

上海阳晨投资股份有限公司

2005 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、独立董事马贤明先生因工作原因未能亲自出席公司第四届董事会第二次会议，特授权委托独立董事颜学海先生出席会议并行使表决权。

1.3、上海立信长江会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人祝世寅，主管会计工作负责人曲霞，会计机构负责人（会计主管人员）刘志华声明：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	阳晨 B 股
股票代码	900935
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市桂箐路 2 号；上海市徐家汇路 555 号 10 楼 C 座
邮政编码	200023
电子信箱	young_sun_inv@hotmail.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	仲辉
联系地址	上海市徐家汇路 555 号 10 楼 D 座
电话	021-63901001
传真	021-63901001
电子信箱	zh900935@hotmail.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增 减(%)	2003 年
主营业务收入	50,756,493.71	49,830,599.78	1.86	44,003,085
利润总额	32,684,439.54	31,073,877.29	5.18	24,487,333
净利润	32,733,907.31	31,094,948.04	5.27	24,487,549
扣除非经常性损益的净利润	27,527,145.64	31,466,476.04	-12.52	24,488,326
经营活动产生的现金流量净额	36,738,762.46	-33,282,348.00	-210.39	17,156,733
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年 末增减(%)	2003 年末
总资产	362,629,459.91	399,464,800.06	-9.22	339,086,000
股东权益（不含少数股东权益）	343,789,979.38	329,124,773.97	4.46	308,394,984

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	0.15	0.13	15.38	0.12
最新每股收益	0.15			
净资产收益率(%)	9.52	8.93	增加 6.6 个百分点	7.32
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	8.01	9.04	减少 11.39 个百分点	7.32
每股经营活动产生的现金流量净额	0.17	-0.15	-213.33	0.09
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	1.55	1.46	6.16	1.66
调整后的每股净资产	1.55	1.46	6.16	1.66

非经常性损益项目

适用 不适用

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	126,360,000	56.83						126,360,000	56.83
其中：									
国家持有股份	126,360,000	56.83						126,360,000	56.83
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									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	126,360,000	56.83						126,360,000	56.83
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股	96,000,000	43.17						96,000,000	43.17
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	96,000,000	43.17						96,000,000	43.17
三、股份总数	222,360,000	100.00						222,360,000	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	11,369				
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
上海国有资产经营有限公司	国有股东	56.83	126,360,000	126,360,000	无
SKANDIA GLOBAL FUNDS PLC	外资股东	1.51	3,356,476	0	无
CHIN,Wai Chung	外资股东	0.77	1,720,000	0	无
王漪	外资股东	0.47	1,048,400	0	无
ORE BURNS (AUSTRALIA)PTY.LIMITED	外资股东	0.38	840,000	0	无
华夏证券有限公司上海业务部	外资股东	0.30	665,800	0	无
胡妙珍	外资股东	0.29	655,910	0	无
郁玉生	外资股东	0.25	544,800	0	无
CHEN XIAO YONG	外资股东	0.24	531,096	0	无
沈霞伟	外资股东	0.20	448,839	0	无
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		
SKANDIA GLOBAL FUNDS PLC	3,356,476		境内上市外资股		
CHIN,Wai Chung	1,720,000		境内上市外资股		
王漪	1,048,400		境内上市外资股		
ORE BURNS (AUSTRALIA)PTY.LIMITED	840,000		境内上市外资股		
华夏证券有限公司上海业务部	665,800		境内上市外资股		
胡妙珍	655,910		境内上市外资股		
郁玉生	544,800		境内上市外资股		
CHEN XIAO YONG	531,096		境内上市外资股		
沈霞伟	448,839		境内上市外资股		
HALLER FRANCIS	410,100		境内上市外资股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十名流通股股东之间未知是否存在关联关系。 前十名流通股股东均不是本公司的战略投资者。 公司第一名股东与流通股前十名股东之间不存在关联关系，前十名流通股股东之间未知是否存在关联关系。				

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

控股股东名称：上海国有资产经营有限公司

法人代表：祝世寅

注册资本：5,000,000,000 元人民币

成立日期：1999 年 9 月 24 日

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：上海国有资产经营有限公司

法人代表：祝世寅

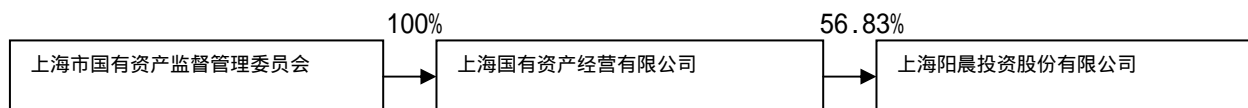
注册资本：5,000,000,000 元人民币

成立日期：1999 年 9 月 24 日

上海国有资产经营有限公司是上海市政府批准成立的一家市管综合性国有资产经营公司，其主要任务是通过市场手段，盘活市政府授权经营的国有资产。公司通过资产经营，参与国有资产的买卖，包括证券化和非证券化的企业资产收购、包装和出让，资产及上市公司重组，产权经纪，房地产中介

等，为国有企业强强联合，及国有资产退出一般性竞争领域服务。公司接受资产托管，对银行、企业的质押物进行管理、处置提供服务。公司受政府委托对本市国有企业不实资产核销中相关资产进行处置，最大限度地追索、保全国有资产。公司还根据市政府指示，参与市级大公司改制和重大项目投资。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	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报酬、津贴
祝世寅	董事长	男	55	2005-12-31 ~ 2008-12-30	0	0		是
沈扬华	副董事长、总经理	男	57	2005-12-31 ~ 2008-12-30	5,640	5,640	28.35	否
曲霞	董事、副总经理、财务总监	女	34	2005-12-31 ~ 2008-12-30	5,640	5,640	22.66	否
仲辉	董事、董事会秘书	男	46	2005-12-31 ~ 2008-12-30	6,360	6,360	16.27	否
蔡敬伟	董事	男	38	2005-12-31 ~ 2008-12-30	0	0		是
黄明达	董事	男	41	2005-12-31 ~ 2008-12-30	0	0		是
马贤明	独立董事	男	38	2005-12-31 ~ 2008-12-30	0	0	2.59	否
颜学海	独立董事	男	35	2005-12-31 ~ 2008-12-30	0	0	2.59	否
张煜伟	独立董事	男	45	2005-12-31 ~ 2008-12-30	0	0		否
李柏龄	监事长	男	51	2005-12-31 ~ 2008-12-30	0	0		是
沈嘉荣	监事	男	42	2005-12-31 ~ 2008-12-30	0	0		是
刘志华	监事	男	33	2005-05-25 ~ 2008-12-30	1,320	1,320	9.80	否
沈依云	独立董事	男	48	2002-12-31 ~ 2005-12-31	0	0		否
合计	/	/	/	/	18,960	18,960	82.26	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(1) 概述公司报告期内总体经营情况

公司在本报告期内总体经营情况比较平稳，实现主营业务收入 5075.65 万元，比上年同期略有增长（增长 1.86%）；全年实现净利润 3273.39 万元，比上年同期增长 5.27%。

突出主业、立足上海、进军西部

公司在本报告期内根据公司的战略发展规划，收缩非主业投资，顺利退出唐山港陆钢铁有限公司。同时加大主业投资的力度，以 2860 万元的优势价格一举中标购得设计规模日处理污水 3 万吨的成都市温江区城市污水处理厂项目，成功地迈出了公司主业在西南地区布局的关键一步；在上海本地收购上海竹园第一污水处理厂（日污水处理量 170 万吨）也取得了突破性进展。

强化管理、理顺机制、夯实基础

由于公司进入污水处理行业时间较短，本报告期内，公司加大相关专业人才引进力度，引进优秀的技术和管理人才，加大企业内部职工的培养和选拔，为企业长期发展和业务拓展打下良好的基础。同时进一步加强企业内部管理，理顺原有人员关系和运行机制，规范企业有效运行。

(2) 公司存在主要的优势和困难、经营和盈利能力的连续性和稳定性

由于污水处理行业具有一定的区域垄断性，公司现有业务相对来说比较稳定，同时公司利用上市公司和控股股东的无形资产，在国内主营业务开拓上具有一定的优势。公司面临的主要困难是公司目前拥有的污水处理厂相对来说规模比较小，相对国内外的其他水务巨头来说有很大的差距，所以公司在未来将着力开拓主业，做优做强。由于公司业务属于市政公用行业，并且公司主要业务在经济发达的上海地区和经济基础较好的成都地区，公司的经营和盈利相对来说具有较好稳定性和连续性。

(3) 报告期内公司资产和利润构成变动情况

项目	2004 年 12 月 31 日 (万元)	2005 年 12 月 31 日 (万元)	变动
总资产	39,946.48	36,262.94	-9.22%
长期投资	13,325.09	5,593.94	-58.02%
总负债	7,006.13	1,851.02	-73.58%

总资产和长期投资降低降低的主要原因是公司在本报告期内退出对唐山港陆钢铁有限公司人民币 8000 万元投资。

总负债降低的主要原因是公司在本报告期内归还 5000 万元银行借款。

根据国家税务总局的相关文件精神，对于以前年度的营业税金转回，所以导致本报告期营业税金为负数；同时由于公司于上半年退出唐山港陆钢铁有限公司股权，所以报告期内投资收益比上年同期下降 50%。

(4) 公司现金流量分析

本报告期内经营活动产生的现金流量净额为 3673.87 万元，与上年同期相比发生较大增加的原因是上年支付 5988 万元上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司股权预收购款。投资活动产生的现金流量净额为 2307 万元，比上年同期有较大增长的原因是本报告期内收回对唐山港陆钢铁有限公司 8000 万元股权投资。筹资活动产生的现金流量净额为 -6668.57 万元，主要是由于本报告期提前归还 5000 万元银行借款及分配现金股利。

(5) 主要控股和参股公司的经营情况及业绩分析

公司名称	投资金额 (万元)	所占股权比例	当年利润 (万元)
上海阳龙投资咨询有限公司	4900	49%	579.92
上海阳晨排水运营有限公司	270	90%	-32.79
成都温江区阳晨水质净化有限公司	90	90%	-16.67

2、公司未来发展的展望

所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

随着国家鼓励多种所有制成分参与国内市政公用事业，作为市政公用行业的城市污水处理业面临比较大的发展机遇，同时政府提倡可持续发展和重视环境保护的大环境下，污水处理行业也有很大的增长潜力。随着多种所有制进入污水处理行业，本行业也面临越来越激烈的竞争。

公司未来发展机遇、发展战略

在污水处理行业大开放和大发展的前提下，公司深入拓展主业，提高公司市场占有率面临难得的发展机遇，公司将在已有的基础上，积极寻找优质主业项目，扩大市场占有率，占领垄断性的主业资源。

新年度的经营计划

新年度公司将按照公司发展战略，争取完成对于上海友联竹园第一污水处理投资发展有限公司股权收购，同时寻找国内的优质主业项目。公司将对于拥有的闵行、长桥污水处理厂技术改造，提高老厂污水处理级次。

资金需求和使用计划

在新年度，公司收购主业和技术改造所需资金除经营产生现金流外，将主要通过金融机构进行间接融资。

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

适用 不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经上海立信长江会计师事务所审计，公司 2005 年度合并会计报表中本年利润为人民币 32,733,907.31 元，根据公司章程规定按本年利润的 10%提取法定公积金人民币 3,273,390.73 元后，本年度可供全体股东分配利润为人民币 29,460,516.58 元。公司 2005 年 12 月 31 日可供全体股东分配的累计未分配利润为人民币 46,019,924.44 元。

1、拟以 2005 年 12 月 31 日总股本 222,360,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送红股 1 股。本次分配送红股后公司总股本为 244,596,000 股。

2、拟以 2005 年 12 月 31 日总股本 222,360,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.04 美元(含税)。本次分配共派发现金红利 889,440 美元（按汇率 1：8.01 折合人民币 7,124,414.40 元），

本次分配派送红股及派发现金红利后剩余未分配利润人民币 16,659,510.04 元，转入以后年度分配。

本议案需提交公司 2005 年度股东大会审议。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
成都市温江区环境保护局, 成都市温江区城市污水处理厂	2005-08-26	25,740,000.00		否	是	是
上海市城市排水有限公司, 闵行污水处理厂三期技改项目及龙华、长桥、闵行更新改造项目	2005-05-10	24,552,331.57		否	是	是

7.2 出售资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
遵化市恒威矿业有限公司, 唐山港陆钢铁股份有限公司部分股权	2005-04-11	80,000,000	6,250,560	0	否	是	是

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

适用 不适用

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
适用 不适用

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注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

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	14,170,093.08	21,048,356.87	11,847,657.39	19,527,355.21
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	1,265,948.49	2,366,428.18	2,030.40	1,999,373.21
其他应收款	60,606,520.42	67,397,149.40	86,264,846.64	67,933,722.40
预付账款				
应收补贴款				
存货				
待摊费用	22,781.77	26,718.38	14,786.17	22,999.68
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	76,065,343.76	90,838,652.83	98,129,320.6	89,483,450.50
长期投资：				
长期股权投资	55,939,477.76	133,250,927.57	58,902,688.35	135,759,348.12
长期债权投资				
长期投资合计	55,939,477.76	133,250,927.57	58,902,688.35	135,759,348.12
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	105,371,753.37	80,645,090.60	105,190,456.51	80,616,951.60
减：累计折旧	16,752,107.85	11,312,799.73	16,741,395.21	11,311,349.11
固定资产净值	88,619,645.52	69,332,290.87	88,449,061.30	69,305,602.49
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	88,619,645.52	69,332,290.87	88,449,061.30	69,305,602.49
工程物资				
在建工程	12,583,174.5	2,761,293.50	12,664,374.50	2,842,493.50
固定资产清理				
固定资产合计	101,202,820.02	72,093,584.37	101,113,435.80	72,148,095.99
无形资产及其他资产：				
无形资产	129,366,964.05	103,199,353.77	101,052,964.05	103,199,353.77
长期待摊费用	54,854.32	82,281.52	54,854.32	82,281.52
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	129,421,818.37	103,281,635.29	101,107,818.37	103,281,635.29
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	362,629,459.91	399,464,800.06	359,253,263.12	400,672,529.9
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款		50,000,000.00		50,000,000.00
应付票据				
应付账款	2,023,765.16	1,107,804.57	2,023,765.16	1,525,423.41
预收账款	6,660,176.68	9,401,500.00	6,657,578.68	9,400,000.00
应付工资	1,862,680.49	1,372,104.06	1,831,450.49	1,372,104.06
应付福利费	1,348,746.29	950,694.68	510,775.93	460,217.20
应付股利				
应交税金	450,025.7	4,991,027.87	375,108.79	4,930,636.32
其他应交款	2,604.04		1,776.69	
其他应付款	1,527,533.75	822,994.78	3,184,450.60	2,683,701.58
预提费用	1,774,702.80	1,415,186.74	797,177.40	1,094,473.36
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	15,650,234.91	70,061,312.7	15,382,083.74	71,466,555.93
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	2,860,000			
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	2,860,000			
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	18,510,234.91	70,061,312.7	15,382,083.74	71,466,555.93

少数股东权益(合并报表填列)	329,245.62	278,713.39		
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	222,360,000.00	222,360,000.00	222,360,000.00	222,360,000.00
减:已归还投资				
实收资本(或股本)净额	222,360,000.00	222,360,000.00	222,360,000.00	222,360,000.00
资本公积	62,891,426.69	62,556,503.19	62,891,426.69	62,556,503.19
盈余公积	12,518,628.25	9,245,237.52	12,518,628.25	9,245,237.52
其中:法定公益金	3,678,867.84	3,678,867.84	3,678,867.84	3,678,867.84
未分配利润	46,019,924.44	34,963,033.26	46,101,124.44	35,044,233.26
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)				
所有者权益(或股东权益)合计	343,789,979.38	329,124,773.97	343,871,179.38	329,205,973.97
负债和所有者权益(或股东权益)总计	362,629,459.91	399,464,800.06	359,253,263.12	400,672,529.90

公司法定代表人: 祝世寅 主管会计工作负责人: 曲霞 会计机构负责人: 刘志华

利润及利润分配表
2005年1-12月

编制单位:上海阳晨投资股份有限公司

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	50,756,493.71	49,830,599.78	42,695,421.32	48,475,937.81
减:主营业务成本	26,800,272.94	23,236,535.90	19,985,296.58	23,675,643.25
主营业务税金及附加	-4,647,070.90	2,511,099.88	-4,647,070	2,435,915.88
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	28,603,291.67	24,082,964.00	27,357,195.64	22,364,378.68
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	6,884,663.68	594,778.89	5,366,087.54	530,633.00
减:营业费用				
管理费用	11,099,133.24	10,519,905.58	7,968,369.06	8,439,947.31
财务费用	755,278.46	695,872.43	776,281.24	721,192.99
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	23,633,543.65	13,461,964.88	23,978,632.88	13,733,871.38
加:投资收益(损失以“-”号填列)	8,975,110.19	18,049,004.05	8,493,900.23	17,859,368.30
补贴收入				
营业外收入	290,080.00		290,080.00	
减:营业外支出	214,294.30	437,091.64	28,705.80	417,091.64
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	32,684,439.54	31,073,877.29	32,733,907.31	31,176,148.04
减:所得税				
减:少数股东损益	-49,467.77	-21,070.75		
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	32,733,907.31	31,094,948.04	32,733,907.31	31,176,148.04
加:年初未分配利润	34,963,033.26	20,814,415.97	35,044,233.26	20,814,415.97
其他转入				
六、可供分配的利润	67,696,940.57	51,909,364.01	67,778,140.57	51,990,564.01
减:提取法定盈余公积	3,273,390.73	3,117,614.50	3,273,390.73	3,117,614.50
提取法定公益金		1,558,807.25		1,558,807.25
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	64,423,549.84	47,232,942.26	64,504,749.84	47,314,142.26
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	18,403,625.40	12,269,909.00	18,403,625.40	12,269,909.00
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)	46,019,924.44	34,963,033.26	46,101,124.44	35,044,233.26
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：祝世寅

主管会计工作负责人：曲霞

会计机构负责人：刘志华

现金流量表
2005年1-12月

编制单位：上海阳晨投资股份有限公司

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	55,527,149.41	46,780,843.14
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	20,082,728.52	14,433,006.69
经营活动现金流入小计	75,609,877.93	61,213,849.83
购买商品、接受劳务支付的现金	20,758,023.31	18,551,821.79
支付给职工以及为职工支付的现金	5,396,465.56	2,297,513.48
支付的各项税费	48,726.08	332,859.11
支付的其他与经营活动有关的现金	12,667,900.52	28,951,484.88
经营活动现金流出小计	38,871,115.47	50,133,679.26
经营活动现金流量净额	36,738,762.46	11,080,170.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	80,000,000.00	80,000,000
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	6,286,560.00	6,250,560
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	3,100	3,100
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	86,289,660.00	86,253,660
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	63,219,495.77	34,466,337.91
投资所支付的现金		900,000
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	63,219,495.77	35,366,337.91
投资活动产生的现金流量净额	23,070,164.23	50,887,322.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	100,000.00	

其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	100,000.00	
借款所收到的现金	12,000,000.00	12,000,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,860,000.00	
筹资活动现金流入小计	14,960,000.00	12,000,000
偿还债务所支付的现金	62,000,000.00	62,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	19,645,733.40	19,645,733.4
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	81,645,733.40	81,645,733.4
筹资活动产生的现金流量净额	-66,685,733.4	-69,645,733.4
四、汇率变动对现金的影响	-1,457.08	-1,457.08
五、现金及现金等价物净增加额	-6,878,263.79	-7,679,697.82
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	32,733,907.31	32,733,907.31
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-49,467.77	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	-465,346.22	-465,346.22
固定资产折旧	5,478,654.32	5,469,392.30
无形资产摊销	2,432,389.72	2,146,389.72
长期待摊费用摊销	27,427.20	27,427.20
待摊费用减少(减：增加)	3,936.61	8,213.51
预提费用增加(减：减少)	429,516.06	-227,295.96
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	28,505.80	28,505.8
固定资产报废损失		
财务费用	1,173,565.08	1,173,565.08
投资损失(减：收益)	-8,975,110.19	-8,493,900.23
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)		
经营性应收项目的减少(减：增加)	8,356,454.89	-15,868,435.21
经营性应付项目的增加(减：减少)	-4,435,670.35	-5,452,252.73
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	36,738,762.46	11,080,170.57
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	14,170,093.08	11,847,657.39
减：现金的期初余额	21,048,356.87	19,527,355.21
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	-6,878,263.79	-7,679,697.82

公司法定代表人：祝世寅

主管会计工作负责人：曲霞

会计机构负责人：刘志华

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明
与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

由于本公司系由原金泰股份重组变更而来。金泰股份原累计亏损可以在法定的期限内予以税前弥补，因此本年度公司将以前年度多计提的所得税 3,972,656.79 元冲回，并调整期初所有者权益。其中，调增年初未分配利润 3,376,758.27 元，调增盈余公积 595,898.52 元。其中：

类别	金额
2004 年以前未分配利润影响	1,619,039.02
对 2004 年以前盈余公积影响	285,712.77
对 2004 年初净资产影响	1,904,751.79
对 2004 年当年净利润影响	2,067,905.00
对 2004 年末未分配利润影响	3,376,758.27
对 2004 年末盈余公积影响	595,898.52
对 2004 年末净资产影响	3,972,656.79

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

与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化。新增合并子公司成都温江区阳晨水质净化有限公司。

上海阳晨投资股份有限公司

董事长：祝世寅

2006 年 4 月 20 日