

上海市原水股份有限公司

600649

2005 年年度报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	1
三、会计数据和业务数据摘要	1
四、股本变动及股东情况	3
五、董事、监事和高级管理人员	5
六、公司治理结构	8
七、股东大会情况简介	10
八、董事会报告	10
九、监事会报告	14
十、重要事项	15
十一、财务会计报告	17
十二、备查文件目录	17

一、重要提示

- 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。
- 2、公司全体董事出席董事会会议。
- 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。
- 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。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：上海市原水股份有限公司
公司英文名称：SHANGHAI MUNICIPAL RAW WATER CO., LTD
公司英文名称缩写：SMRWC
- 2、公司法定代表人：刘强
- 3、公司董事会秘书：王鏊柔
联系地址：上海市四川北路 818 号五楼
电话：63566855
传真：63564880
E-mail: yuanshui@rawwater.com.cn
公司证券事务代表：王刚义
联系地址：上海市四川北路 818 号五楼
电话：63564432
传真：63564880
E-mail: yuanshui@rawwater.com.cn
- 4、公司注册地址：上海市浦东新区北艾路 1540 号
公司办公地址：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
公司电子信箱：yuanshui@rawwater.com.cn
- 5、公司信息披露报纸名称：上海证券报
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点：上海市四川北路 818 号五楼 516 室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：原水股份
公司 A 股代码：600649
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1992 年 9 月 9 日
公司首次注册登记地点：上海市浦东新区北艾路 1540 号
公司法人营业执照注册号：3100001001078
公司税务登记号码：国税沪字 310047132207927
公司聘请的境内会计师事务所名称：安永大华会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：上海市长乐路 989 号，世纪商贸广场 23 楼

三、会计数据和业务数据摘要

（一）本报告期主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利润总额	461,407,148.89
净利润	377,114,613.00
扣除非经常性损益后的净利润	373,619,430.44

主营业务利润	415,437,336.88
其他业务利润	2,198,976.68
营业利润	383,305,839.20
投资收益	81,060,217.92
补贴收入	
营业外收支净额	-2,958,908.23
经营活动产生的现金流量净额	509,970,833.06
现金及现金等价物净增加额	224,476,996.94

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

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

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005年	2004年		本年比上年增减(%)	2003年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
主营业务收入	1,010,603,567.46	971,453,093.84	971,453,093.84	4.03	965,282,630.55	965,282,630.55
利润总额	461,407,148.89	489,324,425.16	504,344,828.88	-5.70	602,351,756.91	490,509,319.69
净利润	377,114,613.00	416,138,809.84	433,406,153.00	-9.38	524,322,596.02	429,256,524.38
扣除非经常性损益的净利润	373,619,430.44	393,645,098.26	410,912,441.42	-5.09	519,362,306.93	424,296,235.29
每股收益	0.20	0.221	0.23	-9.50	0.278	0.228
最新每股收益						
净资产收益率(%)	6.22	7.10	7.49	减少0.88个百分点	9.46	7.88
扣除非经常性损益的净利润为基准计算的净资产收益率(%)	6.16	6.71	7.10	减少0.55个百分点	9.37	7.79
扣除非经常性损益后净利润为基准计算的加权平均净资产收益率(%)	6.17	6.85	7.26	减少0.68个百分点	9.56	7.95
经营活动产生的现金流量净额	509,970,833.06	619,757,934.96	619,757,934.96	-17.71	670,180,111.41	670,180,111.41
每股经营活动产生的现金流量净额	0.27	0.33	0.33	-18.18	0.36	0.36

	2005 年末	2004 年末		本年末比上年末增减 (%)	2003 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	6,538,886,376.27	6,141,798,059.71	6,304,614,787.55	6.47	6,157,188,797.55	6,045,346,360.33
股东权益 (不含少数股东权益)	6,066,620,394.24	5,863,920,133.37	5,786,121,404.89	3.46	5,541,892,530.33	5,446,826,458.69
每股净资产	3.22	3.11	3.07	3.54	2.94	2.89
调整后的每股净资产	3.22	3.11	3.07	3.54	2.94	2.89

- 1、净利润减少主要是电费、大修理费用增加及对海南房产公司应收款计提坏账准备的原因。
- 2、经营活动产生的现金流入量减少主要是水费收入减少的原因。

(四) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	1,884,395,014.00	2,079,195,894.95	450,843,489.23	170,033,717.05	1,293,477,167.41	5,863,920,133.37
本期增加			37,715,626.97	18,857,813.48	377,114,613.00	433,688,053.45
本期减少					245,012,941.85	245,012,941.85
期末数	1,884,395,014.00	2,079,195,894.95	488,559,116.20	188,891,530.53	1,425,578,838.56	6,066,620,394.24

- 1)、盈余公积变动原因: 由于利润分配所致。
- 2)、法定公益金变动原因: 由于利润分配所致。
- 3)、未分配利润变动原因: 由于利润分配所致。
- 4)、股东权益变动原因: 由于利润分配所致。

股东权益期初数已加上未确认的投资损失 14,025,149.27 元, 股东权益期末数已减去未确认的投资损失 14,025,149.27 元。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

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

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、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	年度内增减	股份类别	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	0	未流通	987,762,727	无
申银万国证券股份有限公司		2.94	55,381,700	0	未流通	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		0.72	13,571,311	8,795,124	已流通	0	无
浙江新干线传媒投资有限公司		0.50	9,392,479		已流通	0	无
易方达 50 指数证券投资基金		0.46	8,731,109	4,541,727	已流通	0	无
中国建设银行上海信托投资公司		0.43	8,099,795	0	未流通	8,099,795	未知
华夏证券有限公司		0.42	7,861,070	0	未流通	7,861,070	未知
汉兴证券投资基金		0.29	5,411,159		已流通	0	无
东方证券股份有限公司		0.27	5,120,053		已流通	0	质押 1,714,053

安顺证券投资基金	0.26	4,888,989	已流 通	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。				

2、控股股东及实际控制人简介

(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

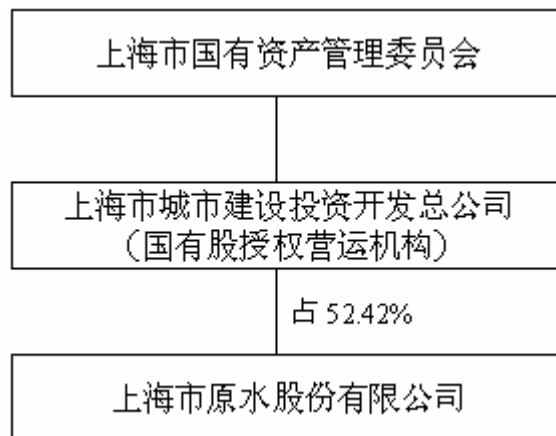
主要经营业务或管理活动：城市建设投资，项目投资、参股经营、咨询服务，房地产开发经营，实业投资等。

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。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)
刘强	董事长	男	49	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		
王志强	监事长	男	48	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		
吴守培	董事、 总经理	男	55	2005-06-28	2008-06-30	17,002	17,002	0		25.82
缪恒生	董事	男	57	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		
张侣冰	董事	女	51	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		25.82
杨建文	独立董事	男	53	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		4.32
李扣庆	独立董事	男	40	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		4.32
潘飞	独立董事	男	49	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		4.32
王綏娟	董事	女	53	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		
柴森林	董事	男	52	2005-06-28	2008-06-30	7,084	7,084	0		20.66
张培良	监事	男	56	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		14.94
杨凤娟	监事	女	48	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		
胡宏良	副总经理	男	53	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		20.66
申一尘	副总经理	男	44	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		21.16
王鐔柔	董事会秘书	女	56	2005-06-28	2008-06-30	14,421	14,421	0		19.37
白磊	财务主管	男	43	2005-06-28	2008-06-30	0	0	0		19.37
合计	/	/	/	/	/	38,507	38,507	0	/	180.76

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历:

(1) 刘强, 现任上海市城市建设投资开发总公司水务事业部总经理、党委副书记、上海水务资产经营发展有限公司总经理; 曾任水务资产经营发展有限公司副总经理、上海科技投资股份有限公司总经理助理。

(2) 王志强, 现任上海市城市建设投资开发总公司副总经理; 曾任上海电机集团总会计师。

(3) 吴守培, 现任本公司总经理、党委副书记; 曾任本公司党委书记。

(4) 缪恒生, 现任申银万国证券股份有限公司副总经理; 曾任上海申银证券公司副总经理。

(5) 张侣冰, 现任本公司党委书记; 曾任上海市水务局组织人事处处长、上海市水利局组织人事处处长。

(6) 杨建文, 现任上海社会科学院部门经济研究所副所长、研究员。

(7) 李扣庆, 现任上海国家会计学院副院长; 曾任该院院长助理。

(8) 潘飞, 现任上海财经大学会计学院副院长。

(9) 王綏娟, 现任上海市城市建设投资开发总公司水务事业部总经济师、上海水务资产经营发展有限公司副总经理; 曾任上海中信隧道公司副总经理、党委书记、董事长。

(10) 柴森林, 现任本公司工会主席。

(11) 张培良, 现任本公司审计部经理。

(12) 杨凤娟, 现任上海市城市建设投资开发总公司水务事业部总会计师、上海水务资产经营发展有限公司副总经理; 曾任水务资产经营发展有限公司总经理助理、上海市自来水市南有限公司财务部经理。

(13) 胡宏良, 现任本公司副总经理。

(14) 申一尘, 现任本公司副总经理。

(15) 王鐔柔, 现任本公司董事会秘书; 曾任本公司总经理办公室主任。

(16) 白磊, 现任本公司财务负责人、财务部经理; 曾任本公司财务部副经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
刘 强	上海市城市建设投资开发总公司	水务事业部总经理	2005-04-27	2007-01-31	否
	上海水务资产经营发展有限公司	总经理	2002-03-21		是
王绥娟	上海市城市建设投资开发总公司	水务事业部总经济师	2005-04-27	2007-01-31	否
	上海水务资产经营发展有限公司	副总经理	2002-02-20		是
王志强	上海市城市建设投资开发总公司	副总经理	2005-03-30		是
杨凤娟	上海市城市建设投资开发总公司	水务事业部总会计师	2005-04-27	2007-01-31	否
	上海水务资产经营发展有限公司	副总经理	2003-12-17		是
缪恒生	申银万国证券股份有限公司	副总裁	1996-07-31		是

上海水务资产经营发展有限公司是上海市城市建设投资开发总公司下属全资子公司。

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
缪恒生	富国基金管理有限公司	董事	2005-01-20	2008-01-20	否
	天安保险股份有限公司	董事	2003-06-25	2006-06-25	否
杨建文	上海社会科学院部门经济研究所	副所长	1996-06-30		是
	上海都市农商社股份有限公司	独立董事	2004-06-28	2007-06-28	是
	上海中华控股股份有限公司	独立董事	2003-06-30	2006-06-30	是
	上海白猫股份有限公司	独立董事	2003-06-03	2006-06-03	是
	上海现代制药股份有限公司	独立董事	2003-12-20	2006-12-20	是
潘飞	上海财经大学会计学院	副院长	2000-09-01		是
	中远发展股份有限公司	独立董事	2003-06-23	2006-06-23	是
	海博股份有限公司	独立董事	2003-03-28	2006-03-28	是
	龙元建设发展有限公司	独立董事	2004-06-30	2007-06-30	是
	氯碱化工股份有限公司	独立董事	2003-12-23	2006-12-23	是
李扣庆	上海国家会计学院	副院长	2003-10-30		是
吴守培	上海申通地铁股份有限公司	董事	2005-06-22	2008-06-22	否
	上海巴士实业(集团)股份有限公司	董事	2003-06-12	2006-06-12	否

杨建文还兼任上海市商会副会长、上海市国有资产规划投资委员会常任委员、上海市工商联副会长、上海市人民政府决策咨询研究专家。

李扣庆兼任上海市服务经济研究会常务理事。

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董、监事报酬由公司董事会讨论并提出分配预案，最终由股东大会审议通过。公司高级管理人员的报酬根据上级主管部门考核意见而确定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：依据同行业报酬水平，结合本公司工资、奖励制度和年度经营业绩而确定。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
刘 强	是

王志强	是
缪恒生	是
王绥娟	是
杨凤娟	是

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

1、2005 年 6 月 28 日，公司召开 2004 年度股东大会，会议进行了董事会、监事会换届选举。新当选的第五届董事会成员为：刘强、王绥娟、吴守培、张侣冰、柴森林、缪恒生、李扣庆、杨建文、潘飞。其中李扣庆、杨建文、潘飞为独立董事；新当选的第五届监事会成员为：王志强、杨凤娟、张培良。其中张培良为公司职工代表选举产生的职工代表监事。

2、2005 年 6 月 28 日公司董事会五届一次会议选举刘强为董事长。

3、2005 年 6 月 28 日公司监事会五届一次会议选举王志强为监事长。

4、由于换届原因，新任的人员为：王志强、张培良。

5、由于换届原因，离任的人员为：孟森刚（原监事长）、何焕清（原职工代表监事）。

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 644 人。公司员工中有各类专业职称的人数为 191 人，占员工总数的 29.66%，其中高级职称 20 人、中级职称 69 人、初级职称 102 人。另外公司还有高级技师 2 人、技师 10 人。公司无需承担离退休职工的费用。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
行政人员	76
财务人员	25
技术人员	106
生产人员	329
其他人员	108

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
博士学位	2
硕士学位	6
大学学历	77
大专学历	126
中专学历	78
高中及以下学历	355

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

年内，《公司法》、《证券法》修改通过后正式出台，同时，国务院批转下达了证监会《关于提高上市公司质量的意见》（以下简称“两法”和《意见》）。对上市公司完善公司治理，提高公司规范运行水平提出了新的要求。为更好地贯彻“两法”和《意见》精神，公司组织董事、监事、高级管理人员进行学习，对照“两法”、《意见》精神，以及中国证监会颁布的相关法律、法规规定，结合企业实际进行自查、整改。目前，公司内部已建有完善的法人治理结构及法人治理制度。报告期内，董事会还根据中国证监会《关于督促上市公司修改公司章程的通知》和上海证交所《关于修改公司章程的通知》要求，分别对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》进行了修订，使公司法人治理制度不断完善。公司法人治理主要状况如下：

1、关于股东与股东大会：公司认真做好股东来访、来信和来电的咨询、接待工作，依据证券监管部门的规定，公司制定了《投资者关系管理制度》不断加强投资者关系管理工作，进一步密切了与股东之间的关系；公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定，召集和召开股东大会，让股东有充分发表意见的机会并行使表决权，切实维护股东合法权益。

2、关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，尊重董事会和股东大会的各项权利。控股股东不存在超越董事会、股东大会权限干预公司重大问题决策和依法开展生产经营活动的情况。

3、关于董事与董事会：公司董事会独立开展工作。董事会和全体董事能认真履行职责，并以认真负责和勤勉诚信的态度对待公司和全体股东；公司不断完善《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》，使董事会的运作不断规范，公司独立董事的人数为 3 人，达到了规定的要求，使董事会成员的构成更趋合理，决策更具客观和科学性。

4、关于监事与监事会：公司监事会独立开展工作。监事会和全体监事能认真履行职责，并本着对全体股东负责的态度，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。监事会严格执行《监事会议事规则》确保了规范运行。

5、关于利益相关者：公司能尊重银行、债权人及业务关联单位等利益相关者的合法权利，为维护其权益提供必要的条件；公司内部建立了职工代表大会和各项民主管理制度，充分发挥职工参与企业管理的积极性，维护职工合法权益。公司与利益相关者之间积极进行合作，共同推动公司持续、健康发展。

6、关于信息披露与透明度：公司制定了《信息披露内控制度》，明确了信息披露程序和相关人员的职责，进一步完善了信息披露工作，做到真实、准确、完整、及时地披露公司生产经营活动的有关信息以及控股股东的详细资料和股份变动情况，确保所有股东能有平等获得公司信息的机会。

目前，公司法人治理的实际状况与《上市公司治理准则》和《公司法》、《意见》的要求基本相符。

（二）独立董事履行职责情况

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
李扣庆	6	6			
杨建文	6	6			
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、经营及项目投资等情况汇报，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，特别是中小股东利益的角度出发，积极发表独立意见，为确保公司重大事项决策的科学性、合理性发挥了重要作用。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1)、业务方面：公司具有独立完整的业务及自主经营能力，在业务方面独立于控股股东；公司与各自来水公司和排水公司在经营业务中订立了销售合同，双方均能严格履行合同的有关内容。

2)、人员方面：公司在劳动、人事及工资等方面独立进行管理；总经理、副总经理等高级管理人员均在本公司领取报酬，并未在股东单位担任重要职务。

3)、资产方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施；公司的采购和销售系统由本公司独立拥有。

4)、机构方面：公司设立的组织机构完全独立于控股股东，不存在与控股股东联合办公的情况。

5)、财务方面：公司设立独立的财务部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立在银行开设帐户。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

公司内部建有较为完善的考评制度。一是一年一次由职代会代表进行民主评议，采用书面打分形式对高级管理人员进行考核与评议；二是公司依据控股股东对公司主要经营者的考核标准，对高级管理人员实施了与公司年度经济指标和经营业绩挂钩考核的奖惩考核办法。这对提高高级管理人员的积极性，起到了一定的激励作用。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

公司于 2005 年 6 月 28 日 召开 2004 年度股东大会年度股东大会，决议公告刊登在 2005 年 6 月 30 日的上海证券报。

八、董事会报告

(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长主要是电费、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长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减(%)
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①
应收款	414,493,972.07	6.34	284,428,963.76	4.64	1.70	注②
长期投资	837,243,295.29	12.80	903,469,878.14	14.71	-1.91	注③
固定资产	3,656,850,687.62	55.93	3,813,757,417.95	62.10	-6.17	注④
在建工程	249,289,236.14	3.81	177,397,337.56	2.89	0.92	注⑤
短期借款	200,000,000.00					注⑥

注①：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②：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③：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④：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⑤：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⑥：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①
管理费用	32,266,148.56	27,824,552.77	16.00	注②
财务费用	1,994,325.80	29,041.67	6767.12	注③

注①：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②：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③：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①
投资活动产生的现金流量净额	-190,220,285.87	-44,391,718.16	-328.52	注②
筹资活动产生的现金流量净额	-95,273,550.25	-185,921,821.89	48.76	注③

注①：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，现金流量净额 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②：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③：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，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。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。

(三) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 14,700.59 万元人民币, 比上年增加 2,410.62 万元人民币, 增加的比例为 19.62%。

1、募集资金使用情况

报告期内, 公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

1)、长江引水三期取水泵房和输水管网工程

公司出资 57,849 万元人民币投资该项目, 报告期内投资 10466.80 万元, 用于增加原水供应量。

2)、生物预处理工程

公司出资 4,800 万元人民币投资该项目, 报告期内投资 646.50 万元, 用于改善原水水质。

3)、临江新泵房改造工程

公司出资 2,100 万元人民币投资该项目, 报告期内投资 992.15 万元, 用于增加原水供应量。

4)、黄浦江一期设备改造工程

公司出资 4,800 万元人民币投资该项目, 报告期内投资 618 万元, 用于确保原水安全供应。

5)、零星的更新改造工程

公司出资 3,114 万元人民币投资该项目, 报告期内投资 1977.14 万元, 用于确保原水安全供应。

注: 上述项目金额均为项目的计划投资额。

(四) 公司会计政策会计估计变更重大会计差错更正的原因及影响

主要会计政策、会计估计的变更及重大会计差错更正的说明

黄浦江上游引水二期工程于 1997 年 12 月底竣工投产, 同时公司按工程概算数 2,448,994,400 元暂估入帐, 并从 1998 年 1 月开始计提固定资产折旧。2005 年公司完成工程移交手续, 移交后的资产原值为 2,033,266,402.48 元, 比概算数减少 415,727,997.52 元, 累计折旧减少 132,235,747.15 元。移交后的资产中有部分资产 7,770,934.04 元属流动资产, 其中 5,413,713.65 元已消耗。

因公司投资 30,000,000.00 元的上海建富投资有限公司 2004 年度已资不抵债, 公司全额计提长期投资减值准备 30,000,000.00 元, 并追溯调整以前年度损益。

根据《企业会计制度》第 34 条和财会 [2001] 17 号文的规定, 公司采用追溯调整法对 2005 年度资产负债表的年初数、利润及利润分配表的上年数作出调整, 调整了年初留存收益和相关科目的年初数, 利润及利润分配表的上年数已按调整后的数字填列。

上述会计估计变更和会计差错的累计影响数为 66,128,919.21 元, 2004 年度的净利润调减了 17,267,343.16 元, 调增了 2004 年年初留存收益 95,066,071.64 元, 其中: 未分配利润 80,806,160.89 元, 利润及利润分配表上年数栏的年初未分配利润调增 80,806,160.89 元。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司于 2005 年 3 月 28 日召开四届十五次董事会会议, 会议审议通过了: (1) 2004 年年度报告; (2) 2004 年度董事会工作报告; (3) 2004 年度业务工作报告; (4) 2004 年度财务决算和 2005 年度财务预算报告; (5) 2004 年度利润分配预案; (6) 2005 年度董事、监事报酬和独立董事津贴议案, 决议公告刊登在 2005 年 3 月 30 日的上海证券报。

2)、公司于 2005 年 4 月 26 日召开四届十六次董事会会议, 会议以通讯方式审议通过了公司

2005 年一季度报告，决议公告刊登在 2005 年 4 月 28 日的上海证券报。

3)、公司于 2005 年 5 月 24 日召开四届十七次董事会会议，会议审议通过了：（1）聘请安永大华会计师事务所有限公司为本公司 2005 年度会计报表审计机构及支付上海上会会计师事务所 2004 年度报酬议案；（2）董事会成员换届议案；（3）投资 25 亿元建设长江引水三期工程议案；（4）修改公司章程议案；（5）修改公司股东大会事规则议案；（6）修改公司董事会会议事规则议案；（7）修改公司独立董事工作制度议案；（8）召开 2004 年度股东大会有关事宜。决议公告刊登在 2005 年 5 月 26 日的上海证券报。

4)、公司于 2005 年 6 月 28 日召开五届一次董事会会议，会议审议通过了：（1）选举刘强先生为董事长；（2）聘任由董事长刘强先生提名的吴守培先生为总经理；（3）聘任由董事长刘强先生提名的王鎔柔女士为董事会秘书；（4）聘任由总经理吴守培先生提名的胡宏良、申一尘先生为副总经理；（5）聘任由总经理吴守培先生提名的白磊先生为财务负责人，决议公告刊登在 2006 年 6 月 30 日的上海证券报。

5)、公司于 2005 年 8 月 26 日召开五届二次董事会会议，会议以通讯方式审议通过了公司 2005 年半年度报告，决议公告刊登在 2005 年 8 月 28 日的上海证券报。

6)、公司于 2005 年 10 月 25 日召开五届三次董事会会议，会议以通讯方式审议通过了公司 2005 年第三季度报告，决议公告刊登在 2005 年 10 月 27 日的上海证券报。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

一年来公司董事会较好地执行了股东大会的各项决议，重点完成了以下工作：

（1）公司董事会充分发挥经营班子的积极性，依靠全体职工，认真组织生产经营活动，积极采取有效措施，战胜了长江咸潮入侵，打胜了夏季保高峰战役，顺利实施了黄浦江一期系统项目检修，确保了安全优质服务，全面完成了公司 2005 年度各项生产经营目标和任务。

（2）为扩大原水供应规模和提高原水水质，抓紧进行长江引水三期工程建设和开发青草沙水源地区原水工程项目研究。

（3）实施了 2004 年度利润分配方案。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。该分配方案已通过上海证券交易所和中国证券登记结算公司上海分公司予以实施。红利分配公告刊登在 2005 年 8 月 2 日《上海证券报》，派发红利的股权登记日为 2005 年 8 月 5 日，除息日为 2005 年 8 月 8 日，红利发放日为 2005 年 8 月 12 日。

（4）根据中国证监会、上海证券交易所关于修改上市公司章程的规定和股东大会通过的相关议案，董事会完成了《公司章程》、《股东大会事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等规章制度的修订。

（5）根据上海证监局《关于上市公司加强投资者关系管理工作的通知》要求，进一步加强了投资者关系管理工作。

（六）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。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

1、2005 年 3 月 28 日，监事会召开四届十三次会议，会议主要审议了：《2004 年年度报告》、《2004 年度董事会工作报告》、《2004 年度业务工作报告》、《2004 年度财务决算和 2005 年财务预算报告》、《2004 年度利润分配预案》、《2005 年度董事、监事报酬和独立董事津贴议案》等报告。会议审议并一致通过了《2004 年度监事会工作报告》。

2、2005 年 4 月 26 日，监事会召开四届十四次会议，会议以通讯方式审议了公司《2005 年第一

季度报告》。

3、2005 年 5 月 24 日，监事会召开四届十五次会议，会议主要审议了：（1）聘请 2005 年会计报表审计机构及支付会计师事务所 2004 年报酬议案；（2）投资 25 亿元建设长江引水三期工程议案；（3）召开 2004 年度股东大会有关事宜；（4）修改《公司章程》议案；（5）修改《公司股东大会事规则》议案；（6）修改《公司董事会议事规则》议案；（7）修改《公司独立董事工作制度》议案。会议审议并通过了监事会成员换届议案。

4、2005 年 6 月 28 日，监事会召开五届一次会议，会议一致同意王志强同志为监事长。

5、2005 年 8 月 26 日，监事会召开五届二次会议，会议以通讯方式审议了公司《2005 年半年度报告》。

6、2005 年 10 月 25 日，监事会召开五届三次会议，会议以通讯方式审议了公司《2005 年第三季度报告》。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司建立了较为完善的法人治理结构和内部控制制度，并能严格按制度要求进行规范运作；公司重大事项的决策程序和股东大会召开程序合法有效；董事会能认真执行股东大会各项决议；报告期内未发现董事、经理和其他高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》和损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司主营业务经营正常，收入稳定，财务状况良好，2005 年度财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营实绩。安永大华会计师事务所为公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

公司董事会所作的《关于会计估计变更和重大会计差错更正的报告》是真实和实事求是的，会计估计变更和重大会计差错更正事项的操作程序符合《企业会计制度》第 34 条、财会 [2001] 17 号文和上海证券交易所《关于做好上市公司 2005 年年度报告工作的通知》的规定。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次 1997 年募集的资金共 17.84 亿元，主要用于黄浦江上游引水二期工程、长江引水二期工程、临江取水工程、月浦复线、泰和支线、杨思支线等工程，这些项目均为承诺投资项目。募集资金使用上不存在问题。

（五）监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司向三家自来水公司销售原水、向市排水公司提供污水治理业务、委托市中运营公司运营管理和上海自来水建设公司代理建设长江引水三期取水泵房和输水管网工程的关联交易，价格合理，交易公平，属正常交易范围。双方均能严格履行交易合同。该几项关联交易符合《股票上市规则》和建设工程招投标管理的有关规定，信息披露及时、完整，程序规范，没有损害公司和股东的利益。

十、重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

（三）报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重 (%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
上海市城市排水市中	委托运行管理	满足生产合理成本		45,456,254.74	100.00	现金		-9.85%

运营有限公司		收益						
上海自来水建设公司	代理建设工程	满足生产合理成本和收益		89,720,000.00	100.00	现金		

(2)、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
上海市自来水市北有限公司	销售原水	满足生产合理成本和收益	0.42	341,897,577.43	46.74	现金		28.62%
上海市自来水市南有限公司	销售原水	满足生产合理成本和收益	0.42	244,659,623.03	33.44	现金		20.48%
上海浦东威立雅自来水有限公司	销售原水	满足生产合理成本和收益	0.42	144,983,281.38	19.82	现金		12.14%
上海市城市排水有限公司	输送污水	满足生产合理成本和收益	0.4151	278,159,993.00	100.00	现金		28.81%

上述关联交易是本公司必须进行的正常业务范围，经营情况良好，收益稳定，本公司与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。

上述关联交易不影响本公司的独立性。

由于上述交易行为的对方，即上海市自来水市南、市北公司、市排水公司、市中运营公司和上海自来水建设公司均是市城投总公司的全资子公司水务资产经营公司的全资子公司，浦东威立雅自来水有限公司 50%股权由水务资产经营公司持有，而市城投总公司是本公司的控股股东，因此，上述交易行为构成关联交易。

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。

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(七) 担保情况

本年度公司无担保事项。

(八) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 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价值金额为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》。

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内,公司改聘了会计师事务所,公司原聘任上海上会会计师事务所为公司的境内审计机构,支付其上一年度审计工作的酬金共约40万元人民币,截止上一报告期末,该会计师事务所已为本公司提供了12年审计服务。公司现聘任安永大华会计师事务所为公司的境内审计机构,拟支付其年度审计工作的酬金共约40万元人民币。

由于上海上会会计师事务所与本公司的服务合同期限已满,因此,改聘安永大华会计师事务所为本公司2005年度会计报表审计机构。

(十二) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

十一、财务会计报告

审计报告、财务报表、会计报表附注(见附件)

十二、备查文件目录

- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长: 刘强
上海市原水股份有限公司
二〇〇六年四月五日

附件

财务会计报告

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。

(一)、审计报告

审计报告

安永大华业字（2006）第 218 号

上海市原水股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海市原水股份有限公司(以下简称 贵公司)2005 年 12 月 31 日资产负债表和合并资产负债表、2005 年利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，以及 2005 年现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年的经营成果和现金流量。

安永大华会计师事务所

中国注册会计师：袁勇敏 、毛纬文

中国上海长乐路 989 号世纪商贸广场 23 楼

2006 年 4 月 5 日

(二) 财务报表

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	附注		合并		母公司	
	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	1		921,464,574.22	688,987,577.28	895,779,613.73	660,093,227.54
短期投资	2		152,837,334.23	63,379,531.76	152,837,334.23	63,379,531.76
应收票据	3		100,000,000.00		100,000,000.00	
应收股利						
应收利息						
应收账款	4	1	243,052,849.59	125,454,181.14	240,522,319.10	122,890,155.81
其他应收款	5	2	170,461,122.48	158,944,782.62	198,525,433.44	205,221,971.60
预付账款	6		980,000.00	30,000.00	80,000.00	30,000.00
应收补贴款						
存货	7		22,677,094.48	21,965,202.25	5,182,056.40	4,470,164.17
待摊费用	8		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	9	3	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	10		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	10		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	10		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	11		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	12		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	13		200,000,000.00		200,000,000.00	
应付票据						
应付账款	14		9,954,769.81	16,523,265.46	9,944,769.81	16,513,265.46
预收账款	15		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	16		10,085,094.17	8,987,854.04	10,085,094.17	8,987,854.04
应交税金	17		77,164,340.38	72,483,106.21	77,066,346.28	71,984,578.86
其他应交款			6,809.73	3,845.12	5,836.60	3,171.96
其他应付款	18		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）	19		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	20		2,079,195,894.95	2,079,195,894.95	2,079,195,894.95	2,079,195,894.95
盈余公积	21		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	附注		合并		母公司	
	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	23	5	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	23		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）	25		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	24		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）	26	4	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	27		1,041,297.85	8,885,348.47	878,718.27	1,592,532.82
减：营业外支出	28		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	附注		本期数	
	合并	母公司	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	29		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	30		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

合并资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	3,354,513.56	243,761.13	/	/	5,187.53	3,593,087.16
其中：应收账款	2	197,413.00	241,761.13	/	/		439,174.13
其他应收款	3	3,157,100.56	2,000.00	/	/	5,187.53	3,153,913.03
二、短期投资跌价准备合计	4	320,468.24		320,468.24		320,468.24	
基金投资		320,468.24		320,468.24		320,468.24	
其中：股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	31,312,253.68					31,312,253.68
房地产-开发产品		31,312,253.68					31,312,253.68
其中：库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10	35,046,166.80					35,046,166.80
其中：长期股权投资	11	32,740,000.00					32,740,000.00
长期债权投资	12	2,306,166.80					2,306,166.80
五、固定资产减值准备合计	13	33,300,998.97	53,469.08		54,414.15	54,414.15	33,300,053.90
其中：房屋、建筑物	14	30,040.33					30,040.33
管网		28,927,000.00					28,927,000.00
通用设备		765,407.89	53,469.08		54,414.15	54,414.15	764,462.82
专用设备		3,578,550.75					3,578,550.75
机器设备	15						
六、无形资产减值准备合计	16						
其中：专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	103,334,401.25	297,230.21	325,655.77	54,414.15	380,069.92	103,251,561.54

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

母公司资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位：

单位：元 币种：人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	30,483.56	13,994,279.32	/	/	5,187.53	14,019,575.35
其中：应收账款	2	1,413.00	12,717.00	/	/		14,130.00
其他应收款	3	29,070.56	13,981,562.32	/	/	5,187.53	14,005,445.35
二、短期投资跌价准备合计	4	320,468.24		320,468.24		320,468.24	
基金投资		320,468.24		320,468.24		320,468.24	
其中：股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7						
其中：库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10	35,046,166.80					35,046,166.80
其中：长期股权投资	11	32,740,000.00					32,740,000.00
长期债权投资	12	2,306,166.80					2,306,166.80
五、固定资产减值准备合计	13	32,957,488.10					32,957,488.10
其中：房屋、建筑物	14						
管网		28,927,000.00					28,927,000.00
通用设备		451,937.35					451,937.35
专用设备		3,578,550.75					3,578,550.75
机器设备	15						
六、无形资产减值准备合计	16						
其中：专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	68,354,606.70	13,994,279.32	325,655.77		325,655.77	82,023,230.25

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

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	6.85	6.86	0.221	0.221
营业利润	6.32	6.33	0.203	0.203
净利润	6.22	6.23	0.20	0.20
扣除非经常性损益后的净利润	6.16	6.17	0.198	0.198

公司概况

上海市原水股份有限公司(以下简称“本公司”)是 1992 年 7 月 21 日经上海市建设委员会“沪建经(92)第 657 号”文批准,由上海市自来水公司水源厂和月浦水厂长江引水部分组成并改制为股份制企业,在上海市工商行政管理局注册登记并取得营业执照。

本公司于 1992 年 8 月 5 日经中国人民银行上海市分行批准,首次向社会发行人民币普通股 66,243.01 万股。其中,国家股 48,993.01 万股,社会法人股 14,875.32 万股,社会公众股 2,374.68 万股(含内部职工股 450 万股)。

本公司企业法人营业执照注册号为 3100001001078,经营期限为 1992 年 9 月 9 日至不约定期限。法定代表人为刘强。

本公司经济性质为股份有限公司,所属行业:公用事业。

本公司主要经营范围包括:原水供应、自来水开发、污水治理、输送和给水工程建设及排管施工,机电设备制造与安装,技术开发咨询和服务,饮用水及设备,饮用水工程安装及咨询服务。

本公司主要产品和提供的劳务:原水输送、污水输送等。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和会计报表的编制方法

1、会计准则和会计制度

本公司执行国家颁布的企业会计准则、《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4、编制基础记账基础和计价原则

本公司记账基础为权责发生制;计价原则为历史成本

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司持有的期限短(自购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金,价值变动风险很小的投资,确认为现金等价物。

6、短期投资核算方法

短期投资是指能够随时变现并且持有时间不准备超过一年(含一年)的投资,包括股票、债券、基金等凡同时具备期限短(自购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资,确认为现金等价物。

短期投资核算方法(续)

(1) 短期投资计价及其收益确认方法

根据《企业会计准则—投资》规定,短期投资以其初始投资成本,即取得投资时实际支付的全部价款(包括税金、手续费和相关费用)扣除实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利,或已到付息期但尚未领取的债券利息入账。短期证券投资持有期间所收到的股利和利息不确认为投资收益,作为冲减投资成本处理。在处置时,按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期投资损益。

(2)短期投资跌价准备的确认标准及计提方法

短期投资在中期末或年终按成本与市价孰低法计价，市价低于成本的部分确认为跌价准备。具体计提方法为：按单项投资计算并确定所计提的跌价损失准备，并计入当期损益。

7、应收款项坏账损失核算方法

坏账的确认标准为：(1) 坏账的确认标准 ① 因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项；② 因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收账款。以上确实不能收回的应收账款，报经董事会批准后，作为坏账。

坏账损失核算方法 本公司坏账核算采用备抵法。坏账准备的计提范围为应收账款及其他应收款扣除不计提部分的余额。不计提坏账准备的应收款项为应收原水供应款和应收污水处理款以及合并抵消债权。应收对象是受产业支持的公用事业企业，具有收入稳定、资金信誉较好的特点。本公司坏账准备的计提范围为应收账款和其他应收款；本公司按照账龄分析法计提坏账准备。具体方法为：账龄一年以内的，不计提坏账准备；账龄一至二年(含一年)的，按其余余额的 10%计提；账龄二至三年(含二年)的，按其余余额的 15%计提；账龄三至四年的(含三年)，按其余余额的 20%计提；账龄四至五年(含四年)的，按其余余额的 30%计提；账龄在五年以上(含五年)的，按其余余额的 100%计提。

8、存货核算方法

(1)存货的分类

存货是指本公司在正常生产经营过程中持有以备出售的产成品或商品，或者为了出售仍然处在生产过程中的在产品，或者将在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料物料等。本公司存货分类为：备品备件、库存商品、低值易耗品和房地产开发产品。

(2)取得存货入账价值的确定方法

各种存货按取得时的实际成本记账。

(3)发出存货的计价方法

存货中原材料日常核算采用计划成本法，月末按上月材料成本差异率，将发出存货的计划成本调整为实际成本。其他存货的日常核算采用实际成本方法，产成品的发出采用加权平均法计价。

(4)低值易耗品的摊销方法

低值易耗品和包装物按领用时一次摊销法摊销。

(5)公共配套设施费用的核算方法

①不能有偿转让的公共配套设施：按受益比例定标准分配计入商品房成本。

② 能有偿转让的公共配套设施设备：以各配套设施项目独立作为成本核算对象，归集所发生的成本。

(6)出租开发产品及周转房的摊销方法

按房屋建筑物的估计经济使用年限、折旧年限采用直线法计算月摊销额，计入出租开发产品的经营成本费用。

(7)存货跌价损失准备的确认标准和计提方法

存货跌价损失准备的确认标准：由于存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本不可收回的部分，应提取存货跌价准备，母公司所属非独立核算单位专供修理用的库存备品、备件不计提存货跌价准备；

存货跌价准备计提方法：本公司采用存货成本与可变现净值孰低的原则计提跌价准备，并按单个存货项目成本高于其可变现净值的差额确定计提金额并计入当期损益；

存货可变现净值按企业在正常生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定；

开发产品的跌价准备确认标准和计提方法：按周边楼盘(可比较)的市场售价，结合企业开发商品、开发成本的层次、朝向、房型等因素，确定预计售价，如预计售价低于成本则按其差价对其计提跌价准备。

9、长期投资核算方法

(1)长期股权投资计价和收益确认方法：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资按其初始投资成本入账，即投资时实际支付的全部价款。

本公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；投资企业对被投资单位具有控制、共同控制或者重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

(2) 股权投资差额的摊销方法和期限：对外长期股权投资采用权益法核算时，其取得成本大于其在被投资企业所有者权益中所占份额之间的差额，计入长期股权投资差额，并按照投资期限平均摊销计入损益。对于取得成本小于其在被投资企业所有者权益中所占份额之间的差额，如相应的投资是在 2003 年 3 月 17 日以前发生的，则计入长期股权投资差额，并按照投资期限平均摊销计入损益；如相应的投资是在 2003 年 3 月 17 日或其以后发生的，则计入资本公积。2004 年 5 月 28 日及其以后对被投资企业的追加投资所形成的股权投资差额，如借贷方向与初次投资所形成的股权投资差额不同，则首先抵减初次投资所形成的股权投资差额(或其所形成的资本公积准备项目)的余额，对于追加投资所形成的股权投资差额大于初次投资所形成的股权投资差额余额的差额，再按照上述原则处理。

(3) 长期债权投资的计价及收益确认方法：按其初始投资成本，即取得时实际支付的全部价款(包含支付的税金、手续费等各项附加费用)扣除实际支付的分期付息债券价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记账，并按权责发生制原则按期计提利息，并计入投资收益。

(4) 长期债券投资溢价和折价的摊销方法：在债券购入后至到期日止的期间内按直线法，于确认相关债券利息收入的同时摊销。

(5) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：采用逐项计提的方法。本公司对被投资单位由于市价持续下跌或被投资单位经营情况变化等原因，导致其可收回金额低于长期股权投资账面价值时，按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。长期投资减值准备的计提和冲回额通常计入当年度损益，但 2004 年 5 月 28 日及其以后针对以权益法核算的长期股权投资所计提的长期投资减值准备，如该项长期股权投资存在对应的股权投资差额的，则应当依据财政部“关于执行《企业会计制度》和相关会计准则有关问题解答(四)”(财会[2004]3 号)的规定，首先全部或者部分转销股权投资差额(或其所形成的资本公积准备项目)的余额，在此基础上确定应计入当期损益的减值准备计提额。

10、委托贷款核算方法

(1) 委托贷款的计价和利息确认方法：委托贷款最初按实际委托贷款金额入账。并按期计提利息，计入损益，即在各会计期末，按照规定利率计提应收利息，相应增加委托贷款的账面价值。计提的利息如到期不能收回，则停止计提利息，并冲回原已计提的利息。

(2) 委托贷款减值准备的确认标准和计提方法：期末本公司对委托贷款本金进行全面检查，如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，则计提相应的减值准备，计入损益。

11、固定资产计价和折旧方法及减值准备的计提方法

(1) 固定资产计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，直线法(年限平均法)提取折旧。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10-45	4	9.6-2.1
专用设备	20-25	4	4.8-3.84
通用设备	6-28	4	16-3.42
管网	25	4	3.84

1) 固定资产标准为：固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有；②使用期限超过 1 年；③单位价值较高。具体标准为：①使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；②单位价值在 2,000 元以上，并且使用期超过 2 年的，不属于生产、经营主要设备的物品。

2) 固定资产分类为：房屋建筑物、专用设备、通用设备和管网。

3) 固定资产折旧：采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值(原值的 4%)制定其折旧率对于房屋、建筑物的账面成本中所包含的土地使用权价值，如果土地使

用权的预计使用年限高于房屋、建筑物的预计使用年限的，在预计该项房屋、建筑物的净残值时，考虑该项因素，并作为净残值预留，相应调整折旧率和净残值。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；如果已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复，则按照该项固定资产恢复后的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

(2) 减值准备的计提方法：

固定资产计价和减值准备的确认标准、计提方法：固定资产按实际成本或确定的价值入账。每年末/中期报告期终了，对固定资产逐项进行检查，将由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因导致的可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。当存在下列情况之一时，则按照该项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用且已无转让价值的固定资产；②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产；④已遭毁损，以致不再具有使用价值和转让价值的固定资产；⑤其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

12、在建工程核算方法

(1) 在建工程计价：按实际发生的支出入账，并在达到预定可使用状态时，按工程的实际成本确认为固定资产。在建工程按实际发生的支出入账，并在达到预定可使用状态时，按工程的实际成本确认为固定资产。每年末/中期报告期终了，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备，计入当期损益。在建工程减值准备按单项资产计提。

(2) 在建工程减值准备的确认标准、计提方法：在建工程减值准备按单项资产计提，本公司于期末或者至少于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，并存在下列一项或若干项情况的，计提在建工程减值准备：①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已经发生减值的情况。

13、无形资产计价及摊销方法

(1) 无形资产的计价

无形资产按购入时实际支付的价款和投资各方确认的价值计价。

(2) 无形资产的摊销方法和摊销年限

自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限与法律规定的有效年限三者中的最短者平均摊销(如合同未规定受益年限，法律也未规定有效年限，则摊销年限最长不超过 10 年)。

资产类别	估计的经济使用年限
土地使用权	50 年

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法

无形资产减值准备按单项项目计提，于每年年末或中期报告期终了，检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，计提减值准备，计入当期损益。无形资产减值准备计提和转回后，相关无形资产的剩余摊销年限和年摊销额也需要根据无形资产的账面价值等因素重新确定。

14、开办费长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按各项目受益期平均摊销；筹建期间内发生的费用，先在“长期待摊费用”中归集，在开始生产经营的当月一次计入开始生产经营当月的损益。

15、借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

依照《企业会计准则—借款费用》的规定，为购建固定资产所借入的专门借款，发生的利息、折价或溢价的摊销 费用和汇兑差额，在同时符合以下条件时予以资本化，计入该项资产的成本：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

因安排专门借款而发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化；其他辅助费用于发生当期确认为费用。若辅助费用的金额较小，于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

每一会计期间的利息资本化金额根据至当年末止购建固定资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。但是利息和折价或溢价摊销的资本化金额不超过当期专门借款实际发生的利息和折价或溢价的摊销金额。

16、收入确认原则

(1) 销售商品：本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务：在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认劳务收入；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，按完工百分比法，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权：利息收入，按使用现金的时间和适用利率计算确定；发生的使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足：①与交易相关的经济利益能够流入本公司，②收入的金额能够可靠地计量。

17、所得税的会计处理方法

本公司采用应付税款法。

18、合并会计报表合并范围的确定原则及合并会计报表的编制方法：

本公司合并范围及所采用的会计方法：根据财政部财会字[1995]11号《关于印发的通知》和财会二字[96]2号《关于合并报表合并范围请示的复函》等文件的规定，以本公司和纳入合并范围的子公司 2005 年度会计报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时，本公司的重大内部交易和资金往来均互相抵销。

本公司在编制合并会计报表时，对下属企业编制的 2005 年度的个别会计报表，已按《企业会计制度》及其补充规定和本公司统一会计政策进行了调整及重新表述。

19、未确认投资损失

根据财政部财会函字[1999]10号《关于资不抵债公司合并会计报表问题请示的复函》，在长期投资采用权益法时，如果被投资单位发生亏损，投资企业应按持股比例计算应承担的份额，并冲减长期股权投资的账面数，以长期股权投资减计至零为限。其未确认的被投资单位亏损额，在编制合并报表时，在合并会计报表的“未分配利润”项目上增设“减：未确认的投资损失”项目；同时在利润及利润分配表的“少数股东损益”项目下增设“加：未确认的投资损失”项目。这两个项目反映母公司未确认的子公司的投资亏损额。

20、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

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，与原预估值金额差异为 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。

(3) 会计差错更正

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

(四) 税项

1、主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	13
营业税	营业额	5
城建税	营业税额、增值税额	7
企业所得税	应纳税所得额	15
教育费附加	营业税额、增值税额	3
河道管理费	营业税额、增值税额	1

2、其他说明：

*1：根据国税发【1993】151 号有关增值税部分货物征税范围注释的规定销售原水收入免征增值税；

根据财税【2001】97 号有关财政部、国家税务总局关于污水处理有关增值税政策的通知规定污水处理收入免征增值税；上海市原水股份有限公司饮用水分公司销售纯水按照 13%缴纳增值税。

*2：根据《中华人民共和国营业税暂行条例》上海市原水股份有限公司销售原水收入和污水处理收入免征营业税。

(五) 控股子公司及合营企业

单位：元 币种：人民币

单位名称	注册地	法定代 表人	注册资本	经营范围	投资额	权益比例 (%)		是否 合并
						直 接	间 接	
海南原水房地产开发经营公司	海南海口市沿江五路	纪得纯	20,000,000.00	房地产开发	20,000,000.00	100		是
上海原水房地产开发经营公司	北艾路 1540 号	丘柏华	15,000,000.00	房地产开发	15,000,000.00	100		是
上海原水工贸公司	北艾路 1540 号	吴守培	5,000,000.00	金属、化工、建材	5,000,000.00	100		是

合并报表范围发生变更的内容和原因
本公司 2005 年度合并报表范围无变化

(六) 合并会计报表附注：

1、货币资金：

单位：元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金：		
人民币	100,000.17	47,714.35
银行存款：		
人民币	921,074,519.85	687,493,598.84
其他货币资金：		
人民币	290,054.20	1,446,264.09
合计	921,464,574.22	688,987,577.28

银行存款年末余额中有定期存款人民币 8,000,000.00 元，存款期限为 2005 年 5 月 9 日至 2006 年 5 月 9 日。

2、短期投资：

(1) 短期投资分类

单位：元 币种：人民币

项目	期初数			期末数			期末市价总额
	帐面余额	跌价准备	帐面净额	帐面余额	跌价准备	帐面净额	
股权投资合计				72,873,149.48		72,873,149.48	76,608,973.32
其中：股票投资				72,873,149.48		72,873,149.48	76,608,973.32
基金投资	63,700,000.00	320,468.24	63,379,531.76	79,964,184.75		79,964,184.75	82,434,406.88
合计	63,700,000.00	320,468.24	63,379,531.76	152,837,334.23		152,837,334.23	159,043,380.20

(2) 短期股票投资

单位：元 币种：人民币

股票名称	投资比例 (%)	股份性质	股票数量	投资金额	期末每股市价	期末市价总额	帐面净额	期末市价资料来源
宝钢股份	0.10	流通股	18,594,441	72,873,149.48	4.12	76,608,973.32	72,873,149.48	2005/12/30 上证报
合计	/	/	18,594,441	72,873,149.48	/	76,608,973.32	72,873,149.48	/

3、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数
商业承兑汇票	100,000,000.00
合计	100,000,000.00

年末无用于质押的商业承兑汇票；年末应收商业承兑汇票中应收关联方余额为人民币 100,000,000.00 元

4、应收账款：

(1) 应收账款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	240591684.39	98.81		125129464.14	99.59	
一至二年	2378209.33	0.98	225044.13			

二至三年				14130.00	0.01	1413.00
三年以上	522130.00	0.21	214130.00	508000.00	0.40	196000.00
合计	243492023.72	100	439174.13	125651594.14	100	197413.00

(2) 应收帐款坏帐准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	期末余额
应收帐款坏帐准备	197,413.00	241,761.13	439,174.13

(3) 应收账款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
前五名欠款单位合计及比例	242,629,363.50	99.65	125,651,594.14	99.83

(4) 应收帐款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
上海市自来水市北有限公司	不存在控制关系的关联方	16,045,021.97	1年以内	原水销售
上海市自来水市南有限公司	不存在控制关系的关联方	68,286,039.70	1年以内	原水销售
上海浦东威立雅自来水有限公司	不存在控制关系的关联方	40,363,489.43	1年以内	原水销售
上海市城市排水有限公司	不存在控制关系的关联方	115,700,000.00	1年以内	污水输送
合计	/	240,394,551.10	/	/

(5) 本报告期应收帐款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

5、其他应收款:

(1) 其他应收款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	14,268,453.16	8.22		2,742,961.40	1.69	
一至二年	23,500.00	0.01	2,350.00	156,170,541.78	96.34	8,130.56
二至三年	156,089,237.18	89.91	0.15			
三年以上	3,233,845.17	1.86	3,151,562.88	3,188,380.00	1.97	3,148,970.00
合计	173,615,035.51	100.00	3,153,913.03	162,101,883.18	100.00	3,157,100.56

(2) 其他应收款坏帐准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			转回数	合计	
其他应收款坏帐准备	3,157,100.56	2,000.00	5,187.53	5,187.53	3,153,913.03

(3) 其他应收款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例	金额	比例
前五名欠款单位合计及比例	172,189,641.48	99.18	159,776,262.58	98.57

(4) 其他应收款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
上海自来水建设有限公司	不存在控制关系的关联方	156,089,236.18	2-3年	黄浦江上游引水二期工程竣工决算应收款
青草沙水库工程工程款	客户	12,461,000.00	1年以内	垫付工程款
海南极宝房地产开发有限公司	客户	3,083,530.00	3年以上	借款
合计	/	171,633,766.18	/	/

(5) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

6、预付帐款:

(1) 预付帐款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	980,000.00	100.00	30,000.00	100.00
一至二年				
二至三年				
三年以上				
合计	980,000.00	100.00	30,000.00	100.00

(2) 预付帐款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
前五名欠款单位合计及比例	980,000.00	100.00	30,000.00	100.00

(3) 预付帐款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
凝思信息技术有限公司	客户	900,000.00	1年以内	购物
ABB 北京分公司	客户	80,000.00	1年以内	购物
合计	/	980,000.00	/	/

(4) 本报告期预付帐款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

7、存货:

(1) 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	349,485.79		349,485.79	273,333.37		273,333.37
低值易耗品	1,438.00		1,438.00	49,600.85		49,600.85
房地产项目-开发产品	48,533,958.39	31,312,253.68	17,221,704.71	48,533,958.39	31,312,253.68	17,221,704.71
备品备件	5,104,465.98		5,104,465.98	4,420,563.32		4,420,563.32
合计	53,989,348.16	31,312,253.68	22,677,094.48	53,277,455.93	31,312,253.68	21,965,202.25

存货可变现净值根据预计售价或预计售价减去预计完工成本以及销售所必须的费用后的可收回价值确定。存货年末余额中无作为债务担保的存货。

房地产项目	地址	竣工时间	年初数	本期增加	本期减少	年末数
-开发产品						
嘉海花园	海南省三亚市	1996年12月	40,384,847.78			40,384,847.78
制造局路	制造局路208弄	1998年10月	3,485,292.90			3,485,292.90
庆宁寺	金桥路188号	1993年12月	3,151,484.56			3,151,484.56
共和新路仓库	共和新路619号	1998年09月	1,512,333.15			1,512,333.15
合计			48,533,985.39			48,533,985.39

	年初数	跌价准备			合计	年末数
		本年增加	本年减少	其他原因转出数		
			因资产价值回升转回数			
嘉海花园	28,223,375.78					28,223,375.78
制造局路	1,120,134.18					1,120,134.18
庆宁寺	1,528,677.32					1,528,677.32
共和新路仓库	440,066.40					440,066.40
合计	31,312,253.68					31,312,253.68

8、待摊费用：

单位：元 币种：人民币

类别	期初数	本期增加数	本期摊销数	期末数	期末结存原因
养路费	51,677.00	70,787.00	51,677.00	70,787.00	受益期跨年度
其他		27,782.05		27,782.05	受益期跨年度
合计	51,677.00	98,569.05	51,677.00	98,569.05	/

9、长期投资：

(1) 长期股权投资分类

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股票投资	86,438,022.33			86,438,022.33
对联营公司投资	5,203,083.49	-2,955,304.38	2,247,779.11	
其他股权投资	844,568,772.32		61,023,499.36	783,545,272.96
合计	936,209,878.14	-2,955,304.38	63,271,278.47	869,983,295.29
减：长期股权投资减值准备	32,740,000.00			32,740,000.00
长期股权投资净值合计	903,469,878.14	-2,955,304.38	63,271,278.47	837,243,295.29

(2) 长期股票投资

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	股份类别	股票数量	占被投资公司注册资本比例 (%)	初始投资成本	投资金额	减值准备	帐面净额	期末市价	期末市价总额
巴士股份	法人股	33,264,000	4.58	30,528,000.00	30,528,000.00		30,528,000.00		
莱福股份	法人股	1,300,000	2.67	2,740,000.00	2,740,000.00	2,740,000.00			
海南高速	法人股	355,000	0.036	960,275.00	960,275.00		960,275.00		
G界龙	限售流通股	149,500	0.134	433,550.00	433,550.00		433,550.00	3.93	587,535.00

G 申地铁	限售流通股	46,305,411	9.70	51,544,477.33	51,544,477.33		51,544,477.33	5.38	249,123,111.18
申达股份	法人股	162,624	0.031	231,720.00	231,720.00		231,720.00		
合计	/		/	86,438,022.33	86,438,022.33	2,740,000.00	83,698,022.33	/	249,710,646.18

(3) 对子公司、合营企业和联营企业投资的情况

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	与母公司关系	占被投资公司注册资本比例 (%)	投资期限	投资成本	追加投资额	期初余额	本期增减额	分得的现金红利	累计增减额	期末余额	核算方法
上海众毅工业控制技术有限公司	对联营企业投资	40	2000-06-01~2010-05-30	800,000.00	1,200,000.00	2,172,204.98	-2,172,204.98		-2,000,000.00		权益法
上海原水空间膜技术有限公司	对联营企业投资	40	2002-05-28~2012-05-27	4,000,000.00		3,030,878.51	-3,030,878.51		-4,000,000.00		权益法

(4) 其他股权投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	占被投资公司注册资本比例 (%)	投资期限	投资成本	追加投资额	期初余额	本期增减额	分得的现金红利	累计增减额	期末余额	核算方法
上海管道纯净水有限责任公司	10	1996-08-20~2011-08-19	1,878,436.00		1,878,436.00				1,878,436.00	成本法
上海巴士电车有限公司	10	1999-06-01~	22,000,000.00		22,000,000.00	-2,200,000.00		-2,200,000.00	19,800,000.00	成本法
上海建富投资有限公司	20	2000-10-11~2020-10-10	30,000,000.00		30,000,000.00				30,000,000.00	成本法
上海邦联科技实业有限公司	7.64	2001-12-04~2021-12-03	45,200,000.00		45,200,000.00				45,200,000.00	成本法
东方基金管理有限责任公司	18	2003-03-18~2053-03-17	18,000,000.00		18,000,000.00				18,000,000.00	成本法
上海华丰环宇绒线有限公司	10	2000-04-10~2010-04-09	1,000,000.00		1,000,000.00				1,000,000.00	成本法
上海原水环保实业发展有限公司	20	2003-03-07~2013-03-06	1,000,000.00		1,000,000.00				1,000,000.00	成本法
上海新建设发展有限公司	15.50	2000-04-30~2017-04-30	1,000,000,000.00		725,490,336.32	-58,823,499.36	71,176,500.64	-333,333,163.04	666,666,836.96	成本法

被投资单位名称	减值准备	
	期初数	期末数
上海建富投资有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00

根据本公司 2000 年度与上海市城市建设投资开发总公司签订的一系列转让协议,对上海新建设发展有限公司投资成本为 10 亿元,投资期限为 17 年。每年固定投资回报为 7,117.65 万元,另收回投资成本 5,882.35 万元,合计每年收回投资 1.3 亿元。年末已全额收到现金。

(5) 长期债权投资分类

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他债权投资	2,306,166.80			2,306,166.80
合计	2,306,166.80			2,306,166.80
减:长期债权投资减值准备	2,306,166.80			2,306,166.80
长期债权投资净值合计				

(6) 累计投资占期末净资产的比例 14.43%

10、固定资产:

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	5,371,223,848.08	76,499,129.89	11,548,528.20	5,436,174,449.77
其中:房屋及建筑物	1,147,280,078.21	3,917,072.75	1,695,904.33	1,149,501,246.63
机器设备				
电子设备				
运输设备				
专用设备	423,956,284.83	34,492,423.07	9,668,736.62	448,779,971.28
通用设备	394,222,897.30	37,383,976.75	183,887.25	431,422,986.80
管网	3,405,764,587.74	705,657.32		3,406,470,245.06
二、累计折旧合计:	1,524,165,431.16	229,023,587.03	7,165,309.94	1,746,023,708.25
其中:房屋及建筑物	300,117,840.92	42,885,797.77	206,423.75	342,797,214.94
机器设备				
电子设备				
运输设备				
专用设备	201,163,907.56	31,347,041.47	6,838,597.71	225,672,351.32
通用设备	146,695,732.32	23,083,577.79	120,288.48	169,659,021.63
管网	876,187,950.36	131,707,170.00		1,007,895,120.36
三、固定资产净值合计	3,847,058,416.92			3,690,150,741.52
其中:房屋及建筑物	847,162,237.29			806,704,031.69
机器设备				
电子设备				
运输设备				
专用设备	222,792,377.27			223,107,619.96
通用设备	247,527,164.98			261,763,965.17
管网	2,529,576,637.38			2,398,575,124.70
四、减值准备合计	33,300,998.97	53,469.08	54,414.15	33,300,053.90
其中:房屋及建筑物	30,040.33			30,040.33
机器设备				
电子设备				
运输设备				
专用设备	3,578,550.75			3,578,550.75
通用设备	765,407.89	53,469.08	54,414.15	764,462.82

管网	28,927,000.00			28,927,000.00
五、固定资产净额合计	3,813,757,417.95			3,656,850,687.62
其中：房屋及建筑物	847,132,196.96			806,673,991.36
机器设备				
电子设备				
运输设备				
专用设备	219,213,826.52			219,529,069.21
通用设备	246,761,757.09			260,999,502.35
管网	2,500,649,637.38			2,369,648,125.70

期末固定资产的账面价值中：

暂时闲置的固定资产净额

已提足折旧仍继续使用的固定资产净额 49,243.32

已报废和准备处置的固定资产净额

公司年末无融资租入固定资产和经营租赁租出固定资产。

固定资产及累计折旧本期增减变动原因分析

① 固定资产原值

年初数 5,371,223,848.08

本年增加：

外购 2,117,618.82

自行建造(在建工程转入) 74,381,511.07

本年增加小计 76,499,129.89

本年减少：

报废和出售 11,548,528.20

本年减少小计 11,548,528.20

年末数 5,436,174,449.77

② 累计折旧

年初数 1,524,165,431.16

本年增加：

计提 229,023,587.03

本年增加小计 229,023,587.03

本年减少：

报废和出售 7,165,309.94

本年减少小计 7,165,309.94

年末数 1,746,023,708.25

11、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
变压器油中融解气体检测装置	187,498.00		187,498.00	
合计	187,498.00		187,498.00	

12、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	249,289,236.14		249,289,236.14	177,397,337.56		177,397,337.56

(1) 在建工程项目变动情况:

单位:元 币种:人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	工程投入占预算比例	工程进度	利息资本化率	利息资本化金额	资金来源	期末数
长江引水三期取水泵房和输水管网工程	578,490,000.00	112,585,225.00	184,668,019.24	80,000,000.00		37.55	50	5.022	2,549,990.50	部分银行贷款,其余自有资金	217,253,244.24
生物预处理	48,000,000.00	40,843,244.73	6,465,053.00		47,308,297.73	98.56	100			自有资金	
严桥35KV高配更改	16,160,000.00	15,321,050.83		217,731.49	15,103,319.34	94.38	100			自有资金	
更改项目	30,000,000.00	5,319,852.00	19,148,392.78		10,263,961.00	66.67	70			自有资金	14,204,283.78
严桥35KV电气安装	1,300,000.00	1,219,446.00			1,219,446.00	93.85	100			自有资金	
金川支线工程	600,000,000.00	735,000.00				0.12	5			部分银行贷款,其余自有资金	735,000.00
财务电算化升级工程	600,000.00	493,740.00		121,500.00		61.66	85			自有资金	372,240.00
预付购房款	500,000.00	486,487.00			486,487.00	98.00	100			自有资金	
宝钢水库借水泵房	310,000.00	306,292.00		306,292.00		98.71	100			自有资金	
临江新高配改造前期	100,000.00	87,000.00		87,000.00		87	100			自有资金	
临江新泵房改造	21,000,000.00		9,921,470.42			47.24	70			自有资金	9,921,470.42
黄浦江一期停役改造	48,000,000.00		6,179,997.70			12.88	30			自有资金	6,179,997.70
严桥泵站	150,000.00		133,000.00			88.66	95			自有资	133,000.00

本部 局域网改 造	990,000.00		490,000.00			49.50	70			金 自有 资金	490,000.00
大修 理项目	11,000,000.00		10,815,499.70	10,815,499.70		98.36	100			自有 资金	
合计	1,356,600,000.00	177,397,337.56	237,821,432.84	91,548,023.19	74,381,511.07	/	/	/	2,549,990.50	/	249,289,236.14

13、无形资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准 备	帐面净额	帐面余额	减值准 备	帐面净额
无形资产	183,931,613.17		183,931,613.17	188,172,976.01		188,172,976.01

(1) 无形资产变动情况：

单位：元 币种：人民币

种类	取得方 式	实际成本	期初数	本期转出	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊 销期限
土地使 用权	购入	197,792,651.83	188,172,976.01	282,282.00	3,959,080.84	13,861,038.66	183,931,613.17	46
合计	/	197,792,651.83	188,172,976.01	282,282.00	3,959,080.84	13,861,038.66	183,931,613.17	/

年末上述资产的产权过户手续尚在办理中

14、短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	200,000,000.00	
合计	200,000,000.00	

本公司短期借款年末余额中人民币 100,000,000.00 元系未到期已贴现的商业承兑汇票。

15、应付帐款：

(1) 应付帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	9,954,769.81	100	16,523,265.46	100
一至二年				
二至三年				
三年以上				
合计	9,954,769.81	100	16,523,265.46	100

(2) 应付帐款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
供电局	客户	9,078,564.30	1年以内	12月份电费,次年支付
合计	/	9,078,564.30	/	/

没有应付给持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。年末应付账款中无应付关联方款项。

应付账款年末余额中人民币无账龄在三年以上的款项。

16、预收帐款：

(1) 预收帐款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	1,994,527.12	99.82	131,111.12	97.35
一至二年				
二至三年			3,570.00	2.65
三年以上	3,570.00	0.18		
合计	1,998,097.12	100	134,681.12	100

(2) 预收帐款主要单位

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
客户	客户	1,950,000.00	1年以内	预收购房款
合计	/	1,950,000.00	/	/

没有预收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。年末预收账款中无预收关联方款项。年末预收账款中账龄为 1 年以上金额为人民币 3,570.00 元。

17、应付工资：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
奖金	1,004,340.88		年终奖,次年1月支付
合计	1,004,340.88		/

18、应付福利费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
结余	4,073,536.92	1,781,377.55	结转次年使用
合计	4,073,536.92	1,781,377.55	/

19、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
国家股			
法人股	9,919,576.93	8,822,336.80	历年未支付之现金红利
个人股	165,517.24	165,517.24	历年未支付之现金红利
合计	10,085,094.17	8,987,854.04	/

20、应交税金：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	-3,104.49	9,841.17	销售额的 13%
营业税	119,950.06	85,253.95	营业额的 5%
所得税	77,039,259.36	72,381,533.70	应纳税所得额的 15%
个人所得税			
城建税	8,235.45	6,477.39	应纳营业税额、增值税额的 7%
合计	77,164,190.38	72,483,106.21	/

21、其他应交款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	费率说明
教育费附加	5,445.56	2,776.02	应纳营业税、增值税的 3%
河道管理费	741.15	446.08	应纳营业税、增值税的 1%
堤防维护费	479.24	479.24	应纳营业税、增值税的 1%
义务兵优待金	143.78	143.78	应纳营业税、增值税的 0.30%
合计	6,809.73	3,845.12	

22、其他应付款：

(1) 其他应付款帐龄

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
一年以内	117,115,805.93	69.72	127,100,609.75	71.42
一至二年				

二至三年				
三年以上	50,863,187.09	30.28	50,863,187.09	28.58
合计	167,978,993.02	100	177,963,796.84	100

(2) 若有帐龄超过三年的大额应付款项, 应说明未支付的原因:
三年以上金额为人民币 50,863,187.09 元, 其内容主要为将来需支付的暂欠款。

(3) 对于金额较大的款项, 应说明其性质和内容:

债权人名称	年末余额	性质或内容
以前年度应付税费	32,029,425.29	应付税费
法人股转让费	17,053,963.79	1997 年配股转让费
临江取水工程款	16,745,949.35	工程款
应付国债转贷资金利息	15,725,416.66	国债转贷资金利息
上海市城市排水市中运营有限公司	12,794,298.76	污水处理费

(4) 其他应付款的说明:
年末其他应付款中应付关联方款项为人民币 12,794,298.76 元。

23、股本:

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						1,884,395,014	100

24、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	2,079,195,894.95			2,079,195,894.95
合计	2,079,195,894.95			2,079,195,894.95

25、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	419,079,191.70	37,715,626.97		456,794,818.67
法定公益金	170,033,717.05	18,857,813.48		188,891,530.53
任意盈余公积	31,764,297.53			31,764,297.53
合计	620,877,206.28	56,573,440.45		677,450,646.73

26、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
净利润	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
其他转入		134,805.08
减：提取法定盈余公积	37,715,626.97	42,060,880.70
提取法定公益金	18,857,813.48	21,030,440.35
应付普通股股利	188,439,501.40	94,219,750.70
未分配利润	1,425,578,838.56	1,293,477,167.41

2004 年年报所披露的年末未分配利润额 1,227,348,248.20
 主要会计政策、会计估计的变更及重大会计差错更正调整 66,128,919.21
 调整后 2004 年初未分配利润 1,293,477,167.41

27、主营业务收入及主营业务成本：

(1) 分行业主营业务

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
原水销售	731,540,481.84	449,018,198.23	722,185,561.86	382,794,359.81
污水处理	278,159,993.00	145,242,194.70	242,338,000.00	138,153,119.62
房地产销售			3,019,330.00	2,816,569.69
商品贸易	903,092.62	905,542.83	2,338,267.07	2,307,756.75
计算机开发及销售			1,571,934.91	39,666.68
其中：关联交易	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
合计	1,010,603,567.46	595,165,935.76	971,453,093.84	526,111,472.55
抵消后合计	1,010,603,567.46	595,165,935.76	971,453,093.84	526,111,472.55

(2) 分产品主营业务

单位:元 币种:人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
原水供应	731,540,481.84	449,018,198.23	722,185,561.86	382,794,359.81
污水处理	278,159,993.00	145,242,194.70	242,338,000.00	138,153,119.62
其中:关联交易	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
合计	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
抵消后合计	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43

(3) 分地区主营业务

单位:元 币种:人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海	1,010,603,567.46	595,165,935.76	971,453,093.84	526,111,472.55
其中:关联交易	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
合计	1,010,603,567.46	595,165,935.76	971,453,093.84	526,111,472.55
抵消后合计	1,010,603,567.46	595,165,935.76	971,453,093.84	526,111,472.55

本年度本公司向前五名客户的收入总额为 1,010,603,567.46 元, 占本公司全部销售收入比例的 100.00%。

28、主营业务税金及附加:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税		201,832.60	营业额的 5%
城建税	195.97	15,794.51	营业税、增值税的 7%
教育费附加	98.85	6,769.34	营业税、增值税的 3%
河道管理费		1,986.05	营业税、增值税的 1%
义务兵优待金		83.66	营业税、增值税的 0.30%
堤防维护费		263.82	营业税、增值税的 1%
合计	294.82	226,729.98	/

29、财务费用:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
利息支出	7,931,288.98	3,942,079.10
减: 利息收入	6,102,258.81	3,924,048.67
汇兑损失		
减: 汇兑收益		
其他	165,295.63	11,011.24
合计	1,994,325.80	29,041.67

30、投资收益：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
短期投资收益	7,264,093.54	19,418,090.35
其中：股票投资收益	248,712.07	18,628,869.30
短期投资收益跌价准备	320,468.24	-320,468.24
其他短期投资收益	6,694,913.23	1,109,689.29
长期投资收益	73,796,124.38	46,064,642.00
其中：按权益法确认收益	-2,955,304.38	-1,407,646.85
按成本法核算的被投资单位分派利润	5,917,452.30	6,266,825.00
股权投资转让收益	-342,524.18	28,963.21
长期投资收益减值准备		-30,000,000.00
其他长期投资收益	71,176,500.64	71,176,500.64
合计	81,060,217.92	65,482,732.35

根据本公司 2000 年度与上海市城市建设投资开发总公司签订之一系列转让协议，对上海新建设发展有限公司投资成本为 10 亿元，投资期限为 17 年。每年固定投资回报为 7,117.65 万元，另收回投资成本 5,882.35 万元，合计每年收回投资 1.3 亿元。年末已全额收到现金。上述投资收益汇回不存在重大限制。

31、营业外收入：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
固定资产情理收益	1,701.88	7,732,677.01
赔款收入		907,883.00
处置无形资产净收益	878,718.27	178,256.46
其他	160,877.70	66,532.00
合计	1,041,297.85	8,885,348.47

32、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
处置固定资产净损失	3,929,246.52	2,922,578.39
捐赠支出		80,000.00
罚款	1,000.00	165.00
滞纳金	3.73	100.00
其他	69,955.83	
合计	4,000,206.08	3,002,843.39

33、所得税：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
	70,267,386.62	72,971,282.75
合计	70,267,386.62	72,971,282.75

34、收到的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利息收入	6,102,258.81
收回代垫款	80,383,434.28
合计	86,485,693.09

35、支付的其他与经营活动有关的现金

单位:元 币种:人民币

项目	金额
管理费用	13,007,437.26
手续费	165,295.63
合计	43,344,314.20

(七) 母公司会计报表附注:

1、应收账款:

(1) 应收账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	240394551.10	99.94		122877438.81	99.99	
一至二年	127768.00	0.05				
二至三年				14130.00	0.01	1413.00
三年以上	14130.00	0.01	14130.00			
合计	240536449.10	100	14130.00	122891568.81	100	1413.00

(2) 应收帐款坏帐准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	期末余额
应收帐款坏帐准备	1,413.00	12,717.00	14,130.00

(3) 应收账款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
前五名欠款单位合计及比例	240,522,319.10	99.99	127,877,438.81	99.99

(4) 应收帐款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因
上海市市北自来水有限公司	不存在控制关系的关联方	16,045,021.97	1年以内	原水销售
上海市自来水市南有限公司	不存在控制关系的关联方	68,286,039.70	1年以内	原水销售

上海浦东威立雅自来水有限公司	不存在控制关系的关联方	40,363,489.43	1年以内	原水销售
上海市城市排水有限公司	不存在控制关系的关联方	115,700,000.00	1年以内	污水处理
合计	/	240,394,551.10	/	/

(5) 本报告期应收帐款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

2、其他应收款:

(1) 其他应收款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	56,332,326.44	26.51	13,981,562.32	49,020,150.38	23.88	
一至二年	3,500.00		350	156,170,541.78	76.09	8,130.56
二至三年	156,089,237.18	73.44	0.15			
三年以上	105,815.17	0.05	23,532.88	60,350.00	0.03	20,940.00
合计	212,530,878.79	100	14,005,445.35	205,251,042.16	100	29,070.56

(2) 其他应收款坏帐准备变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			转回数	合计	
其他应收款坏帐准备	29,070.56	13,981,562.32	5,187.53	5,187.53	14,005,445.35

(3) 其他应收款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	210,794,774.86	99.18	204,199,613.40	99.49

(4) 其他应收款主要单位

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因	计提坏帐金额	计提坏帐原因
上海自来水建设有限公司	不存在控制关系的关联方	156,089,236.18	2-3年	黄浦江上游引水二期工程竣工决算应收款		
海南原水房地产开发经营公司	存在控制关系的关联方	27,919,488.65	1年以内	往来款	13,981,562.32	资不抵债
上海原水房地产开发经营公司	存在控制关系的关联方	13,991,174.73	1年以内	往来款		
青草沙水库工程前期款		12,461,000.00	1年以内	垫付工程款		
合计	/	210,460,899.56	/	/	13,981,562.32	/

(5) 本年度全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大的其他应收款情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款时间	欠款原因	计提坏帐金额	计提坏帐比例 (%)	计提坏帐原因
海南原水房地产开发经营公司	存在控制关系的关联方	27,919,488.65	1年以内	往来款	13,981,562.32	50.07	资不抵债
合计	/	27,919,488.65	/	/	13,981,562.32	/	/

(6) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款

3、长期投资：

(1) 长期股权投资分类

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股票投资	86,206,302.33			86,206,302.33
对子公司投资	20,904,703.74		2,876,303.71	18,028,400.03
对联营公司投资	117,078,436.00		2,200,000.00	114,878,436.00
其他股权投资	725,490,336.32		58,823,499.36	666,666,836.96
合计	949,679,778.39		63,899,803.07	885,779,975.32
减：长期股权投资减值准备	32,740,000.00			32,740,000.00
长期股权投资净值合计	916,939,778.39		63,899,803.07	853,039,975.32

(2) 长期股票投资

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	股份类别	股票数量	占被投资公司注册资本比例 (%)	初始投资成本	投资金额	减值准备	帐面净额	期末市价	期末市价总额
巴士股份	法人股	33,264,000	4.58	30,528,000.00	30,528,000.00		30,528,000.00		
莱福股份	法人股	1,300,000	2.67	2,740,000.00	2,740,000.00	2,740,000.00			
海南高速	法人股	355,000	0.036	960,275.00	960,275.00		960,275.00		
G 界龙	限售流通股	149,500	0.134	433,550.00	433,550.00		433,550.00	3.93	587,535.00
G 申地铁	限售流通股	46,305,411	9.70	51,544,477.33	51,544,477.33		51,544,477.33	5.38	249,123,111.18
合计	/		/	86,206,302.33	86,206,302.33	2,740,000.00	83,466,302.33	/	249,710,646.18

(3) 对子公司、合营企业和联营企业投资的情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	与母公司关系	占被投资公司注册资本比例	投资期限	投资成本	期初余额	本期增减额	分得的现金红利	累计增减额	期末余额	核算方法

		(%)								
上海原水房地产开发经营公司	对子公司投资	100	1993-01-18~	15,000,000.00	3,356,584.99	-2,917,960.40		-14,561,375.41	438,624.59	权益法
海南原水房地产开发经营公司	对子公司投资	100	1993-05-13~ 2017-05-12	20,000,000.00						权益法
上海原水工贸公司	对子公司投资	100	1993-01-18~	5,000,000.00	17,548,118.75	41,656.69		12,589,775.44	17,589,775.44	权益法

(4) 其他股权投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	占被投资公司注册资本比例 (%)	投资期限	投资成本	期初余额	本期增减额	分得的现金红利	累计增减额	期末余额	核算方法
上海管道纯净水有限责任公司	10	1996-08-20~ 2011-08-19	1,878,436.00	1,878,436.00				1,878,436.00	成本法
上海巴士电车有限公司	10	1999-06-01~	22,000,000.00	22,000,000.00	-2,200,000.00		-2,200,000.00	19,800,000.00	成本法
上海建富投资有限公司	20	2000-10-11~ 2020-10-10	30,000,000.00	30,000,000.00				30,000,000.00	成本法
上海邦联科技实业有限公司	7.64	2001-12-04~ 2021-12-03	45,200,000.00	45,200,000.00				45,200,000.00	成本法
东方基金管理有限责任公司	18	2003-03-18~ 2053-03-17	18,000,000.00	18,000,000.00				18,000,000.00	成本法
上海新建设发展有限公司	15.50	2000-04-30~ 2017-04-30	1,000,000,000.00	725,490,336.32	-58,823,499.36	71,176,500.64	-333,333,163.04	666,666,836.96	成本法

被投资单位名称	减值准备	
	期初数	期末数
上海建富投资有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00

根据本公司 2000 年度与上海市城市建设投资开发总公司签订之一系列转让协议,对上海新建设发展有限公司投资成本为 10 亿元,投资期限为 17 年。每年固定投资回报为 7,117.65 万元,另收回投资成本 5,882.35 万元,合计每年收回投资 1.3 亿元。年末已全额收到现金。

(5) 长期债权投资分类

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他债权投资	2,306,166.80			2,306,166.80
合计	2,306,166.80			2,306,166.80
减:长期债权投资减值准备	2,306,166.80			2,306,166.80
长期债权投资净值合计				

(6) 累计投资占期末净资产的比例 14.41%

4、主营业务收入及主营业务成本:

(1) 分行业主营业务

单位:元 币种:人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
原水销售	731,540,481.84	449,018,198.23	722,185,561.86	382,794,359.81
污水处理	278,159,993.00	145,242,194.70	242,338,000.00	138,153,119.62
其中:关联交易	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
合计	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
抵消后合计	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43

(2) 分产品主营业务

单位:元 币种:人民币

产品名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
原水销售	731,540,481.84	449,018,198.23	722,185,561.86	382,794,359.81
污水处理	278,159,993.00	145,242,194.70	242,338,000.00	138,153,119.62
其中:关联交易	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
合计	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
抵消后合计	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43

(3) 分地区主营业务

单位:元 币种:人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
其中:关联交易	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
合计	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43
抵消后合计	1,009,700,474.84	594,260,392.93	964,523,561.86	520,947,479.43

5、投资收益:

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数
短期投资收益	7,264,093.54	19,418,090.35
其中:股票投资收益	248,712.07	18,628,869.30
短期投资收益跌价准备	320,468.24	-320,468.24
其他短期投资收益	6,694,913.23	1,109,689.29
长期投资收益	74,137,649.23	51,449,478.28
其中:按权益法确认收益	-2,876,303.71	4,024,152.64
按成本法核算的被投资单位分派利润	5,837,452.30	6,248,825.00
长期投资收益减值准备		-30,000,000.00
其他长期投资收益	71,176,500.64	71,176,500.64
合计	81,401,742.77	70,867,568.63

根据本公司 2000 年度与上海市城市建设投资开发总公司签订之一系列转让协议,对上海新建设发展有限公司投资成本为 10 亿元,投资期限为 17 年。每年固定投资回报为 7,117.65 万元,另收回投资成本 5,882.35 万元,合计每年收回投资 1.3 亿元。年末已全额收到现金。上述投资收益汇回不存在重大限制

(八) 关联方及关联交易

1、存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
上海市城市投资开发总公司	上海浦东南路 500 号	城市建设投资、建设承包、项目投资、参股经营	母公司	国有独资公司	高国富
海南原水房地产开发经营公司	海南海口市沿江五路	房地产开发	全资子公司	股份公司	纪得纯
上海原水房地产开发经营公司	上海浦东东北艾路 1540 号	房地产开发经营销售	全资子公司	股份公司	丘柏华
上海原水工贸公司	上海浦东东北艾路 1540 号	金属、化工、建材	全资子公司	股份公司	吴守培

2、存在控制关系关联方的注册资本及其变化情况

单位:万元 币种:人民币

关联方名称	注册资本期初数	注册资本增减	注册资本期末数
上海市城市投资开发总公司	2,040,000		2,040,000
海南原水房地产开发经营公司	2,000		2,000
上海原水房地产开发经营公司	1,500		1,500
上海原水工贸公司	500		500

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化情况

单位:万元 币种:人民币

关联方名称	关联方所持股份期初数	关联方所持股份比例期初数 (%)	关联方所持股份增减	关联方所持股份增减比例 (%)	关联方所持股份期末数	关联方所持股份比例期末数 (%)
上海市城市投资开发总公司	98,776.2727	52.42			98,776.2727	52.42
海南原水房地产开发经营公司	2,000	100			2,000	100
上海原水房地产开发经营公司	1,500	100			1,500	100
上海原水工贸公司	500	100			500	100

根据沪国资委授(1997)13号文:授权上海市城市建设投资开发总公司经营管理上海市原水股份有限公司的国家股。

4、不存在控制关系关联方的基本情况

关联方名称	关联方与本公司关系
上海水务资产经营发展有限公司	实际控制人
上海市自来水市北有限公司	母公司的全资子公司
上海市自来水市南有限公司	母公司的全资子公司
上海浦东威立雅自来水有限公司	母公司的控股子公司
上海市城市排水有限公司	母公司的全资子公司
上海市城市排水市中运营有限公司	母公司的全资子公司
上海自来水建设有限公司	母公司的全资子公司

(1)根据根据沪国资委授(1997)13号文:授权上海市城市建设投资开发总公司统一经营管理上海水务资产经营发展有限公司、上海市自来水市北有限公司、上海市自来水市南有限公司、上海浦东威立雅自来水有限公司、上海市城市排水有限公司和上海市原水股份有限公司;

(2)上海市城市建设投资开发总公司委托上海水务资产经营发展有限公司进行国家股股权经营。

(3)本公司委托上海市城市排水市中运营有限公司运营管理合流一期资产。

5、关联交易情况

(1)购买商品、接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易事项	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海市城市排水市中运营有限公司	提供劳务	以满足生产合理成本和收益	45,456,254.74	100	28,000,000.00	100

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易事项	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
上海市自来水市北有限公司	原水销售	以满足生产合理成本和收益	341,897,577.43	46.74	332,244,418.80	46.01
上海市自来水市南有限公司	原水销售	以满足生产合理成本和收益	244,659,623.03	33.44	247,940,918.40	34.33
上海浦东威立雅自来水有限公司	原水销售	以满足生产合理成本和收益	144,983,281.38	19.82	142,000,224.66	19.66
上海市城市排水有限公司	污水输送	以满足生产合理成本和收益	278,159,993.00	100	242,338,000.00	100

本公司 2004 年度向上海市城市排水市中运营有限公司支付合流一期资产委托运营管理运营费人民币 28,000,000.00 元； 本公司 2005 年度向上海市城市排水市中运营有限公司支付合流一期资产委托运营管理运营费人民币 40,404,393.00 元。 本公司 2005 年度委托上海市自来水建设公司代理建设“长江引水三期工程一阶段”工程，支付工程进度款 89,720,000.00 元。

6、关联方应收应付款项

单位:元 币种:人民币

应收应付款项名称	关联方	期初金额	期末金额
应收帐款	上海市自来水市北有限公司	67,818,117.29	16,045,021.97
应收帐款	上海市自来水市南有限公司	45,503,873.52	68,286,039.70
应收帐款	上海浦东威立雅自来水有限公司	9,145,530.00	40,363,489.43
应收帐款	上海市城市排水有限公司		115,700,000.00
应收票据	上海市自来水市北有限公司		100,000,000.00
其他应收款	上海自来水建设有限公司	156,089,236.18	156,089,236.18
其他应付款	上海市城市排水市中运营有限公司	12,794,298.76	6,665,400.00

(九) 或有事项

无

(十) 承诺事项

无

(十一) 资产负债表日后事项

资产置换事项

本公司于 2006 年 2 月 12 日召开第五届董事会第四次会议，决议通过了本公司控股股东上海市城市建设投资开发总公司提出的关于原水公司以长江原水系统的资产置换上海水务资产经营发展有限公司所拥有的上海市自来水闵行有限公司 100%股权的关联交易议案。并于 2006 年 2 月 12 日获得关于本次关联交易的独立董事事先认可函和独立董事意见。

本公司于 2006 年 2 月 12 日与上海水务资产经营发展有限公司签订《资产置换协议书》，明确本次资产置换将以长江原水系统资产经合法评估并经国有资产管理部门核准的资产值和闵行自来水公司

经合法评估并经国有资产管理部门核准的净资产值为定价基准(评估基准日为 2005 年 12 月 31 日), 置换价格的差额部分由原水股份以现金方式支付给水务资产经营公司。

本公司于 2006 年 2 月 27 日与上海水务资产经营发展有限公司签订《资产置换协议书的补充协议》, 双方共同确认本次资产置换长江原水系统资产的置出金额为 103,639.86 万元, 上海市自来水闵行有限公司的置入金额为 147,024.54 万元, 置换价格的差额 43,384.68 万元由本公司以现金方式支付给水务资产经营公司。

本公司于 2006 年 3 月 15 日召开 2006 年第一次临时股东大会, 会议以记名表决方式审议通过《上海市原水股份有限公司资产置换及关联交易议案》, 本次交易尚须国有资产管理部门的批准。

股权分置改革事项

本公司于 2006 年 2 月 13 日公告股权分置改革说明书, 列入全面股改第二十批; 本公司于 2006 年 3 月 15 日召开股权分置改革股东会, 以记名投票表决方式审议通过《上海市原水股份有限公司股权分置改革方案》。

股权分置改革方案: 公司非流通股股东上海市城市建设投资开发总公司(下称:上海城投)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。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。上海市城市建设投资开发总公司将同时向流通股股东按每 10 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。

非流通股股东承诺事项: 本次股权分置改革方案实施后, 上海市城市建设投资开发总公司对于获得流通权的股份的上市交易或转让将履行相关法定承诺。相关法定承诺为: 1) 上海市城市建设投资开发总公司持有的非流通股股份自改革方案实施之日起, 在十二个月内不上市交易或者转让; 2) 在上述承诺期满后, 上海市城市建设投资开发总公司通过上海证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五, 在二十四个月内不超过百分之十; 3) 通过证券交易所挂牌交易出售的原水股份数量, 每达到原水股份总数百分之一时, 上海市城市建设投资开发总公司应自该事实发生之日起两个工作日内做出公告, 但公告期间无需停止出售股份。募集法人股股东遵守中国证监会《上市公司股权分置改革管理办法》及上海证券交易所的相关规定, 其持有的非流通股股份自改革方案实施之日起, 在 12 个月内不上市交易或转让。

本次股权分置改革方案实施后, 上海城投对于获得流通权的股份的上市交易或转让将履行相关法定承诺。

(十二) 其他重要事项

1、非经常性损益对本公司合并净利润的影响

根据证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益(2004 年修订)》的规定, 非经常性损益是指公司发生的与经营业务无直接关系, 以及虽与经营业务相关, 但由于其性质、金额或发生频率, 影响了真实、公允地反映公司正常盈利能力的各项收入、支出。非经常性损益对本公司合并净利润的影响如下表所示。

项目性质	具体业务内容	2005 年度
处置长期股权投资产生的损益	处置长期股权投资	(342,524.18)
处置无形资产产生的损益	处置无形资产	878,718.27
处置固定资产产生的损益	处置固定资产	(3,959,650.60)
短期投资收益	股票、债券和基金收益	6,943,625.3
以前年度已经计提的各项减值准备的转回	短期投资跌价准备转回	320,468.24
	坏账准备转回	5,187.53
	固定资产减值准备转出	54,414.15
扣除计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入	其他收入	160,877.70
扣除计提的资产减值准备后		

的其他各项营业外支出	捐赠、罚款支出等	(37,908.53)
合计		4,023,207.88
减:	所得税	528,025.32
减:	少数股东承担的非经常性损益	
加:	对未确认投资损失影响金额	
对合并报表净利润的影响金额	非经常性净收益(亏损)	3,495,182.56

2、授信额度

根据中国民生银行股份有限公司上海分行《综合授信合同》：2005年4月19日至2006年4月18日期间，本公司可申请使用的最高授信额度为人民币壹拾亿元；截至2005年12月31日，本公司向中国民生银行股份有限公司上海分行借款金额为叁仟万元；

根据招商银行股份有限公司上海外滩支行《授信协议》：2004年3月24日至2006年3月24日期间，本公司可申请使用的最高授信额度为人民币壹拾伍亿元；截至2005年12月31日，本公司向招商银行股份有限公司上海外滩支行借款金额为贰仟伍佰万元。