5101	6.1107	-5.60

(1) 报告期主营业务收入和主营业务利润比上年同期下降，主要原因如前所述。

(2) 报告期管理费用比上年同期增长，主要由于下属控股公司武汉科诺生物农药有限公司因产品质量问题进行整改处理存货损失及增加计提坏账准备所致。

报告期财务费用比上年同期增长，主要由于母公司本期增加银行借款 18000 万元导致借款费用增加而本年的房地产开发项目大部分已完工导致计入开发成本的利息支出同比下降所致。

(3) 报告期营业利润、利润总额和净利润比上年同期下降，主要由于前述原因主营业务利润同比下降，管理费用、财务费用同比增长所致。

(4) 报告期投资收益比上年同期增长，主要由于公司出售学府房地产 44%股权确认投资收益 2837.41 万元及出售 NEC 股权确认投资收益 620 万元所致。

(5) 报告期每股收益和净资产收益率比上年同期下降，主要由于报告期净利润下降所致。

6、报告期内公司现金流量构成情况、同比发生重大变动情况、及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

单位:元 币种:人民币

项目	2005 年	2004 年	2005 年比 2004 年增减额
经营活动产生的现金流量净额	194,010,315.44	79,446,172.48	114,564,142.96
投资活动产生的现金流量净额	-357,979,796.48	-23,201,447.93	-334,778,348.55

筹资活动产生的现金流量净额	130,802,464.45	-87,893,186.65	218,695,651.10
现金及现金等价物净增加额	-33,167,016.59	-31,648,462.10	-1,518,554.49

(1) 报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期增长，主要由于公司收回政府欠款 14,444.79 万元及国际企业中心项目和拿铁公寓项目销售收入现较好所致。

(2) 报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期下降，主要由于公司本期对义马环保电力有限公司投资支付股权转让款 11000 万元及对中盈长江国际投资公司投资支付 20000 万元所致。

(3) 报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增长，主要由于母公司本期增加银行借款 18000 万元所致。

(4) 报告期经营活动产生的现金流量净额与净利润存在重大差异，主要由于如前所述公司收回政府欠款及工程代建项目款，使本期经营活动产生的现金流量净额同比增长，另外由于公司本期净利润同比下降，导致报告期经营活动产生的现金流量净额与净利润存在重大差异。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 武汉东湖高新进出口有限公司：注册资本 1100 万元，本公司占 90.91%，享有直接对外经营权的综合性外贸企业。2005 年由于国家汇率政策变动及开放进出口权使进出口公司代理业务大幅下降。全年完成销售收入 2476.95 万元，主营业务利润 86.29 万元，净利润-69.10 万元，截止 2005 年 12 月 31 日净资产为 556.07 万元，资产总额为 2204.11 万元。

(2) 义马环保电力有限公司：注册资本 16000 元，本公司占 85.00%。2006 年 1 月，本公司已完成其剩余 15%的股权收购手续，实际占 100%。公司经营范围是发电、铬渣、灰渣综合治理与利用。截止 2005 年 12 月 31 日净资产为 16000 万元，资产总额为 35478.13 万元，项目累计总投资额 34239.74 万元，工程形象进度 22%。

A. 项目审批情况

经河南省经贸委对义马铬渣治理综合利用发电工程立项批复后，河南省环保局对该项目的环境影响报告进行了审定并以“豫环监[2003]141 号”文件进行了批复，河南省电力公司以“豫电[2004]309 号”文件对该工程发电机组接入系统进行了批复；在获得了建设用地及其他相关批复后，项目于 2004 年年初开工建设。

出于对国家扶持政策、建设资金筹集和工程建成后的运营等问题的考虑，项目单位于 2004 年 4 月开始经发改委系统再次逐级申报，2004 年 12 月，该项目已完成国家发改委环资司、投资司、能源局会签，在主任办公会前的材料审核中，按核准制要求，尚须补充提供国家环保总局的出具的项目环保意见。2005 年 5 月 19 日国家环保总局以环审[2005]422 号文对环评报告进行了批复。此外，项目还获得水资源论证、地震安全性评价等相关支持文件。

2005 年 5 月 12 日，国家发改委电站项目调研组到项目工地进行调研，肯定了该项目符合原批复制度要求，但与新核准制要求还存在差距，需补充一些必要文件，2005 年 5 月 23 日国家发改委[2005]1048 号文仍将该项目列为停建处理的违规项目，公司组织各方资源不断完善报批文件，目前已具备国家发改委项目核准的基本条件，仍在核准过程中。

B. 在建工程进展

铬渣综合治理清洁工程项目实施 2×155MW 发电机组，机组配置按 4×260T/h 立式旋风锅炉+2×140MW 单抽凝汽汽轮机配 2×155MW 发电机，选用国际上先进的立式旋风锅炉高温解毒封固法和国际领先水平的 NID 干法烟气循环流化床脱硫技术，在利用旋风炉的高温特性对铬渣进行解毒的同时，也利用旋风炉的热量进行发电，工程建成后将一举成为河南省铬渣处理中心和国家铬渣治理示范项目。若项目获得批复，公司将力争在 8 个月内完成第一台机组工程建设并达到投产要求，11 个月内第二台机组工程建设并达到投产要求。

义马公司按照项目建设要求，严密组织，强化管理，克服困难，工程建设、质量控制、安全施工、生产筹备、管理体系建设和人员招聘等各项工作同步推进。

截止 2005 年 12 月 31 日工程进度情况

土建工程，1-4#锅炉和 1#汽机基础施工完成，1、2#机除氧煤仓间 32.47m 层砼浇筑完成，汽机房外侧柱结构砼完及固定端和扩建端框架结构砼浇筑完，电子设备间 9m 层框架正在施工，冷却塔风

筒混凝土已浇筑完，烟囱工程已竣工，其它附属土建工程如输煤、化水及综合办公楼等正在进行框架施工。

安装工程，1-4#锅炉本体安装基本结束，给水管道、蒸汽管道和循环水管道正在安装过程中。配套工程，供水管线已竣工，110kV 线路已基本完成，220kV 线路基础已完成，输煤道路招标工作已结束，渣场用地协议已签订，工程进展顺利。

(3) 公司主要参股公司有武汉高新热电股份有限公司在报告期内分红计入投资收益共计 65 元，出让参股公司武汉 NEC 中原移动通信有限公司获得收益 620 万元，无来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的情况。

(二) 对公司未来发展的展望

1、分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度；

2005 年东湖高新按照股东大会决议精神实施战略重组，公司的主营业务由科技工业园开发、生物农药投资逐步转为环保电力建设及营运；新能源、资源综合利用、环保技术开发和应用等行业，重点发展可再生能源行业。

(1) 行业的发展趋势

提高能源效率和发展可再生能源已成为全球无可争议的可持续发展能源的两个车轮。从战略上来说，世界最终将转入可再生能源的永续利用，所以世界各国都将推动可再生能源的发展当作 21 世纪能源发展的基本选择。

国家发展改革委已经制定了新能源和可再生能源“十一五”发展规划，主要包括风力发电、水电、太阳能和生物质能等可再生能源的发展将进入快速发展期。到 2020 年，可再生能源发电总容量将达到 1.2 亿千瓦，我国可再生能源占能源供应的比重将达到 15% 左右，届时占全国发电总容量的 12%；年发电量约 4000 亿千瓦时，届时占全国发电量的 8%，年发电量相当于替代化石能源约 1.2 亿吨标准煤。

《可再生能源法》于 2006 年 1 月 1 日起执行，相关的价格、税收等鼓励扶持政策相继出台，对促进可再生能源的开发利用、增加能源的供应、改善能源结构、提高能源安全、保护环境、实现我国经济社会的可持续发展，具有十分重大的意义，为今后我国可再生能源的发展开辟更加广阔的前景，为公司主营业务的转型提供了良好的社会环境，在这国际竞争的大潮面前公司自当抓住机遇，勇于创新，培育可再生能源产业这个新的经济增长点。

(2) 公司面临的市场竞争格局

公司在适应市场、抢先求变的发展过程中，得到了各级政府、各职能部门和股东的大力支持。公司建立了规范的法人治理结构，形成了科学、高效的决策体系；公司在成本控制、技术、市场、人才储备等方面不断创新，初步构筑起较强的竞争优势。公司被批准为“国家认定企业技术中心”、“博士后科研工作站”，多次被评为“武汉市主要经济指标工业 50 强企业”、“湖北省工业企业百强”和“AAA 资信企业”，2004 年被评为“全国重合同守信用企业”，并连续十年成为武汉东湖新技术开发区纳税大户。

在新的能源环保产业领域，公司的发展纳入凯迪电力“建设百亿环保企业、打造中国环保第一品牌”的战略目标。凯迪电力在环保产业领域多年拓展形成的管理、技术、人才、市场等优势资源将为公司新业务的发展提供强有力支撑。公司将嫁接方方面面的优势，打造新的发展平台，实现规模化扩张和价值增长的新的飞跃。

2、未来公司发展机遇和挑战，发展战略等以及各项业务的发展规划；

公司将实现业务转型和战略转移，母公司主营业务由科技工业园开发建设、控股经营生物产业逐步转为控股经营电力、可再生能源、资源综合利用、环保技术开发和应用等产业，以实现健康、良性、持续发展。在公司经营目标上，以国家大力鼓励和支持发展循环经济、可再生能源的产业政策为导向，以创造全面价值及股东权益最大化为目标，立足自我，优势嫁接，打造平台，规模扩张，用 3--5 年的时间，初步构建能源、环保综合产业链优势，力争将东湖高新发展成为一个主业突出、技术高新、效益良好的现代化能源环保企业，成为我国能源环保产业的一支生力军。在优化资源配置的基础上发展壮大，保持主营业务收入和利润稳定、持续增长。

公司目前的主要业务发展规划是：

环保发电：以建设河南义马铬渣综合治理清洁工程为基础，逐步拓展其它省份的铬渣综合治理清洁工程；水力发电：以水电站投资建设、运营管理一体化为目标，获取稳定收益；资源综合利用：以煤炭及其开采过程产生的低值副产品、废物为原料进行开发利用，生产电力、建材和化工产品；风能发电：适时投资建设风能发电项目；生物质能发电：以城市生活垃圾发电、秸秆发电领域为重点，采取投资建设、收购控股等方式，逐步形成产业规模。

3、新年度经营计划：

2006 年是东湖高新资产重组的“收官”年，更是能源环保产业积极拓展、努力创效的关键年，公司将以人为本，开拓进取，持续创新，稳健经营，力争实现主营业务收入 15939.58 万元。

(1) 有效推进资产重组后续工作，切实整合资源。完成代建项目的交接，完善股权转让的法律手续，有效规避集团公司经济责任和法律风险；推进地产板块重组进程，解决地产项目转让中遗留问题；加大政府欠款催收力度以及股权转让款回收力度，维护集团公司利益，为拓展能源环保产业提供资金保障。

(2) 拓展能源环保产业空间，夯实持续发展基石。加大义马公司铬渣综合治理清洁工程项目的报批审核和建设力度，确保机组按计划发电；积极寻求煤炭、电力和环保项目，打造能源环保产业新的平台，整体提升主营业务发展基础。

(3) 深化人力资源工作，打造过硬的“学习型”东湖高新团队。调整公司组织机构，编制并落实定岗、定编、定责“三定”方案，强化绩效考核，积极推进在岗员工培训和奖惩机制，提高员工业务技能素质、职业道德素质；同时吸收能源环保方面的人才，优化人力资源结构，为主营业务的发展提供强有力的人力资源支撑。

(4) 强化基础管理，健全、完善各项规章制度，创新、提升并切实贯彻落实管理、用人、激励和学习培训机制，进一步规范工作程序和流程，不断提高工作质量和效率，保障公司健康、快速、良性发展。

(5) 将企业文化建设置于更加重要的地位，进一步培育和提升。通过企业文化建设，形成一个宽松、和谐、创新、进取的良好氛围，增强企业的凝聚力和吸引力，使东湖高新充满活力和生机，不断发展壮大。

4、新年度盈利预测：

公司未对 2006 年的盈利作出预测。

5、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况；

为完成 2006 年度经营计划和工作目标，我们预计公司资金需求较大，主要来源渠道为自有资金和银行借款。

6、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已（或拟）采取的对策和措施

(1) 主营业务转型带来的风险

可再生能源、资源综合利用等行业有严格的行业准入限制，进入行业的门槛高，除了小水电外，可再生能源技术发电成本远高于常规能源发电成本；项目建设期长，投资规模大，效益不能立竿见影，近期公司主营收入直接受到影响。因此，公司保留了部分工业地产项目的经营，充分发挥公司在成本控制、工程管理方面的经验，内抓工程质量、进度、安全等管理，规范流程，外抓销售策划、售后服务和回款工作，按期实现增值，为公司平稳发展打下基础。同时，公司积极寻求符合产业发展规划要求的新项目，使公司安全、平稳地实现转型。

(2) 项目审批风险

国家近期加大了对宏观经济运行的调控力度，以控制固定资产投资过快增长的势头，项目在审批过程中可能会存在一定的不确定因素。对此公司在选择投资目标时紧扣国家能源政策，重点考虑符合政策、条件成熟、投资环境稳健的小规模可再生能源项目，减少审核环节，规避项目审核风险；同

时，公司力求科学决策，充分认证项目可行性，不断优化建设方案，加强建设管理，在积极做好环境污染防治的前提下，降低工程造价及营运管理费用，提高投资回报率，增强市场竞争能力。

(3) 物价上涨风险

随着国民经济的快速增长，电力建设市场持续升温，主要设备材料和燃料价格一直呈上涨趋势，项目有一定的物价上涨风险。选择生物质发电、小水电站、垃圾发电等可再生能源利用作为公司发展目标可以规避物价上涨的影响达到提升抗风险能力；同时公司在完善招标采购体系的基础上，继续加强成本管理和费用控制，提高资源投入的产出比率。

(4) 融资风险

能源行业投资规模大，建设期长，资金需求较大，因此项目融资将是项目成功的关键。为控制投资过度扩张，国家发改委已要求强化信贷审核和监管，适当控制货币信贷规模，优化信贷结构，因此对项目评估的要求会更加严格，增加了融资难度。公司将以良好的银行信誉为基础，以股权改革为支撑，以合资组建并开始运营的中盈长江国际信用担保公司为平台，同时充分利用国家鼓励发展可再生能源行业给予的优惠政策，争取政府的基金扶持，为产业的发展和市场扩张提供资金保障。

(5) 合作风险

公司已投资新项目及未来发展项目以异地投资建设为主，因此在未来的合作过程中，应积极与地方有关部门和其他投资者处理好合作关系，为项目创造良好的投资环境，保证投资的安全，达到预期的投资收益。

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	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
科技园开发	260,690,398.39	180,231,733.54	30.86	-38.65	-42.14	增加 4.17 个百分点
生物农药	42,438,681.86	33,861,071.92	20.21	-31.08	-26.76	减少 4.71 个百分点
商品销售	24,769,536.92	23,905,600.15	3.49	-41.71	-40.93	减少 1.27 个百分点
合计	327,898,617.17	237,998,405.61	27.42	-38.01	-40.23	增加 2.70 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位: 元 币种: 人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
湖北省内	266,345,129.69	-38.25
湖北省外	20,715,493.33	-47.38
出口	40,837,994.15	-29.88

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

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
义马环保电力有限公司	16,770.16	22%	0
中盈长江国际信用担保有限公司	20,000	已支付股权转让款 20000 万元，完成工商注册。	0
合计	36,770.16	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经武汉众环会计师事务所责任有限公司审计，公司 2005 年实现税后利润 3,916,384.57 元，提取税后利润的 10%为法定盈余公积金共计 391,638.45 元，提取税后利润的 5%为法定公益金共计 195,819.23 元，加上上年度结转未分配利润 124,798,080.70 元，2005 年累计可供分配利润为 128,127,007.59 元。公司计划 2005 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转赠股本，未分配利润结转下一年度。该预案需提交 2005 年年度股东大会审议。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
由于公司目前正在进行战略调整，主营业务将转变为发展电力、可再生能源、资源综合利用、环保技术开发和应用等行业，需要大量流动资金投入新行业，因此建议公司 2005 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转赠股本，未分配利润结转下一年度。	用于环保发电和可再生能源产业投资

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易 (如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
武汉凯迪电力股份有限公司, 义马环保电力有限公司 85%股权	2005-03-23	14,322.16	0	是, 实际出资及资金成本, 资金成本按一年银行同期贷款利息计算 (年息为 5.31%), 计息期一年。	是	是
义马热电厂, 义马环保电力有限公司 15%股权	2005-12-30	2,448	0	否	否	

2005 年 3 月 23 日，公司向控股股东武汉凯迪电力股份有限公司购买义马环保电力有限公司 85%股权，该公司注册资本为 16,000 万元人民币，实际收购金额为 14,322.16 万元人民币，该项交易构成关联交易。定价由交易双方在公平互利、平等协商的基础上，以经武汉众环会计师事务所审计义马环保电力有限公司 2004 年 12 月 31 日的净资产值为依据，考虑凯迪电力实际出资额加上一一年银行同期贷款利息为基准，资金成本按一年银行同期贷款利息计算（年息为 5.31%），计息期一年，经关联方协商确定以 14322.16 万元作为转让价格。该事项已于 2005 年 3 月 25 日、4 月 27 日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上。

2005 年 12 月 30 日，公司向义马热电厂购买义马环保电力有限公司 15%股权，该公司注册资本为 16,000 万元人民币，实际购买金额为 2,448 万元人民币，本次收购价格的确定依据是实际出资及溢价 2%。

公司董事会依照公平、公正的原则对本次关联交易进行了充分论证，收购义马环保电力有限公司股权，启动发展前景良好的铬渣综合治理清洁工程项目，是公司向能源环保产业转型迈出的实质一步，有利于公司逐步向环保能源产业转型，促进公司产业结构调整，对公司的长远发展起到积极作用。独立董事对该交易发表独立意见，认为审核程序合法，未损害公司及其他股东，特别是中小股东和非关联股东的利益。

2005 年 9 月 30 日已完成 85%股权变更的工商登记手续。2006 年 1 月 30 日已完成 15%股权变更的工商登记手续。该公司所投项目仍在建设期，无销售收入。

7.2 出售资产

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	是否为关联交易 (如是, 说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
武汉华中曙光软件园股份有限公司, 武汉科诺生物农药有限公司 82.572%的股权	2005-04-08	5,627.68	是,	是	是
武汉市农业科学技术研究院, 武汉中博生化有限公司	2005-12-12	2,916.10	否	否	是
联合置业(武汉)有限公司、武汉千宝置业有限公司, 武汉华中曙光软件园股份有限公司	2005-12-12	17,016.68	否	是	否
联合置业(武汉)有限公司, 武汉学府房地产有限公司) 44%的股权	2005-12-29	5,540	否	否	是

2004 年 10 月武汉凯迪电力股份有限公司(以下简称凯迪电力)受让红桃开集团股份有限公司持有本公司的 8152 万股法人股, 成为本公司第一大股东。根据《收购报告书》的承诺, 收购完成后, 东湖高新的主营业务将转变为发展包括城镇居民生活垃圾发电、生物质能源等在内的高科技清洁再生能源业务。因此东湖高新第四届董事会第十九次会议和 2005 年第一次临时股东大会审议通过了《关于集团公司部分资产调整的议案》, 公司决定出售持有的武汉华中曙光软件园股份有限公司(以下简称软件园公司)、武汉科诺生物农药有限公司(以下简称科诺农药)、武汉中博生化有限公司(以下简称中博生化)、武汉学府房地产有限公司(以下简称学府地产)等四家控股子公司的股权, 转让价格整体不得低于 2004 年 12 月 31 日经审计的账面净资产。为使公司尽快实现业务转型, 集中资源加快发展新的主营业务, 公司分步实施了 2005 年第一次股东大会关于资产重组的决议, 分别与股权受让方签订了科诺农药、中博生化、软件园公司以及学府地产部分的股权转让协议。公司已转让的四家公司的股权所对应的净资产总计 30940.76 万元, 实际转让总价为 31100.46 万元, 股权转让定价符合 2005 年第一次临时股东大会审议批准的股权转让整体持平的原则。

1)、2005 年 4 月 8 日, 本公司向公司控股子公司武汉华中曙光软件园股份有限公司转让武汉科诺生物农药有限公司 82.572%的股权, 与本公司 2004 年底应享有的权益相比产生损益-4,210 万元, 该事项已于 2005 年 12 月 16 日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上。截止报告期末已完成股权变更的工商登记手续, 经营管理权、人员已转移。

2)、2005 年 12 月 12 日, 本公司向武汉市农业科学技术研究院转让武汉市农业科学技术研究院, 该资产 2004 年底的帐面价值为 4,276.72 万元, 本公司享有的权益计 3216.10 万元, 实际出售金额为 2,916.10 万元, 股权交易产生损益-300 万元, 该事项已于 2005 年 12 月 16 日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上。截止报告期末尚未完成股权变更的工商登记手续, 经营管理权、人员已转移。

3)、2005 年 12 月 12 日, 本公司向联合置业(武汉)有限公司、武汉千宝置业有限公司转让武汉华中曙光软件园股份有限公司, 该资产 2004 年底的帐面价值为 15,193.45 万元, 本公司享有的权益计 15193.45 万元, 实际出售金额为 17,016.68 万元, 股权交易产生损益 1,823.21 万元, 本次出售价格的确定依据 2004 年底的净值溢价 12%, 该事项已于 2005 年 12 月 16 日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上。截止报告期末, 根据股权转让协议及收款进度, 已完成 62%股权变更的工商登记手续, 经营管理权、人员已转移。

4)、2005 年 12 月 29 日, 本公司向联合置业(武汉)有限公司转让武汉学府房地产有限公司 44%的股权, 该资产 2004 年底的帐面价值为 6,121.65 万元, 本公司享有的权益计 2693.53 万元, 实际出

售金额为 5,540 万元币，股权交易产生损益 2,900 万元，该事项已于 2005 年 12 月 31 日刊登在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》上。

2006 年 1 月 20 日完成 44%股权变更的工商登记手续。

7.3 重大担保
适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
武汉高新热电股份有限公司	2005-07-13	5,000	连带责任担保	1999-06-25 ~ 2005-12-24	是	是
报告期内担保发生额合计					5,000	
报告期末担保余额合计					0	
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计					0	
报告期末对控股子公司担保余额合计					0	
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额					0	
担保总额占公司净资产的比例(%)					0	
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额					0	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额					0	
担保总额超过净资产 50%部分的金额					0	
上述三项担保金额合计					0	

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

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(%)
武汉凯迪电力工程有限公司			21,185.35	100
合计			21,185.35	

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

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

公司非流通股股东承诺力争在 2006 年 4 月底进入股权分置改革程序

7.7 重大诉讼仲裁事项
适用 不适用

§ 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、公司收购和出售资产交易不存在问题。

关于义马环保电力有限公司与武汉凯迪电力工程有限公司的关联交易，监事会将根据经营层提交的专项报告履行监督职责。

监事会认为报告期内其他关联交易合法、公平、公开、公正，关联交易价格合理，未发现有损害公司和其他股东利益的行为。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

公司年度财务报告已经武汉众环会计师事务所有限责任公司注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表（附后）

9.3 如果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，提供具体说明
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 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

1、武汉华中曙光软件园有限公司

经公司 2005 年第一次临时股东大会决议通过，2005 年 12 月 12 日，武汉东湖高新集团股份有限公司与联合置业（武汉）有限公司签定了股权转让协议，武汉东湖高新集团股份有限公司将其持有的武汉华中曙光软件园有限公司的 80%股权转让给联合置业（武汉）有限公司，转让价格为 13,613.33 万元；同时公司控股子公司武汉学府房地产有限公司将其持有的武汉华中曙光软件园有限公司的 5%股权转让给武汉千宝置业有限公司，转让价格为 850.85 万元，将其持有的武汉华中曙光软件园有限公司 15%的股权转让给联合置业（武汉）有限公司，转让价格为 2,552.50 万元，确定股权转让基准日为 2005 年 12 月 31 日。故本年未将武汉华中曙光软件园有限公司纳入合并范围。

2、武汉科诺生物农药有限公司

经公司 2005 年第一次临时股东大会决议通过，公司与武汉华中曙光软件园有限公司签定了股权转让协议以及《武汉科诺生物农药有限公司股份转让款支付的协议书》，约定以武汉科诺生物农药有限公司 2005 年 8 月 31 日经审计的净资产为作价依据，确定的转让价格为 5,627.68 万元，本年未将武汉科诺生物农药有限公司纳入合并范围。

3、武汉中博生化有限公司

经公司 2005 年第一次临时股东大会决议通过，2005 年 6 月 7 日，公司与武汉市农业科学技术院签定了股权转让初步协议，公司将其持有的武汉中博生化有限公司的 75.2%的股权转让给武汉市农业科学技术院，转让价格初步定为 2,916.10 万元，相关股权转让手续正在办理之中。故本年未将武汉中博生化有限公司纳入合并范围。

4、义马环保电力有限公司

经公司 2004 年度股东大会决议通过，2005 年 3 月 23 日公司与武汉凯迪电力股份有限公司签定了股权转让协议，公司受让武汉凯迪电力股份有限公司持有的义马环保电力有限公司 85%的股权，受让价格为 14,322.16 万元，确定的股权转让基准日为 2005 年 9 月 30 日。本年将义马环保电力有限公司纳入合并范围。

董事长：何世虎
武汉东湖高新集团股份有限公司
2006 年 3 月 16 日

资 产 负 债 表

编制单位：武汉东湖高新集团股份有限公司

单位：人民币元

资 产	2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动资产				
货币资金	100,964,973.52	95,082,399.08	134,131,990.11	94,355,255.28
短期投资			0.00	0.00
应收票据	200,000.00	200,000.00	1,991,654.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00	564,756.14
应收利息			0.00	0.00
应收帐款	195,154,293.06	191,080,793.56	451,740,159.23	364,915,121.87
其他应收款	145,301,919.86	274,939,148.91	39,235,229.70	71,564,614.19
预付账款	75,183,911.68	58,307,475.00	49,291,737.69	38,046,487.87
应收补贴款	0.00		0.00	0.00
存 货	320,753,275.14	271,867,391.64	621,021,554.67	289,075,135.66
待摊费用	0		0.00	0.00
一年内到期的长期债权投资			0.00	0.00
其他流动资产			0.00	0.00
流动资产合计	837,558,373.26	891,477,208.19	1,297,412,325.40	858,521,371.01
长期投资				
长期股权投资	277,063,066.78	448,845,453.24	64,685,367.98	312,096,251.26
长期债权投资			0.00	0.00
长期投资合计	277,063,066.78	448,845,453.24	64,685,367.98	312,096,251.26
固定资产				
固定资产原价	40,790,887.51	38,693,347.00	115,101,171.09	40,726,718.72
减：累计折旧	16,177,263.00	15,514,035.74	38,780,939.03	14,873,958.69
固定资产净值	24,613,624.51	23,179,311.26	76,320,232.06	25,852,760.03
减：固定资产减值准备	426,601.72	0.00	973,924.32	0.00
固定资产净额	24,187,022.79	23,179,311.26	75,346,307.74	25,852,760.03
工程物资	0.00		0.00	0.00
在建工程	342,397,441.99		5,666,058.76	0.00
固定资产清理			0.00	0.00
固定资产合计	366,584,464.78	23,179,311.26	81,012,366.50	25,852,760.03
无形资产及其他资产				
无形资产	917,753.33	95,653.33	19,633,781.51	112,533.33
长期待摊费用	3,413,290.82	139,264.77	345,617.90	289,217.90
其他长期资产			0.00	0.00
无形资产及其他资产合计	4,331,044.15	234,918.10	19,979,399.41	401,751.23
递延税项				
递延税款借项			0.00	0.00
资产总计	1,485,536,948.97	1,363,736,890.79	1,463,089,459.29	1,196,872,133.53

公司法定代表人：何世虎

主管会计工作负责人：何文君

会计机构负责人：汪军

资 产 负 债 表(续表)

编制单位：武汉东湖高新集团股份有限公司

单位：人民币元

负债及股东权益	2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
流动负债				
短期借款	240,100,000.00	235,100,000.00	213,100,000.00	125,100,000.00
应付票据	14,092,676.34	14,092,676.34	3,508,972.01	0.00
应付帐款	45,173,187.60	27,574,032.50	82,286,914.36	43,540,539.92
预收账款	64,071,849.32	62,767,709.13	66,590,350.02	60,072,537.80
应付工资	0.00	0.00	0.00	0.00
应付福利费	830,766.86	567,985.26	964,492.07	434,560.53
应付股利	6,052,630.00	6,052,630.00	0.00	0.00
应交税金	4,372,874.62	4,958,139.30	43,373,272.27	37,404,421.81
其他应付款	622,556.10	580,121.92	3,728,379.81	3,050,377.13
其他应付款	105,809,958.38	66,861,823.58	147,002,387.70	41,135,912.32
预提费用	0.00	0.00	150,705.73	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债	60,000,000.00	60,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债			0.00	0.00
流动负债合计	541,126,499.21	478,555,118.03	610,705,473.97	360,738,349.51
长期负债				
长期借款	120,000,000.00	120,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
应付债券			0.00	0.00
长期应付款			29,664.40	0.00
专项应付款	2,150,000.00	2,150,000.00	2,500,000.00	0.00
其他长期负债	0.00		0.00	0.00
长期负债合计	122,150,000.00	122,150,000.00	62,529,664.40	60,000,000.00
递延税项				
递延税款贷项	223,000.00	223,000.00	542,986.52	296,500.00
负债合计	663,499,499.21	600,928,118.03	673,778,124.89	421,034,849.51
少数股权权益	54,218,612.89		11,629,272.10	0.00
股东权益				
股本	275,592,200.00	275,592,200.00	275,592,200.00	275,592,200.00
股本净额	275,592,200.00	275,592,200.00	275,592,200.00	275,592,200.00
资本公积	285,686,451.19	285,686,451.19	285,686,451.19	285,686,451.19
盈余公积	78,413,178.09	74,798,374.37	77,825,720.41	74,685,709.56
其中：法定公益金	21,648,507.64	20,406,466.07	21,452,688.41	20,368,911.13
未分配利润	128,127,007.59	126,731,747.20	138,577,690.70	139,872,923.27
其中：拟分配现金股利			13,779,610.00	13,779,610.00
股东权益合计	767,818,836.87	762,808,772.76	777,682,062.30	775,837,284.02
负债及股东权益合计	1,485,536,948.97	1,363,736,890.79	1,463,089,459.29	1,196,872,133.53

公司法定代表人：何世虎

主管会计工作负责人：何文君

会计机构负责人：汪军

利润及利润分配表

编制单位：武汉东湖高新集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005 年度		2004 年度	
	合并数	母公司数	合并数	母公司数
一、主营业务收入	327,898,617.17	181,591,887.64	528,964,421.54	377,070,164.76
减：主营业务成本	237,998,405.61	128,555,279.66	398,197,723.82	280,538,033.62
主营业务税金及附加	12,874,924.85	8,015,792.92	19,600,994.48	16,494,236.71
二、主营业务利润	77,025,286.71	45,020,815.06	111,165,703.24	80,037,894.43
加：其他业务利润	53,706.25	0.00	634,441.90	608,402.21
减：营业费用	16,760,072.48	4,301,824.68	16,829,610.59	8,844,629.56
管理费用	74,699,182.63	23,988,897.20	36,457,960.54	21,718,413.79
财务费用	13,256,991.73	9,059,272.06	1,974,745.42	-1,262,232.58
三、营业利润	-27,637,253.88	7,670,821.12	56,537,828.59	51,345,485.87
加：投资收益	29,702,241.01	-2,556,498.02	-669,244.99	4,008,658.79
补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00
营业外收入	42,137.18	7,000.00	117,525.94	0.00
减：营业外支出	656,670.07	480,822.62	170,499.39	50.00
四、利润总额	1,450,454.24	4,640,500.48	55,815,610.15	55,354,094.66
减：所得税	6,174,860.30	3,889,401.74	9,880,186.93	8,219,422.39
少数股东本期收益	-8,640,790.63	0.00	-1,586,780.90	0.00
五、净利润	3,916,384.57	751,098.74	47,522,204.12	47,134,672.27
加：年初未分配利润	138,577,690.70	139,872,923.27	98,473,994.26	99,808,451.84
其他转入	0.00	0.00	0.00	0.00
六、可供分配的利润	142,494,075.27	140,624,022.01	145,996,198.38	146,943,124.11
减：提取法定盈余公积	391,638.45	75,109.87	4,945,671.79	4,713,467.23
提取法定公益金	195,819.23	37,554.94	2,472,835.89	2,356,733.61
七、可供股东分配的利润	141,906,617.59	140,511,357.20	138,577,690.70	139,872,923.27
减：应付优先股股利	0.00	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利	13,779,610.00	13,779,610.00	0.00	0.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00	0.00	0.00
八、未分配利润	128,127,007.59	126,731,747.20	138,577,690.70	139,872,923.27

公司法定代表人：何世虎

主管会计工作负责人：何文君

会计机构负责人：汪军

现 金 流 量 表

编制单位：武汉东湖高新集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005 年度	
	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	512,570,646.02	323,624,648.67
收到的税费返还	3,556,128.43	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金	78,949,554.78	16,163,563.73
现金流入小计	595,076,329.23	339,788,212.40
购买商品、接受劳务支付的现金	307,453,174.06	130,724,599.69
支付给职工以及为职工支付的现金	18,585,107.67	8,029,325.94
支付的各项税款	57,616,499.76	50,127,426.46
支付的其他与经营活动有关的现金	17,411,232.30	156,392,679.67
现金流出小计	401,066,013.79	345,274,031.76
经营活动产生的现金流量净额	194,010,315.44	-5,485,819.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	150,088,000.00	173,262,000.00
其中：出售子公司所收到的现金	137,888,000.00	
取得投资收益所收到的现金	650,000.00	650,000.00
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	422,716.84	418,077.60
收到的其他与投资活动有关的现金	35,174,373.83	28,879,640.18
现金流入小计	186,335,090.67	203,209,717.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	153,835,822.87	233,820.00
投资所支付的现金	336,810,000.00	359,000,000.00
其中：购买子公司所支付的现金	110,000,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金	53,669,064.28	0.00
现金流出小计	544,314,887.15	359,233,820.00
投资活动产生的现金流量净额	-357,979,796.48	-156,024,102.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	0.00	0.00
借款所收到的现金	409,000,000.00	354,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
现金流入小计	409,000,000.00	354,000,000.00
偿还债务所支付的现金	256,000,000.00	174,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	22,063,341.03	17,744,624.25
支付的其他与筹资活动有关的现金	134,194.52	18,310.37
现金流出小计	278,197,535.55	191,762,934.62
筹资活动产生的现金流量净额	130,802,464.45	162,237,065.38
四、汇率变动对现金的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-33,167,016.59	727,143.80

公司法定代表人：何世虎

主管会计工作负责人：何文君

会计机构负责人：汪军

现金流量表附注

编制单位：武汉东湖高新集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2005 年度	
	合并数	母公司数
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	3,916,384.57	751,098.74
加：少数股东本期收益	-8,640,790.63	0.00
计提的资产减值准备	42,296,612.46	13,638,428.46
固定资产折旧	6,253,899.99	1,793,548.55
无形资产摊销	937,486.92	16,880.00
长期待摊费用摊销	160,603.13	149,953.13
待摊费用减少(减：增加)	0.00	
预提费用增加(减：减少)		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	489,235.99	479,822.62
固定资产报废损失	0.00	
财务费用	13,256,991.73	9,059,272.06
投资损失(减：收益)	-31,059,221.68	2,556,498.02
递延税款贷项(减：借项)	-73,500.00	-73,500.00
存货的减少(减：增加)	-23,017,335.26	17,207,744.02
经营性应收项目的减少(减：增加)	151,882,436.85	20,173,026.69
经营性应付项目的增加(减：减少)	37,607,511.37	-71,238,591.65
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	194,010,315.44	-5,485,819.36
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租赁固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	100,964,973.52	95,082,399.08
减：现金的期初余额	134,131,990.11	94,355,255.28
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-33,167,016.59	727,143.80

公司法定代表人：何世虎

主管会计工作负责人：何文君

会计机构负责人：汪军