

上海市原水股份有限公司 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、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、安永大华会计师事务所有限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	www.rawwater.com.cn
电子信箱	yuanshui@rawwater.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王鐔柔	王刚义
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	63566855	63564432
传真	63564880	63564880
电子信箱	yuanshui@rawwater.com.cn	yuanshui@rawwater.com.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

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	1,010,603,567.46	971,453,093.84	4.03	965,282,630.55
利润总额	461,407,148.89	489,324,425.16	-5.70	602,351,756.91
净利润	377,114,613.00	416,138,809.84	-9.38	524,322,596.02
扣除非经常性损益的净利润	373,619,430.44	393,645,098.26	-5.09	519,362,306.93
经营活动产生的现金流量净额	509,970,833.06	619,757,934.96	-17.71	670,180,111.41
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	6,538,886,376.27	6,141,798,059.71	6.47	6,157,188,797.55
股东权益（不含少数股东权益）	6,066,620,394.24	5,863,920,133.37	3.46	5,541,892,530.33

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减 (%)	2003 年
每股收益	0.20	0.221	-9.50	0.278
最新每股收益				
净资产收益率(%)	6.22	7.10	减少 0.88 个百分点	9.46
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	6.16	6.71	减少 0.55 个百分点	9.37
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.27	0.33	-18.18	0.36
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末 增减(%)	2003 年末
每股净资产	3.22	3.11	3.54	2.94
调整后的每股净资产	3.22	3.11	3.54	2.94

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	-3,423,456.51
短期投资收益,不包括(经国家有 关部门批准设立的有经营资 格的金融机构获得的短期投资 收益)	6,943,625.30
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	122,969.17
以前年度已经计提各项减值准 备的转回	380,069.92
所得税影响数	-528,025.32
合计	3,495,182.56

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	987,762,727	52.42						987,762,727	52.42
其中:									
国家持有股份	987,762,727	52.42						987,762,727	52.42
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	17.82						335,780,825	17.82

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	70.24						1,323,543,552	70.24
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	560,851,462	29.76						560,851,462	29.76
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	29.76						560,851,462	29.76
三、股份总数	1,884,395,014	100.00						1,884,395,014	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数	220006 户				
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
上海市国有资产管理委员会	国有股东	52.42	987,762,727	987,762,727	无
申银万国证券股份有限公司	其他	2.94	55,381,700	55,381,700	质押 55,381,700
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.72	13,571,311	0	无
浙江新干线传媒投资有限公司	其他	0.50	9,392,479	0	无
易方达 50 指数证券投资基金	其他	0.46	8,731,109	0	无
中国建设银行上海信托投资公司	其他	0.43	8,099,795	8,099,795	未知
华夏证券有限公司	其他	0.42	7,861,070	7,861,070	未知
汉兴证券投资基金	其他	0.29	5,411,159	0	无
东方证券股份有限公司	其他	0.27	5,120,053	0	质押 1,714,053
安顺证券投资基金	其他	0.26	4,888,989	0	未知
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		
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	13,571,311		人民币普通股		
浙江新干线传媒投资有限公司	9,392,479		人民币普通股		
易方达 50 指数证券投资基金	8,731,109		人民币普通股		
汉兴证券投资基金	5,411,159		人民币普通股		
东方证券股份有限公司	5,120,053		人民币普通股		
安顺证券投资基金	4,888,989		人民币普通股		
银河银泰理财分红证券投资基金	3,891,804		人民币普通股		
银丰证券投资基金	3,524,630		人民币普通股		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	3,295,700		人民币普通股		
博时裕富证券投资基金	2,697,062		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	除了申银万国证券股份有限公司与管理汉兴证券投资基金的富国基金管理公司存在关联关系外, 目前为止, 公司未曾获得其他前 10 名股东和前 10 名流通股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：上海市城市建设投资开发总公司

法人代表：高国富

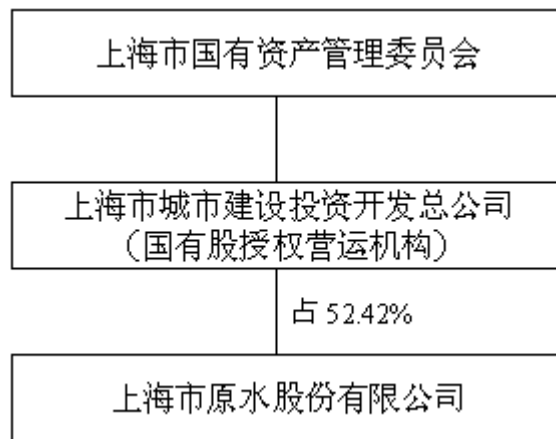
注册资本：204 亿元人民币

成立日期：1992 年 7 月 21 日

主要经营业务或管理活动：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。

上海市城市建设投资开发总公司是本公司国有股东的授权营运机构。

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
刘强	董事长	男	49	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0			是
王志强	监事长	男	48	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0			是
吴守培	董事、总经理	男	55	2005-06-28 ~ 2008-06-30	17,002	17,002		25.82	否
缪恒生	董事	男	57	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0			是
张侣冰	董事	女	51	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0		25.82	否
杨建文	独立董事	男	53	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0		4.32	否
李扣庆	独立董事	男	40	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0		4.32	否
潘飞	独立董事	男	49	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0		4.32	否
王綏娟	董事	女	53	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0			是
柴森林	董事	男	52	2005-06-28 ~ 2008-06-30	7,084	7,084		20.66	否
张培良	监事	男	56	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0		14.94	否
杨凤娟	监事	女	48	2005-06-28 ~ 2008-06-30	0	0			是

胡宏良	副总经理	男	53	2005-06-28~2008-06-30	0	0		20.66	否
申一尘	副总经理	男	44	2005-06-28~2008-06-30	0	0		21.16	否
王隽柔	董事会秘书	女	56	2005-06-28~2008-06-30	14,421	14,421		19.37	否
白磊	财务主管	男	43	2005-06-28~2008-06-30	0	0		19.37	否
合计	/	/	/	/	38,507	38,507	/	180.76	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

本公司是一家主要从事原水供应和污水治理的企业。现有原水供应能力 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。报告期，我们以确保原水安全服务为中心，积极采取有效措施，加强安全生产管理，克服了咸潮入侵、夏季高峰供应和黄浦江一期系统检修等诸多困难，确保了原水正常供应。报告期内，公司向上海市市北、市南、浦东威立雅等 3 家自来水公司销售原水 17.42 亿立方米，同比增长了 1.34%；污水处理总量达 6.70 亿立方米，较上年同期增长 14.73%。公司主营业务经营情况较为正常。

由于城市发展对水的需求不断增加，以及受原水集约化供应快速推进和长江咸潮入侵等因素影响，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，公司已着手建设长江引水三期工程，以进一步增加原水供应能力并提高原水水质。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能力为 430 万立方米/日的取水泵房和敷设 16.80 公里的输水管道；第二阶段主要是建造一座有效库容量为 1432 万立方米的水库和一座输水能力 110 万立方米/日输水泵站。报告期内，公司抓紧进行第一阶段的工程建设和第二阶段的工程前期准备工作。截止 2005 年底，共完成第一阶段 2.5 亿元的工程量，其中：管道施工已完成 6000 余米的敷设任务，取水泵站在完成水下基槽开挖、打桩、泵房环梁制作和埋设等工作的基础上，正在进行取水泵站进水管道的施工。第二阶段工程可行性方案已获有关部门批准。整个长江引水三期工程进展顺利。

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	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增长(%)	主营业务成本比上年增长(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
原水销售	731,540,481.84	449,018,198.23	38.62	1.30	17.30	减少 8.38 个百分点
污水处理	278,159,993.00	145,242,194.70	47.78	14.78	5.13	增加 4.79 个百分点

1) 原水销售主营业务成本比上年增加主要是电费、大修理费用增加的原因。

2) 污水处理主营业务收入比上年增加主要是污水处理量增加的原因。

(2) 主营业务分地区情况表

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长(%)
上海地区	1,009,700,474.84	4.68

主营业务所在地区主要为上海

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	166,075,904.53	占采购总额比重	100%
前五名销售客户销售金额合计	1,010,603,567.46	占销售总额比重	100%

4、资产构成同比发生重大变化情况

单位:元 币种:人民币

项目	2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日		所占比重 同比增减 百分点	变化原因
	金额	占总资产 比重%	金额	占总资产 比重%		
总资产	6,538,886,376.27		6,141,798,059.71		6.47	注
应收款	414,493,972.07	6.34	284,428,963.76	4.64	1.70	注
长期投资	837,243,295.29	12.80	903,469,878.14	14.71	-1.91	注
固定资产	3,656,850,687.62	55.93	3,813,757,417.95	62.10	-6.17	注
在建工程	249,289,236.14	3.81	177,397,337.56	2.89	0.92	注
短期借款	200,000,000.00					注

注：总资产报告期末比期初增加 39708.83 万元，增长 6.47%。负债 47226.60 万元，比期初增加 19438.81 万元，增长 69.96%；股东权益 606662.04 万元，比期初增加 20270.03 万元，增长 3.46%。

注：应收账款报告期末比期初增加 1.71%，主要是销售量增加的原因。

注：长期投资报告期末比期初减少 1.91%，主要是减少新建设公司投资成本的原因。

注：固定资产报告期末比期初减少 6.17%，主要是计提折旧的原因。

注：在建工程报告期末比期初增加 0.92%，主要是投入长江引水三期取水泵房和管网工程款增加的原因。

注：短期借款报告期末比期初增加 2 亿元，主要是为长江引水三期工程贷款和将上海市自来水市北有限公司商业承兑汇票（付原水费）贴现的原因。

5、财务数据同比发生重大变化情况

单位:元 币种:人民币

项目	2005 年	2004 年	同比增减%	变化原因
营业费用	70,000.00	47,389.40	47.71	注
管理费用	32,266,148.56	27,824,552.77	16.00	注
财务费用	1,994,325.80	29,041.67	6767.12	注

注：营业费用报告期末比期初增加 47.71%，主要是房产公司加强存量房销售，增加了销售费用的原因。

注：管理费用报告期末比期初增加 16.00%，主要是研究开发费用增加的原因。

注：财务费用报告期末比期初增加 6767.12%，主要是发生流动资金贷款的原因。

6、现金流量构成同比发生重大变化情况

单位:元 币种:人民币

项目	2005 年	2004 年	同比增减%	变化原因
经营活动产生的现金流量净额	509,970,833.06	619,757,934.96	-17.71	注
投资活动产生的现金流量净额	-190,220,285.87	-44,391,718.16	-328.52	注
筹资活动产生的现金流量净额	-95,273,550.25	-185,921,821.89	48.76	注

注：报告期内，经营活动产生的现金流入量 98,208.85 万元，流出量 47,211.76 万元，现金净流量 50,997.08 万元，同比减少 17.71%，主要是水费收入减少的原因。经营活动产生的现金流量净额 50,997.08 万元，与净利润 37,711.46 万元存在 13,285.62 万元差异，主要是应收账款能及时回收的原因。

注：报告期内，投资活动产生的现金流入量 78,398.97 万元，流出量 97,421 万元，现金净流量-19,022.03 万元，同比减少了 328.52%，主要是增加长江引水三期工程款投入的原因。

注：报告期内，筹资活动产生的现金流入量 160,500 万元，流出量 170,027.55 万元，现金净流量-9,527.36 万元，同比增加 48.76%，主要是贷款增加的原因。

7、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1)主要控股公司的经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
上海原水房地产公司	房地产开发	房地产开发、投资咨询、中介服务	15,000,000	19,923,733.84	-2,917,960.40
海南原水房地产公司	房地产开发	房地产开发经营	20,000,000	14,134,586.14	43,586.95
上海原水工贸公司	工贸	金属、化工、建材、纺织原料	5,000,000	17,923,203.06	41,656.69

(2)投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	主营业务收入	主营业务利润	净利润
上海新建设发展有限公司	城市基础设施	内环线、南北高架道路运营管理	24,832.00	25,000.00	75,000.00	60,000.00	58,159.10

(二)公司未来发展展望

1、行业的发展对公司的影响

随着上海城市和经济不断发展以及十届全国人大四次会议提出的建设社会主义新农村的要求，上海自来水行业的服务供应将面临新的机遇与挑战，市区各大自来水公司除了确保中心城区的服务供应外，还需进一步向广大的乡镇地区发展，不仅在水量供应上要满足上海城乡经济建设和人民生活的需要，而且在水质标准上也要有所提高。目前，作为上海原水供应的黄浦江上游和长江陈行段水源地，其供应原水能力仅为 630 万立方米/日，且长江原水每年还将受到咸潮入侵的影响，上海地区的原水供应存在较大的缺口，制约了自来水企业的发展和 service 质量的提升。因此上海原水供应面临急需大力发展的压力。

2、公司未来发展战略和 2006 年经营计划

为从根本上解决上海原水供应的紧张局面，公司配合政府相关部门，积极寻找和开发新的水源地。目前，长江引水三期工程经政府批准，已在报告期开工建设。预计整个

工程可望于 2007 年建成通水，届时可增加原水供水能力 88 万立方米/日。同时，公司科技人员精心探索研究多年的长兴岛青草沙水源地原水工程研究项目，经专家咨询评估通过后，已被列入《上海市国民经济和社会发展第十一个五年规划》，该项目如果建成通水后，将形成 5.53 亿立方米库容，供水能力达 950 万立方米/日，可大大改善上海的原水水质。

鉴于原水工程建设的步伐加快，资金投入需求量巨大，原水的成本将会不断上升。为确保上市公司的经济效益，由大股东提议并经国资委同意，公司董事会和股东大会审议通过，公司已将长江原水系统资产置换成上海市自来水闵行有限公司 100% 股权（资产置换公告已刊登在 2006 年 2 月 13 日、22 日和 3 月 17 日《上海证券报》）。

2006 年公司经营计划主要为：

（1）以原水供应为中心，采取有效措施，确保安全售水 17.20 亿立方米。

为实现上述计划，公司将进一步落实应对咸潮入侵和夏季保高峰供应的各项措施和预案，加强供水调度、输水渠道监护和水质监测等管理工作，杜绝供水事故发生，确保完成售水目标。

（2）以长江引水三期工程建设和青草沙水源地工程立项为重点，抓好原水工程建设和各个节点进度。确保长江引水三期第一阶段工程，在高峰供水前部分投产，第二阶段工程年内开工建设，青草沙水源地年底完成立项并争取开工。

（3）以改善郊区乡镇供水状况，推进上海供水集约化为目标，继续开展浦东金川支线、青浦徐泾支线、宝山罗泾支线及嘉定集约化原水配套工程研究，为争取尽早开工创造条件。

（4）以资产置换为契机，抓紧资产整合，促进企业经济效益提高。公司将尽快完成资产置换相关工作，同时，加强内部管理，减少资源浪费，提高企业经济效益。

3、资金需求及来源

2006 年工程资金需求约为 5 亿元，资金来源为：

- （1）年初银行存款余额和销售收入；
- （2）银行贷款。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

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

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
长江引水三期取水泵房和输水管网工程	57,849	报告期内投资 10466.80 万元	用于增加原水供应量
生物预处理工程	4,800	报告期内投资 646.50 万元	用于改善原水水质
临江新泵房改造工程	2,100	报告期内投资 992.15 万元	用于增加原水供应量
黄浦江一期设备改造工程	4,800	报告期内投资 618 万元	用于确保原水安全供应
零星的更新改造工程	3,114	报告期内投资 1977.14 万元	用于确保原水安全供应
合计	72,663	/	/

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

2005 年度, 公司实现利润 461,407,148.89 元, 净利润 377,114,613.00 元。提取 10% 法定公积 37,715,626.97 元(含子公司提取 4,165.67 元)、5% 法定公益金 18,857,813.48 元(含子公司提取 2,082.83 元), 加年初未分配利润 1,293,477,167.41 元, 减去 2005 年派发的 2004 年度现金红利 188,439,501.40 元, 2005 年度可供股东分配的利润为 1,425,578,838.56 元。董事会五届六次会议研究决定, 2005 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 188,439,501.40 元, 其余可分配利润 1,237,139,337.16 元, 结转下一年度。

本年度不进行资本公积转增股本。

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

§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 与日常经营相关的关联交易

单位: 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	341,897,577.43	46.75		
上海市自来水市南有限公司	244,659,623.03	33.44		

上海浦东威立雅自来水有限公司	144,983,281.38	19.82		
上海市城市排水有限公司	278,159,993.00	100.00		
上海市城市排水市中运营有限公司			45,456,254.74	100.00
上海自来水建设公司			89,720,000.00	100.00
合计	1,009,700,474.84	100.00	135,176,254.74	100.00

其中：

1) 报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 1,009,700,474.84 元。

2) 上海自来水建设公司通过社会招投标，中标代理建设长江引水三期取水泵房和输水管网工程。报告期内公司支付其代建工程款 8972 万元，其中代建管理费 80 万元。

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

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

1、2006 年 3 月 15 日下午 1:30，公司在上海市东大名路 1171 号远洋宾馆召开股权分置改革相关股东会议。本次会议以现场投票、网络投票与委托董事会投票相结合的投票方式表决通过了《上海市原水股份有限公司股权分置改革方案》。

本次股权分置改革方案的主要内容为：公司非流通股股东上海市城市建设投资开发总公司为获得流通权向 A 股流通股股东执行对价安排，即 A 股流通股股东每持 10 股 A 股获付 2.2 股，执行对价股份总数为 123,387,322 股。上海市城市建设投资开发总公司将同时向 A 股流通股股东按每 10 股 A 股无偿派发 5 份存续期为 300 个自然日的欧式认沽权证，该权证的初始行权价为 5 元，初始行权比例为 1:1（即每 1 份认沽权证代表 1 股原水股份股票的卖出权利），行权期间为权证存续期满前 5 个交易日。公司的募集法人股股东在本次股权分置改革过程中不执行对价安排也不获得对价。

2、2006 年 3 月 15 日下午 2:00，公司在上海市东大名路 1171 号远洋宾馆召开 2006 年第一次临时股东大会。本次会议以现场投票方式表决通过了《上海市原水股份有限公司资产置换及关联交易议案》。

本次资产置换及关联交易议案的主要内容为：原水股份将所拥有的长江原水系统资产与上海水务资产经营发展有限公司（以下简称“水务资产经营公司”）所拥有的闵行自来水公司 100%股权进行置换。本次资产置换以长江原水系统和闵行自来水公司经审计的资产净值为定价依据，并以经评估的长江原水系统资产评估值和闵行自来水公司净资产值为定价基准（评估基准日为 2005 年 12 月 31 日）。

本次资产置换，置出的长江原水系统资产金额为 103,639,86 万元，置入的闵行自来水公司净资产值金额为 147,024.54 万元，置换价格的差额 43,384.68 万元由原水股份以现金方式支付给水务资产经营公司。

上述股权分置改革和资产置换事项的详细内容刊登在 2006 年 2 月 13 日、22 日、28 日和 3 月 7 日、17 日《上海证券报》。

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、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

公司年度财务报告已经安永大华会计师事务所注册会计师袁勇敏、毛纬文审计，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

资产负债表
2005 年 12 月 31 日

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
流动资产：				
货币资金	921,464,574.22	688,987,577.28	895,779,613.73	660,093,227.54
短期投资	152,837,334.23	63,379,531.76	152,837,334.23	63,379,531.76
应收票据	100,000,000.00		100,000,000.00	
应收股利				
应收利息				
应收账款	243,052,849.59	125,454,181.14	240,522,319.10	122,890,155.81
其他应收款	170,461,122.48	158,944,782.62	198,525,433.44	205,221,971.60
预付账款	980,000.00	30,000.00	80,000.00	30,000.00
应收补贴款				
存货	22,677,094.48	21,965,202.25	5,182,056.40	4,470,164.17
待摊费用	98,569.05	51,677.00	98,569.05	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	1,611,571,544.05	1,058,812,952.05	1,593,025,325.95	1,056,136,727.88
长期投资：				
长期股权投资	837,243,295.29	903,469,878.14	853,039,975.32	916,939,778.39
长期债权投资				
长期投资合计	837,243,295.29	903,469,878.14	853,039,975.32	916,939,778.39

其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)				
固定资产：				
固定资产原价	5,436,174,449.77	5,371,223,848.08	5,430,891,181.52	5,366,049,241.96
减：累计折旧	1,746,023,708.25	1,524,165,431.16	1,744,163,863.40	1,522,274,499.89
固定资产净值	3,690,150,741.52	3,847,058,416.92	3,686,727,318.12	3,843,774,742.07
减：固定资产减值准备	33,300,053.90	33,300,998.97	32,957,488.10	32,957,488.10
固定资产净额	3,656,850,687.62	3,813,757,417.95	3,653,769,830.02	3,810,817,253.97
工程物资		187,498.00		187,498.00
在建工程	249,289,236.14	177,397,337.56	249,289,236.14	177,397,337.56
固定资产清理				
固定资产合计	3,906,139,923.76	3,991,342,253.51	3,903,059,066.16	3,988,402,089.53
无形资产及其他资产：				
无形资产	183,931,613.17	188,172,976.01	183,931,613.17	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	183,931,613.17	188,172,976.01	183,931,613.17	188,172,976.01
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	6,538,886,376.27	6,141,798,059.71	6,533,055,980.60	6,149,651,571.81
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	200,000,000.00		200,000,000.00	
应付票据				
应付账款	9,954,769.81	16,523,265.46	9,944,769.81	16,513,265.46
预收账款	1,998,097.12	134,681.12	32,681.12	132,681.12
应付工资	1,004,340.88		1,004,340.88	
应付福利费	4,073,536.92	1,781,377.55	4,071,748.51	1,781,377.55
应付股利	10,085,094.17	8,987,854.04	10,085,094.17	8,987,854.04
应交税金	77,164,340.38	72,483,106.21	77,066,346.28	71,984,578.86
其他应付款	6,809.73	3,845.12	5,836.60	3,171.96
其他应付款	167,978,993.02	177,963,796.84	164,224,768.99	172,303,360.18
预提费用				
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	472,265,982.03	277,877,926.34	466,435,586.36	271,706,289.17
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	472,265,982.03	277,877,926.34	466,435,586.36	271,706,289.17
少数股东权益(合并报表填列)				
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	677,450,646.73	620,877,206.28	675,562,180.42	618,994,988.47
其中:法定公益金	188,891,530.53	170,033,717.05	188,262,041.77	169,406,311.12
未分配利润	1,425,578,838.56	1,293,477,167.41	1,427,467,304.87	1,295,359,385.22
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减:未确认投资损失(合并报表填列)		14,025,149.27		
所有者权益(或股东权益)合计	6,066,620,394.24	5,863,920,133.37	6,066,620,394.24	5,877,945,282.64
负债和所有者权益(或股东权益)总计	6,538,886,376.27	6,141,798,059.71	6,533,055,980.60	6,149,651,571.81

公司法定代表人: 刘强 主管会计工作负责人: 吴守培 会计机构负责人: 白磊

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位:

单位: 元 币种: 人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	1,010,603,567.46	971,453,093.84	1,009,700,474.84	964,523,561.86
减:主营业务成本	595,165,935.76	526,111,472.55	594,260,392.93	520,947,479.43
主营业务税金及附加	294.82	226,729.98		
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	415,437,336.88	445,114,891.31	415,440,081.91	443,576,082.43
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	2,198,976.68	745,280.26	334,710.02	252,843.88
减:营业费用	70,000.00	47,389.40		
管理费用	32,266,148.56	27,824,552.77	44,442,027.69	24,705,334.88
财务费用	1,994,325.80	29,041.67	2,404,063.27	157,071.10
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	383,305,839.20	417,959,187.73	368,928,700.97	418,966,520.33
加:投资收益(损失以“-”号填列)	81,060,217.92	65,482,732.35	81,401,742.77	70,867,568.63
补贴收入				
营业外收入	1,041,297.85	8,885,348.47	878,718.27	1,592,532.82
减:营业外支出	4,000,206.08	3,002,843.39	3,929,246.52	3,002,743.39
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	461,407,148.89	489,324,425.16	447,279,915.49	488,423,878.39
减:所得税	70,267,386.62	72,971,282.75	70,165,302.49	72,285,068.55
减:少数股东损益		105,788.67		

加：未确认投资损失(合并报表填列)	-14,025,149.27	-108,543.90		
五、净利润(亏损以“-”号填列)	377,114,613.00	416,138,809.84	377,114,613.00	416,138,809.84
加：年初未分配利润	1,293,477,167.41	1,034,514,624.24	1,295,359,385.22	1,035,861,147.55
其他转入		134,805.08		
六、可供分配的利润	1,670,591,780.41	1,450,788,239.16	1,672,473,998.22	1,451,999,957.39
减：提取法定盈余公积	37,715,626.97	42,060,880.70	37,711,461.30	41,613,880.98
提取法定公益金	18,857,813.48	21,030,440.35	18,855,730.65	20,806,940.49
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	1,614,018,339.96	1,387,696,918.11	1,615,906,806.27	1,389,579,135.92
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	188,439,501.40	94,219,750.70	188,439,501.40	94,219,750.70
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)	1,425,578,838.56	1,293,477,167.41	1,427,467,304.87	1,295,359,385.22
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				

公司法定代表人：刘强

主管会计工作负责人：吴守培

会计机构负责人：白磊

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	
	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	895,602,779.26	892,042,195.26
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	86,485,693.09	85,690,310.92
经营活动现金流入小计	982,088,472.35	977,732,506.18
购买商品、接受劳务支付的现金	306,130,958.76	304,505,574.76
支付给职工以及为职工支付的现金	57,062,136.94	56,541,795.33
支付的各项税费	65,580,229.39	65,154,814.19
支付的其他与经营活动有关的现金	43,344,314.20	36,624,990.04
经营活动现金流出小计	472,117,639.29	462,827,174.32
经营活动现金流量净额	509,970,833.06	514,905,331.86

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	705,279,112.98	703,373,858.05
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	77,093,952.94	77,013,952.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	1,616,673.89	1,603,673.89
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	783,989,739.81	781,991,484.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	249,665,958.06	249,392,812.68
投资所支付的现金	724,544,067.62	724,544,067.62
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	974,210,025.68	973,936,880.30
投资活动产生的现金流量净额	-190,220,285.87	-191,945,395.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
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	1,605,000,000.00	1,605,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,605,000,000.00	1,605,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,505,000,000.00	1,505,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	195,273,550.25	195,273,550.25
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		
筹资活动现金流出小计	1,700,273,550.25	1,700,273,550.25
筹资活动产生的现金流量净额	-95,273,550.25	-95,273,550.25
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	224,476,996.94	227,686,386.19
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	377,114,613.00	377,114,613.00
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)		
减：未确认的投资损失	-14,025,149.27	
加：计提的资产减值准备	238,573.60	13,989,091.79
固定资产折旧	229,023,587.03	228,934,384.97
无形资产摊销	3,959,080.84	3,959,080.84
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)	-46,892.05	-46,892.05
预提费用增加(减：减少)		
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	3,048,826.37	3,050,528.25
固定资产报废损失		
财务费用	7,931,288.98	7,931,288.98
投资损失(减：收益)	-81,060,217.92	-81,401,742.77
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-711,892.23	-711,892.23
经营性应收项目的减少(减：增加)	-31,359,973.68	-30,985,625.13
经营性应付项目的增加(减：减少)	-12,191,310.15	-6,927,503.79
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	509,970,833.06	514,905,331.86

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	913,464,574.22	887,779,613.73
减：现金的期初余额	688,987,577.28	660,093,227.54
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	224,476,996.94	227,686,386.19

公司法定代表人：刘强 主管会计工作负责人：吴守培 会计机构负责人：白磊

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

黄浦江上游引水二期工程竣工决算追溯调整原固定资产暂估价值

本公司黄浦江上游引水二期工程于 1997 年 12 月 19 日主体建成通水，投入运行；1998 年按照工程概算预估值人民币 2,448,994,400.00 元作为固定资产入账；

2003 年 10 月 21 日至 2003 年 12 月 12 日上海市审计局对由上海市自来水公司负责建设的该黄浦江上游引水二期工程项目进行竣工决算审计，并于 2003 年 12 月 30 日向上海市自来水公司出具沪审外意[2003]380 号审计意见书。该审计意见书确认该工程项目的竣工决算金额为人民币 2,336,022,004.73 元，其中构成本公司固定资产的决算金额为人民币 2,033,266,402.48 元，与原预估金额差异为 415,727,997.52 元；

2005 年 7 月 27 日上海自来水建设公司向本公司正式交付黄浦江上游引水二期工程项目资产并办理基本建设项目交付使用手续。

经竣工决算的全部资产中部分资产实质为低值易耗品及备品备件，金额计人民币 7,770,934.04 元，其中以前年度已被消耗金额为人民币 5,413,713.65 元。

根据《企业会计制度》第三十三条：所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，应当自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本制度关于计提固定资产折旧的规定，计提固定资产的折旧。待办理了竣工决算手续后再作调整。根据《企业会计制度》第三十四条：达到预定可使用状态应当计提折旧的固定资产，在年度内办理竣工决算手续的，按照实际成本调整原来的暂估价值，并调整已计提的折旧额，作为调整当月的成本、费用处理。如果在年度内尚未办理竣工决算的，应当按照估计价值暂估入账，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按照实际成本调整原来的暂估价值，调整原已计提的折旧额，同时调整年初留存收益各项目。

本公司追溯调整了黄浦江上游引水二期工程竣工决算与预估入账之间的差异。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

对上海建富投资有限公司长期投资之减值准备重大会计差错更正追溯调整

本公司 2000 年 9 月投资上海建富投资有限公司，该公司 2004 年度已资不抵债，以前年度未提取减值准备，本年全额提取长期投资减值准备金额计 30,000,000.00 元，并追溯调整以前年度损益。

上述两项对会计报表重新表述产生的影响汇总如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2004 年度			2003 年及之前	盈余公积累计
	调整前金额	调整后金额	调整金额	调整金额	调整金额
主营业务成本	541,091,068.83	526,111,472.55	14,979,596.28	111,842,437.22	
投资收益	95,482,732.35	65,482,732.35	(30,000,000.00)		
所得税	70,724,343.31	72,971,282.75	(2,246,939.44)	(16,776,365.58)	
净利润	433,406,153.00	416,138,809.84	(17,267,343.16)	95,066,071.64	
年初未分配利润			80,806,160.89		
提取法定盈余公积金	43,787,615.02	42,060,880.70	1,726,734.32	(9,506,607.17)	(7,779,872.85)
提取法定公益金	21,893,807.51	21,030,440.35	863,367.16	(4,753,303.58)	(3,889,936.42)
未分配利润增加			66,128,919.21	80,806,160.89	(11,669,809.27)

项目	2004 年末调整前金额	2004 年末调整后金额	调整金额
其他应收款	2,855,546.44	158,944,782.62	156,089,236.18
存货	19,607,981.86	21,965,202.25	2,357,220.39
长期股权投资	933,469,878.14	903,469,878.14	(30,000,000.00)
固定资产	5,794,722,779.64	5,371,223,848.08	(423,498,931.56)
累计折旧	(1,656,401,178.31)	(1,524,165,431.16)	132,235,747.15
应交税金-所得税	(53,459,801.19)	(72,483,106.21)	(19,023,305.02)
其他应付款	(437,602,558.18)	(177,963,796.84)	259,638,761.34
盈余公积金	(609,207,397.01)	(620,877,206.28)	(11,669,809.27)
其中：法定公益金	(166,143,780.63)	(170,033,717.05)	(3,889,936.42)
未分配利润增加			66,128,919.21

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
 本公司 2005 年度合并报表范围无变化

董事长：刘强
 上海市原水股份有限公司
 2006 年 4 月 5 日