

北京首创股份有限公司  
2005 年度股东大会会议资料



二 00 六年五月

## 北京首创股份有限公司 2005 年度股东大会会议议程

**会议时间：** 2005 年 5 月 18 日上午 9：30

**会议地点：** 北京市新大都饭店二层（北京市西城区车公庄大街 21 号）

**会议内容：**

- 一、主持人介绍到会嘉宾
- 二、主持人宣布股东及股东代表到会情况
- 三、主持人宣布会议开始，审议议案：
  1. 公司 2005 年度董事会工作报告。
  2. 公司 2005 年度监事会工作报告。
  3. 公司 2005 年度财务决算报告。
  4. 公司 2005 年度利润分配的议案。
  5. 关于公司聘请会计师事务所的议案。
  6. 关于公司修改章程的议案
- 四、独立董事宣读独立董事述职报告
- 五、股东提问和发言
- 六、会议对以上议案进行逐项审议和投票表决
- 七、主持人宣布休息 10 分钟，工作人员统计表决票
- 八、监票人宣读表决结果
- 九、律师宣读法律意见书
- 十、出席会议董事在股东大会决议、会议记录等文件上签字
- 十一、主持人宣布会议结束

议案一

北京首创股份有限公司  
2005 年度董事会工作报告

各位股东及各位代表：

现就董事会 2005 年的工作情况向董事会做一汇报：

一、公司报告期内整体经营情况

1、公司报告期内总体经营情况：

2005 年公司在董事会的领导下，紧紧围绕整体发展战略，积极开拓水务市场，强化运营管理能力建设，逐步完善水务公司管理体系，加快非水务资产整合，积极利用资本市场融资，加紧培育、引进水务专业人才，全面打造具有核心竞争能力的国内水务领先企业。2005 年公司各项经营健康运行，实现主营业务收入 470,901,466.13 元，比去年同期增长 50.57%；实现主营业务利润 267,719,970.72 元，比去年同期增长 24.00%；实现净利润 481,541,808.65 元，比去年同期减少 1.82%。

(1) 水务业务：报告期内公司主营业务收入中水务业务的收入达到 22,043.92 万元，占公司主营业务收入的比例为 46.81%，比去年同期增长 204.80%。截至 2005 年底，公司参控股的水务公司包括：北京京城水务有限责任公司、通用首创水务投资有限公司、马鞍山首创水务有限责任公司、余姚首创水务有限公司、淮南首创水务有限责任公司、徐州首创水务有限责任公司、青岛首创瑞海水务有限公司等，形成总处理能力约为 730 万吨/日。

(2) 北京京通快速路：报告期内京通快速路克服了与其衔接的两个连接线工程北苑环岛高架桥和京哈高速路北京段连接线施工的不利影响，通过加强管理、优化内部组织架构、提高服务质量、加大通行设施养护水平，保证了良好的路况和持续正常的运营，2005 年京通路实现主营业务收入 162,406,166.00 元。同时根据京财税[2003]693 号文件《转发财政部国家税务总局关于北京市车辆通行费营业税问题的通知》规定：为支持北京市高速公路建设，办好奥运，经国务院批准，自 2003 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 日止，对北京首创股份有限公司还贷期间收取的车辆通行费免征营业税。本年度收到退还的营业税及其附加税 19,662,217.79 元。

(3) 新大都酒店：2005 年实现销售收入 87,220,590.77 元，比去年同期收入提高了 7.17%。

(4) 其他非核心资产：为进一步突出公司主营业务，提高公司核心竞争力，公司将逐步剥离非核心资产，公司已于 2005 年完成北京汽车投资有限公司的股权转让工作。

## 2、公司存在的主要优势和困难、经营和盈利能力的连续性和稳定性

公司的使命致力于成为一家在中国领先的基础设施综合性投资和管理公司，通过近 6 年的发展，公司参控股的水务项目的总处理能力达到 730 万吨/日。2003 年及 2004 年，连续两年被中国水务专业网站中国水网（[www.h2o-china.com](http://www.h2o-china.com)）评为中国水业“十大影响力企业”之首，2005 年被评为第二名（仅次于法国威立雅水务）。公司拥有清晰的发展战略、良好的政府合作关系和强大的战略联盟，同时公司在

水务项目的建设、运营管理、维护技术等方面积累了广泛经验。公司将继续以资本为纽带走联合发展之路，利用自身强大的投资实力与资本运作能力实现产业与资本的最佳融合。公司所面向的水务投资市场正处于一个快速的发展时期，外国资本、国有资本、民营资本激烈角逐中国水务市场，会对公司加快水务市场的拓展形成激烈的竞争。

公司目前的主营业务为城市制水供水和污水处理，其为社会生活和生产所必需，且变动幅度较小，故公司经营和盈利能力具有连续性和稳定性的特点。

### 3、主营业务分行业或分产品构成情况

单位:元 币种:人民币

分行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
京通快速路通行费	162,406,166.00	49,850,122.56	69.31	2.59	7.21	减少 1.32 个百分点
饭店经营	87,220,590.77	6,921,018.32	92.06	7.17	11.44	减少 0.3 个百分点
租赁资产	835,500.00	2,035,321.24	-143.61	15.56	16.79	减少 2.56 个百分点
污水处理	18,396,000.00	12,209,772.54	33.63			
自来水生产销售	202,043,209.36	143,708,200.06	28.87	179.33	241.89	减少 13.02 个百分点
合计	470,901,466.13	214,724,434.72	54.40	50.57	122.55	减少 14.75 个百分点

本年度主营业务收入较上年度增加 158,155,449.36 元，变动比 50.57%，主要原因为本期新增子公司淮南首创水务有限责任公司实现主营业务收入 51,785,857.95 元；本公司子公司徐州首创水务有限责任公司实现主营业务收入 80,921,185.59 元，该公司上年末成立上年无主营业务收入。主营业务成本较上年度增加 118,241,866.72 元，变动比 122.55%，主要原因同主营业务收入。

## 4、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(%)
北京地区	249,626,756.77	4.15
江苏地区	80,921,185.59	
陕西地区	1,655,062.50	128.92
浙江地区	31,431,559.25	32.19
安徽地区	107,266,902.02	120.92
合计	470,901,466.13	50.57

## 5、报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

截止 2005 年 12 月 31 日, 公司资产总额为 8,373,464,340.37 元, 比 2004 年末的 7,157,133,819.19 元增加 1,216,330,521.18 元, 增长 16.99%; 负债总额为 3,602,542,555.11 元, 比 2004 年末的 2,773,049,477.79 元增加 829,493,077.32 元, 增长 29.91%; 所有者权益总额为 4,597,287,708.86 元, 比 2004 年末的 4,246,700,817.04 元增加 350,586,891.82 元, 增长 8.26%。现将变动较大的科目进行如下分析:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数(元)	期初数(元)	增减额	增减比例(%)	主要变动原因
货币资金	1,439,263,343.44	1,103,504,608.08	335,758,735.36	30.43%	见现金流量表变化
其他应收款	63,800,304.88	23,908,559.96	39,891,744.92	166.85%	本公司本期转让对北京汽车投资有限公司的股权, 受让方北京汽车工业控股有限责任公司尚欠 24,387,288.00 元转让款; 本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司本期收购徐州自来水总公司的资产差额部分 26,808,052.33 元挂账。
预付帐款	224,509,972.43	105,399,679.98	119,110,292.45	113.01%	本公司预付购买秦皇岛市自来水总公司 50%净资产的款项 70,937,750.00 元; 本公司之子公司余姚首创水务有限公司预付余姚市城市投资发展有限公司 11,500 万元的资产转让款。
固定资产原价	2,745,675,460.13	2,019,926,574.39	725,748,885.74	35.93%	本期新增子公司淮南首创水务有限责任公司以及于上年末成立的徐州首创水务有限责任公司共同影响增加 674,611,276.87 元。
在建工程	120,333,202.22	63,720,590.96	56,612,611.26	88.85%	本公司之子公司马鞍山首创水务有限责任公司本期第四水厂工程支出 45,514,544.12 元。
短期借款	550,500,000.00	1,500,000,000.00	-949,500,000.00	-63.30%	本公司调整融资渠道, 偿还了短期借款。

应付帐款	51,498,778.66	16,023,436.86	35,475,341.80	221.40%	本期新增子公司淮南首创水务有限责任公司以及于上年末成立的徐州首创水务有限责任公司共同影响增加 21,697,540.78 元；本公司之子公司马鞍山首创水务有限责任公司本期应付工程款增加 5,619,972.19 元。
其他应付款	289,368,124.47	81,440,687.61	207,927,436.86	255.31%	本期新增子公司淮南首创水务有限责任公司以及于上年末成立的徐州首创水务有限责任公司共同影响增加 180,887,147.01 元。
长期借款	1,617,719,335.55	1,109,114,420.75	508,604,914.80	45.86%	母公司调整借款结构，偿还部分短期借款，增加长期借款 392,000,000.00 元。

## 6、报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

主营业务收入和主营业务成本同比去年同期分别增长 50.57% 和 122.55%，管理费用比去年同期增加了 51.78%，财务费用比去年同期上升了 114.33%，现将变动较大的科目进行如下分析：

单位:元 币种:人民币

项 目	2005 年	2004 年	增减额	增减比例(%)	主要变动原因
主营业务收入	470,901,466.13	312,746,016.77	158,155,449.36	50.57%	本期新增子公司淮南首创水务有限责任公司实现主营业务收入 51,785,857.95 元；本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司实现主营业务收入 80,921,185.59 元，该公司上年末成立且上年无主营业务收入。
主营业务成本	214,724,434.72	96,482,568.00	118,241,866.72	122.55%	原因同主营业务收入。
管理费用	162,469,392.33	107,045,252.86	55,424,139.47	51.78%	本期新增子公司淮南首创水务有限责任公司以及于上年末成立的徐州首创水务有限责任公司共同影响增加 35,658,854.77 元；本公司母公司增加管理费用 15,209,098.83 元，主要原因为公司规模扩大导致工资性支出、业务经费、奖励基金等增长。
财务费用	116,547,388.51	54,376,755.41	62,170,633.10	114.33%	主要为利息支出的增加，系本公司之合营公司通用首创水务投资有限公司增加利息支出 62,797,791.60 元，原因为该公司与国家开发银行签订的 10 亿元借款（50%比例合并后金额）的期限为 2004 年 11 月 22 日至 2022 年 6 月 20 日。

## 7、报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况、及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

单位:元 币种:人民币

项目	2005 年	2004 年	增减额	增减比例 (%)	主要变动原因
经营活动产生的现金流量净额	561,147,442.89	544,245,027.05	16,902,415.84	3.11%	-
投资活动产生的现金流量净额	-240,913,077.79	-1,739,529,701.71	1,498,616,623.92	-86.15%	主要是因为公司 2004 年投资深圳水务公司。
筹资活动产生的现金流量净额	16,881,803.83	1,575,434,022.44	-1,558,552,218.61	-98.93%	主要原因是公司 2004 年投资深圳水务公司,向银行贷款 10 个亿; 同时 2005 年分配现金股利较 2004 年下降,扣除以上 2 项因素影响,两期变动较小。
现金及现金等价物净增加额	335,758,735.36	379,783,591.84	-44,024,856.48	-11.59%	-

## 8、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

### (1)主要控股子公司、合营及联营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	注册资本	资产规模	净利润
马鞍山首创水务有限责任公司	自来水生产、销售	15,000	25,750.78	852.10
余姚首创水务有限公司	自来水生产、销售	21,000	26,461.64	686.95
徐州首创水务有限责任公司	自来水生产、销售	18,000	58,551.69	183.59
淮南首创水务有限责任公司	自来水生产、销售; 污水处理等业务	11,600	23,373.48	5.17
通用首创水务投资有限公司	水和污水基础设施项目领域投资	2 亿美元	339,887.95	-9,971.16
北京京城水务有限公司	污水处理	402,084.36	405,120.00	94.82
首创(新加坡)有限公司	贸易、顾问服务、中介服务	2 新加坡元	2,042.47	25.10
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	市政基础、设施建设	39,000	165,782.22	-408.99
北京水星投资管理有限公司	投资管理	40,000	39,896.06	-106.35
首创(香港)有限公司	水务项目投、融资, 咨询服务等	300 万港币	7,165.55	10.90

### (2)单个控股子公司的净利润或单个合营公司的投资收益对公司净利润影响达到 10% 以上:

单位:万元 币种:人民币

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润	合营公司贡献的投资收益
通用首创水务投资有限公司	331.01	-267.20	-9,971.16	-4,985.58



## (二) 对公司未来发展的展望

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

### (1) 水务行业发展趋势

#### (a) 政策导向带来行业投资潜力

中国是个水资源严重短缺的国家，年人均用水量仅为世界人均用水量的 30% 左右。目前全国 669 座城市中有将近 400 座城市常年供水不足，水的利用和污水处理的效率低下，北京等大中城市已受到水资源短缺的严重威胁。而我国水资源分布不均衡、用水浪费、水体污染进一步加剧了我国水资源的匮乏。目前我国每年污水排放量 464 亿立方米，而全国集中污水处理率仅为 45%。

根据国家“十一五”水利发展重点专项规划，在“十一五”期间，全国新增城市供水能力 4500 万立方米/日，到 2010 年所有城市污水处理率不得低于 60%，重点城市污水处理率不低于 70%，部分城市如北京、天津等要求达到 90%。为达到上述目标，估算未来中国水务市场至少需要投入 5000 亿元。而仅靠国家和地方财力，不能完全承担巨额投入，水务管理体制市场化改革进程将加快，吸引外资和各种成分经济投资水务业已成为发展趋势。

#### (b) 市场化机制改革造就投资机遇

水务行业是我国较晚进行市场化改革的公用事业领域，企业的效益不高，浪费严重，机制、体制落后。2002 年国家《关于加快市政公用行业市场化进程的意见》、《市政公用事业特许经营管理办法》的颁布实施，标志着我国水务市场开始对内外资开放，走市场化改革的道路。随着市场准入放开和管理体制日益完善，中国供水和污水处理行业的投资机会大为增加，仅从供水来看，其年产值将从现在的 600-700 亿元提高至 2010 年的 1500-2000 亿元，整个水务市场年增长率将保持在 15% 左右。

改革改制和外部资本的介入将促进行业的整合重组，进而利用规模经济效益，通过有效的管理和成本控制实现自身的飞跃。行业体制改革是行业发展的原动力，预计今后几年我国水务企业将向集团化、规模化发展，供水企业上市融资、跨区域资产重组、产业一体化发展将成为趋势。最终全国水务行业将形成由若干个跨地区、跨所有制的大型供水企业集团的格局。全国 600 多个城市水务公司的逐步市场化改制和整合，将为水务行业带来巨大的投资机遇。

### (c) 水价改革为行业创造投资价值

由于多种原因，水务企业长期的成本倒挂、水价改革不到位，使企业亏损、政府财政补贴负担过重。随着我国水资源的供求矛盾日益突出，通过水价杠杆调节水资源的供求关系，促进水资源的合理利用，保障经济社会的可持续发展，成为水价改革的主要目的。而水价改革也为社会资本等多元化资本进入创造了基本的盈利空间。

近几年来，国家加大了水价改革的力度，《水利工程供水价格管理办法》和《关于推进水价改革促进节约用水保护水资源的通知》相继出台，国内大部分城市都已或在积极酝酿水价上调的具体方案，完善水价形成机制、扩大水资源费征收范围、合理调整城市供水、水利工程供水价格、加大污水处理费征收力度等措施。

#### (d) 公共安全和社会公平的要求为首创提供发展机遇

作为政府为社会提供的一种公共产品，确保供水的公共安全，是公用事业改革必须达到的重要目标，尤其是在全国出现几次影响很大的水污染事件后，处理不当，甚至可能严重阻碍水务行业的改革。此外，综合考虑居民的经济承受能力、提供优质的供水服务、城乡供水一体化、改善地方投资环境、建设和谐社会和新农村等，也是各级政府所关心的重要问题。作为一家由国有控股的上市公司，首创股份与项目所在地政府有着共同语言和追求。公司在追求经济效益的同时，始终将社会责任摆在首位，从而全力保障供水的公共安全，保障污水处理的达标排放。

#### (2) 公司面临的市场竞争格局

党的第十六届三中全会提出了城市基础设施领域开放的“非禁即入”政策，要求“对公用事业进行开放，社会资本进入公用事业行业，同时要求在垄断行业放宽市场准入、引入竞争机制。”长期处于垄断地位的水务产业正面临着革命性的变革，积极引入社会资金，实现股权多元化，健全和完善现代法人治理结构，逐步理顺投资、建设、运

营、再生水利用关系，保障基础设施企业能够健康稳定的发展。

国内水务市场化改革大致经过了三个阶段：一是从上世纪九十年代到本世纪初期，主要形式是外资寻求和尝试进入国内水务市场，以收购国内水厂为主要目标。但水务作为一个涉及国计民生的重要领域，原有体制下运作的长期惯性及外资对于收益的期望，使双方在短期内难以相互适应，所以有的外资退出已投资的企业，有的则调整投资策略。二是随着公用行业市场化改革的深化，特别是十六届三中全会以后，以中小城市为重点的、各种社会资本蜂拥而上、共同参与的阶段。但因为水务行业属于资本密集型，对于投资企业的资本实力和资源整合能力有着较高的要求，特别是国家实施宏观调控以来，部分企业的资金链脆弱，水务市场呈现出微型调整的局面。目前已经进入第三个阶段，主要表现为以直辖市和省会城市为重点的全面改革，这是中国水务市场化改革的重要阶段，水务市场多元化竞争格局已初具雏形，四类水务投资主体逐渐显现：

(a) 以法国威立雅和英国苏伊士为代表的“洋水务”，它们最早进入中国水务市场，通过一定的策略调整，依靠其雄厚的资本、先进的技术和管理经验，继续在中国水务市场稳步推进。由于洋水务决策层一般来自海外，造成了某种程度上的水土不服和决策低效，为此采取了联合香港资本或国内资本的形式，力求实现水务投资的“本土化”。从而在“面向核心城市”的市场竞争中，不惜成本、敢于竞争，取得了一定市场份额。

(b) 以首创股份为代表的国内上市企业，是伴随着水务市场化改革而发展起来的民族新型水务企业。在投资拉动型的水务产业发展阶段，它们依靠其投融资和财务管理能力，利用其对国内水务市场的把握和政府资源，成为水务市场上活跃的民族资本力量。在不断开拓市场的同时，将精力转向经营管理体系的建立和水务产业增值链的打造上来，通过联盟合作，强化自身的专业能力，已逐步成为可与外资抗衡的市场竞争主体。

(c) 以深圳水务集团、北京排水集团为代表的大型国有水务集团，依赖政府背景、水务资产规模和地利的优势，在管理体制上引进符合市场竞争的机制，改革重组，突破地域限制，迎头赶上。例如深圳水务集团通过供排水一体化整合，逐步发展成为国内水务行业的优势企业，并开始积极对外购并扩张。由于国内水务市场的发展，国内还将会有若干地方性水务公司在竞争中脱颖而出，发展成为全国性的水务公司，成为不可忽视的市场竞争力量。

(d) 一批国内环保工程公司转型的水业中小投资商和民营企业，利用其本地资源和机制灵活的优势，特别是技术工程承包与项目管理上的特长，纷纷出击中小型水务项目特别是新建 BOT 项目，各占一方，抢占大资本和大集团无暇顾及的规模较小的地区水务市场。

## 2、未来公司发展机遇和挑战，发展战略等以及各项业务的发展规划

### (1) 未来公司发展机遇

未来中国供水和污水市场的巨大发展需求。随着国民生产总值的增长（经济发展和城市化进程），城镇用水人口呈增长趋势，供水领域和污水领域在过去十年（1994-2004）内，供水总量虽然由于水价的提高而出现回落，污水的排放量也曾呈现出先扬后抑。但在 2001 年触底后，供水、排水总量于 2002、2003、2004 年连续三年均保持增长。未来几年，全国城市供水将新增 4500 万立方米/日的能力，污水处理厂的建设也将进入高速发展阶段。根据国家环保总局的规划，全国需要建设污水厂 677 座。

国有产权改革和水务市场化、产业化发展带来的合资、并购发展机会。目前，中国有城市 669 个，基本上每个城市都拥有自己的自来水公司，共有水厂 2000 多个，资产总额达 5000 亿，各自来水公司的供水能力普遍比较小，所占份额也以当地需水量为限。中国现有供水企业区域经营分散特性，将为各类水务投资公司的购并发展带来巨大的潜在市场机遇。

此外，水价形成机制的合理化和改革，水务项目运营的改善、管理水平的提升和人力资源的合理配置，通过应用新技术、新工艺与设备运营的优化降低运营成本，都将给专业化的投资运营商带来较大的投资收益和管理收益。

## （2）面临的挑战

由于水务项目具备的公益性特征，使水务发展受到来自法律和政策体系的多重制约。虽然政府确定了水务市场化的战略目标，但由于行业对水务市场化方向缺乏系统研究以及城市水务的市场化政策体系不完善，造成政府在决策中具有一定的探索性，致使具有投资长期性特征的水务投资面临较大的政策风险。

各类资本的角逐使目前水务市场的竞争呈现非理性的状态，追逐短期利益的投机资本，迎合部分地方政府在水务资产转让过程中非理性的高溢价行为，从而造成了投资收益关系的扭曲，而使关注公众、关注未来、追求长期参与水务产业运营的理性投资者，在短期内面临着竞争压力和挑战。

## （3）公司发展战略规划

我们的战略是水务市场的投资和运营管理；我们的使命致力于成为一家在中国领先的基础设施综合性投资和管理公司，立足中国，努力满足人类对洁净用水和清新环境的渴望，在增强经济效益的同时，也注重社会效益和勇于承担社会责任，从而为股东创造最大价值，为员工个人发展创造最佳的条件，为社会创造绿色清洁的环境；我们的愿景是成为在世界有影响力的、中国民族水务领先企业；我们的产业目标是到 2010 年前后实际控制 1500 万吨/日的水处理能力，具有一定的产业规模和服务品牌；我们的共赢理念是始终认为水务项目投资、运营和管理成功的基础和追求的目标是实现政府（居民）、公司

和员工的多方满意，多方共赢。

### 3、新年度经营计划

(1) 全面建立、完善水务公司的运营管理体系，强化运营管理。继续完善内部管理决策程序，完善各级公司法人治理结构。

(2) 进一步强化水务市场投资开拓，集中公司内外资源，积极推进，在重点中心城市项目上取得重大突破。加强对非重点地区的水务市场开拓力度，加快市场布局步伐。扩展水务产业价值链，开拓新建项目市场。

(3) 积极推进公司国际化进程，进一步加强与国际著名专业公司的业务合作。进行非水务资产的全面运作。调整优化融资渠道，降低财务风险。

(4) 加强财务管理，建立财务监管系统，控制管理成本。

### 4、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

为实现公司发展战略目标，公司将会综合考虑资金投向、需求额度及融资成本等因素，积极开展多种渠道的融资方式。2006 年相应的资金安排主要是自有资金和银行贷款。

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

(1) 国家宏观政策和产业政策变化的风险



随着宏观经济环境的变化，国家对宏观经济政策，税收政策，价格听证政策以及水务产业政策的调整将影响公司的经营业绩和发展前景。水务行业具有经济收益性、社会公益性等特征，行业的发展不仅受市场发育成熟程度的影响，还取决于国家及各地方政府对水务建设的重视程度和投资规模。

相应对策：水务是国家重点支持的基础产业，公司将密切关注国家宏观经济政策的变化，充分利用国家给予的各项优惠政策，加强对市场和产业政策信息的研究分析，通过调整内部业务结构，提高高级管理人员的科学决策水平，从而增强公司的应变能力和抵御政策性风险的能力，避免和减少因国家产业政策变化对公司产生的不利影响。

## （2）分支机构地域分散导致的管理风险

公司目前拥有多家下属公司，尽管公司已经形成了一套较为完整的内部管理制度，但由于各分支机构在地理位置分布、人文差异、企业文化融合上，将可能产生管理和控制风险，影响公司正常的生产经营。

相应对策：公司将进一步完善运营管理体系和业务流程，通过公司总经理与各所属子、分公司签订《年度预算及经营目标责任书》和绩效考核，分解落实公司市场拓展和投资计划、运营管理计划、融资计划及人力资源计划等各项重点工作，切实保证公司总体经营目标的实现。公司还将进一步强化对分支机构人员、资金的管理，实施财务总监委派制，筹划建立先进的计算机信息系统，加强公司内部的信息

沟通，实现对下属子、分公司的实时监控，降低管理风险。同时，公司一直建立并倡导符合水务行业特色、具有首创特点的企业文化，加强对控股企业的文化整合，将企业的管理上升到文化管理。

### （3）市场与投资风险

由于城市供、排水行业受到原有计划经济体制的影响，存在人为的市场分割现象，而相关的立法不完善，执法力度不够，市场上依然存在着非理性的不正当竞争行为，从而对公司的业务投资拓展产生影响。尽管公司在水务市场上的投资项目均经过了严格的论证和评价决策流程，按公司投资标准力求在经济、技术方面具有良好的可行性，但是在项目实施过程中发生的上述无法控制的因素，将可能给公司投资的项目带来风险。

相应对策：水务市场格局及其变化对企业的影响是客观存在，公司将努力关注和追踪宏观经济要素的动态，加强对市场形式变化的预测，分析市场竞争因素对公司的影响，并针对市场的变化及时调整经营策略。投资方面，公司在投资与财务管理方面具有较丰富经验，在未来投资项目调查论证决策过程中，将进一步加强标准的控制和科学决策管理，加强过程控制和专业化控制管理相结合，保证项目投资顺利进行，取得预期收益。

### （4）财务风险

水务行业是资金密集性行业，投资规模大、投资回收期长，公司为了加快发展，需要借助多种融资渠道、扩大资本运作。但公司的未

来融资能力涉及多项不确定因素影响，如宏观经济环境、行业发展、企业经营、证券市场的变化等。如果公司无法及时获得经营和发展所需的较低成本资金，将可能对公司实现快速发展带来障碍。

相应对策：公司通过与国家开发行、各商业银行签订银企合作协议，建立了良好的信贷关系，保障公司融资渠道的畅通。同时公司正积极探索新的融资方式和手段。

### （5）利润总额增长受到局限的风险

由于城市供水价格和污水处理费的调整受政府控制和民众的监督，有相应的听证程序，公司利润总额的增长不可能通过水价格的大幅调整、单位人均水量的大幅增加来实现，使公司面临利润总额的增长受到一定局限的风险。

相应对策：公司将充分利用政府城乡一体化和建设新农村等宏观政策优势，进一步拓展和深化公司现有供水规模，延伸水务产业链，向水务行业的上下游业务拓展。提高公司的投资和经营业绩，将利润总额增长受限的风险降至最低程度。

### （三）公司投资情况

报告期内母公司投资额为 771,985,544.00 万元人民币，比上年减少 27,358,173.01 万元人民币，减少的比例为 3.42%。

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
淮南首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应；污水处理	87.93	于 2005 年 1 月正式设立
余姚首创水务有限公司	净水生产、销售	95.24	余姚项目二期增资扩股
宝鸡威创水务运营有限责任公司	自来水生产、销售	44	本期注资
北京水星投资管理有限公司	投资管理	99	于 2005 年 5 月正式设立

首创（香港）有限公司	水务项目投、融资，咨询服务	100	于 2005 年 9 月正式设立
渭南通创水务运营有限责任公司	自来水生产、销售	44	于 2005 年 11 月正式设立
通用首创水务投资有限公司	水和污水基础设施项目领域投资	50	本期注资

## 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)、淮南首创水务有限责任公司，公司出资 102,000,000.00 元人民币投资该项目，占其股权比例为 87.93%。

2)、余姚首创水务有限公司，本年新增投资额 160,000,000.00 元人民币投资该项目，占其股权比例为 95.24%。

3)、宝鸡威创水务运营有限责任公司，本年新增投资额 6,600,000.00 元人民币投资该项目，占其股权比例为 44%。

4)、北京水星投资管理有限公司，公司出资 396,000,000.00 元人民币投资该公司，占其股权比例为 99%。

5)、首创（香港）有限公司，公司出资 3,120,900.00 元人民币投资该项目，占其股权比例为 100%。

6)、渭南通创水务运营有限公司，公司出资 523,000.00 元人民币投资该项目，占其股权比例为 44%。

7)、通用首创水务投资有限公司，本年新增投资额 103,741,644.00 元人民币投资该项目，占其股权比例为 50%。

（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

(五) 董事会对会计师事务所非标意见的说明

(六) 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 2 日召开第二届董事会 2005 年度第一次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 3 月 4 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

2)、公司于 2005 年 4 月 5 日召开第二届董事会 2005 年度第一次董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 4 月 8 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

3)、公司于 2005 年 4 月 26 日召开第二届董事会 2005 年度第二次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

4)、公司于 2005 年 6 月 9 日召开第二届董事会 2005 年度第三次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 6 月 11 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

5)、公司于 2005 年 7 月 8 日召开第二届董事会 2005 年度第四次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 7 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

6)、公司于 2005 年 7 月 26 日召开第二届董事会 2005 年度第五次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 7 月 28 日的《中国证券

报》、《上海证券报》。

7)、公司于 2005 年 8 月 5 日召开第二届董事会 2005 年度第二次董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 8 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

8)、公司于 2005 年 10 月 17 日召开第二届董事会 2005 年度第六次临时董事会会议,决议公告申请豁免披露。

9)、公司于 2005 年 10 月 28 日召开第二届董事会 2005 年度第七次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 10 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

10)、公司于 2005 年 11 月 23 日召开第二届董事会 2005 年度第八次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 12 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

11)、公司于 2005 年 11 月 30 日召开第三届董事会 2005 年度第一次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 12 月 1 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

12)、公司于 2005 年 12 月 14 日召开第三届董事会 2005 年度第二次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 12 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

13)、公司于 2005 年 12 月 23 日召开第三届董事会 2005 年度第三次临时董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 12 月 24 日的《中国

证券报》、《上海证券报》。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

根据公司 2004 年度股东大会的决议，公司实施了 2004 年度的利润分配方案：以 2004 年 12 月 31 日总股本 110,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派 1.20 元(含税)，共计派发现金 132,000,000.00 元，未分配利润结转下年度；公司 2004 年资本公积转增股本预案：以 2004 年 12 月 31 日总股本 110,000 万股为基数，每 10 股转增 10 股。本次公司派发红利的股权登记日为 2005 年 6 月 16 日，除权除息日为 2005 年 6 月 17 日，新增可流通股份上市日为 2005 年 6 月 20 日，红利发放日为 2005 年 6 月 24 日。（七）利润分配或资本公积金转增预案

## 3、利润分配预案

2006 年 3 月 28 日，本公司第三届董事会 2006 年度第一次会议审议通过 2005 年度利润分配预案：以 2005 年 12 月 31 日总股本 220,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 1.80 元(含税)，共计派发现金 396,000,000.00 元，未分配利润结转下年度。该议案尚需股东大会审议批准后方可实施。

敬请审议。

北京首创股份有限公司董事会

2006 年 5 月

议案二

北京首创股份有限公司  
2005 年度监事会工作报告

各位股东及各位代表：

监事会作为公司的监督机构，根据《公司法》和国家有关法律、法规以及《公司章程》的有关规定，认真履行职责，在 2005 年主要完成了以下工作：

（一）监事会的工作情况

1、2005 年 4 月 5 日，召开公司第二届监事会 2005 年度第一次会议，会议通过如下决议：

- 1) 公司 2005 年度监事会工作报告。
- 2) 关于公司会计政策、会计估计变更和会计差错更正的议案。

2、2005 年 8 月 5 日，召开公司第二届监事会 2005 年度第二次会议，会议通过如下决议：

- 1) 公司 2005 年半年度监事会工作报告。
- 2) 公司 2005 年半年度报告及摘要。

3、2005 年 10 月 28 日，召开公司第二届监事会 2005 年度第一临时次会议，会议通过如下决议：

关于提名公司第三届监事会股东代表监事候选人的议案。

4、2005 年 11 月 30 日，召开公司第三届监事会 2005 年度第一临时次会议，会议通过如下决议：



关于选举公司第三届监事会主席的议案。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

(1) 监事会认为，报告期内公司董事会在生产经营活动中，严格遵守国家各项法律、法规和公司章程的要求。公司本着审慎经营、稳健增长及实现股东权益最大化的原则，制定了一系列的内部控制制度，并在实际经营活动中严格遵照执行。公司董事及高级管理人员在履行职务时能够以身作则、廉洁自律，未发现有违反法律、法规、公司章程、股东大会决议以及损害股东或公司利益的行为。

(2) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

北京京都会计师事务所有限责任公司依照《独立审计准则》对公司 2005 年度的财务报告出具的标准无保留意见的审计报告，客观的揭示了公司的财务状况和经营成果。

(3) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司收购资产交易价格合理，遵循了市场公允原则。

(4) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司的关联交易以市场公允价格为定价依据，交易各方均能遵循公正、平等、友好协商的交易原则。上述行为均未损害股东权益或公司利益。

北京首创股份有限公司监事会

2006 年 5 月

## 议案三

## 北京首创股份有限公司 2005 年度财务决算报告

各位股东及各位代表：

北京首创股份有限公司 2005 年度财务决算工作已经完成，经北京京都会计师事务所审计，出具了标准无保留意见的审计报告。现将 2005 年度财务决算工作情况向各位董事汇报如下：

### 一、2005 年主要经济指标完成情况

2005 年股份公司在董事会的领导下，以股东利益最大化为经营目标，合并报表口径全年完成主营业务收入 47,090.15 万元，实现主营业务利润 26,772.00 万元，取得投资收益 13,373.24 万元，取得补贴收入 42,518.00 万元，实现净利润 48,154.18 万元。

截至 2005 年 12 月 31 日，股份公司总资产 837,346.43 万元，股东权益 459,728.77 万元，每股净资产为 2.09 元(按总股本 22 亿计算)，净资产收益率达到 10.47%。年末流动比率为 0.93，资产负债率为 43.02%。具体各项财务指标完成情况见下表：

单位：万元

2005 年度主要财务指标表（一）			
	2005 年	2004 年	差异率
主营业务收入	47,090	31,248	51%
主营业务利润	26,772	20,260	32%
利润总额	52,630	52,150	0.9%
补贴收入	42,518	42,365	0.4%
净利润	48,154	49,046	-1.8%

	2005 年	2004 年	差异率
资产总额（万元）	837346.43	715,713.38	17%
股东权益（万元）	459728.77	424,670.08	8%
负债总额（万元）	360254.26	277,304.95	30%
少数股东权益（万元）	17363.41	13,738.35	26%
每股收益（元/股）	0.22	0.45	-2%
每股经营现金流（元/股）	0.26	0.49	6%
每股净资产（元/股）	2.09	3.86	8%
总股本	22 亿股	11 亿股	

表（二）备注：

1. 2005 年公司以 11 亿股为基数，10 股转增 10 股，总股本增加到 22 亿股。
2. 每股收益、每股经营现金流、每股净资产差异率，按照同口径调整 2005 年数据后与 04 年进行比较。

	2005 年	2004 年	差异率
净资产收益率	10.47%	11.55%	1.08%
资产负债率	43.02%	38.75%	4.27%
流动比率	0.93	0.76	22.37%

上表数据显示，2005 年股份公司收入增长幅度较大，利润保持稳定，资产总额、股东权益稳步增加，公司各项财务指标稳定、良好，公司经营呈现稳健发展的良好势头。

## 二、2005 年重点工作完成情况

### 1. 增持京城水务 2% 股权的工作取得重大进展

在集团领导的大力支持和帮助下，取得了国资委关于“同意首创股份增持京城水务 2% 股权”的批复，并签署了相关协议，收购工作取得了重大进展。2006 年公司将尽快完成收购工作，将京城水务纳入公司合并报表范围内，使公司主营业务收入进一步提高。

### 2. 水务投资继续拓展

公司 2005 年 7 月签约秦皇岛项目，12 月签约余姚二期项目并完

成注资，12 月底完成铜陵项目的签约。到 2005 年底公司拥有的水处理能力已达到 779 万吨/日。

3. 完成北京汽车的股权变现

完成了北京汽车的转让工作，按照每股 1.78 元出售并取得转让收益 6045.33 万元。

4. 取得了京通路营业税的减免及返还

经过积极努力取得了京通路营业税的减免，收到 2003-2004 年度京通路营业税返还 1966 万元及 2005 年营业税减免 825 万元，总计增加利润 2791 万元。

敬请审议。

北京首创股份有限公司董事会

2006 年 5 月

议案四

北京首创股份有限公司  
2005 年度利润分配预案

各位股东及各位代表：

经北京京都会计师事务所有限责任公司审计，截止 2005 年 12 月 31 日，本公司共完成净利润 481,541,808.65 元。根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10%法定盈余公积金，即 49,402,197.09 元；提取 5%法定公益金，即 24,701,098.55 元；加上年初未分配利润 134,292,970.60 元，扣除已分配的 2004 年度利润 132,000,000.00 元，2005 年度可供股东分配的利润为 409,731,483.61 元。

根据公司实际情况，董事会提议 2005 年度公司利润分配预案为：以 2005 年 12 月 31 日总股本 220,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派 1.80 元（含税），共计派发现金 396,000,000.00 元，未分配利润 13,731,483.61 元结转下年度。

敬请审议。

北京首创股份有限公司董事会

2006 年 5 月

议案五

北京首创股份有限公司

关于继续聘请北京京都会计师事务所进行年度报表审计的建议

各位股东及各位代表：

自公司成立以来，我公司的年度财务报表一直由北京京都会计师事务所有限公司进行审计，该公司不仅在国内事务所中信誉良好，而且在对我公司年审过程中尽职尽责，在遵循会计准则的同时，也给我公司在财会管理提供了一些具有建设性的建议，鉴于我公司与北京京都会计师事务所建立的良好关系和在证券市场的形象，我们建议：公司 2006 年继续聘任北京京都会计师事务所进行年度报表审计，聘用期为一年，审计费 70 万元。

敬请审议。

北京首创股份有限公司董事会

2006 年 5 月

议案六

## 关于修改公司章程的议案

各位股东及各位代表：

根据 2006 年 1 月 1 日正式实施的《中华人民共和国公司法》和《中华人民共和国证券法》，以及 2006 年 3 月 16 日中国证券监督管理委员会颁布的《〈上市公司章程指引〉（2006 年修订）》的要求，公司拟对章程及其附件进行修订。

现将修订后的公司章程（2006 年修订）提交股东大会审议。修订后的章程详见上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

北京首创股份有限公司董事会

2006 年 5 月