

广东水电二局股份有限公司
2003 年度、2004 年度、2005 年度
会计报表审计报告

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

目 录	页 次
一、审计报告	1
二、已审会计报表	
资产负债表	2-3
利润及利润分配表	4
现金流量表	5-6
附表 1、利润表附表	7
附表 2、资产减值准备明细表	8
附表 3、分部报表（地区分部）	9-10
会计报表附注	11-46

审计报告

深鹏所股审字[2006]012 号

广东水电二局股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了后附的广东水电二局股份有限公司（以下简称“水电二局股份”）2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日的资产负债表，2003 年度、2004 年度、2005 年度的利润及利润分配表和 2003 年度、2004 年度、2005 年度的现金流量表。这些会计报表的编制是水电二局股份管理当局的责任，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，以合理的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》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了水电二局股份 2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日的财务状况，2003 年度、2004 年度、2005 年度的经营成果及 2003 年度、2004 年度、2005 年度的现金流量情况。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国·深圳

除附注四.22 所述 2005 年度的利润分配预案外审计报告日期均为
2006 年 3 月 3 日，该项附注的审计报告日期为 2006 年 3 月 6 日

钟 敏

中国注册会计师

吴宇煌

广东水电二局股份有限公司

资产负债表
2005年12月31日

金额单位:人民币元

资 产	附注	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动资产:				
货币资金	四.1	171,575,435.36	215,059,248.16	187,333,914.73
短期投资		-	-	-
应收票据		-	-	-
应收股利		-	-	-
应收账款	二.9、四.2	318,370,801.28	273,631,130.55	250,193,792.71
其他应收款	二.9、四.3	201,497,055.11	159,468,937.55	93,752,501.68
预付账款	四.4	132,776,296.63	79,528,318.96	72,330,464.51
应收补贴款		-	-	-
存货	二.11、四.5	258,177,654.43	214,611,685.95	166,333,086.39
待摊费用		102,000.00	-	-
一年内到期的长期债权投资		-	-	-
流动资产合计		1,082,499,242.81	942,299,321.17	769,943,760.02
长期投资:				
长期股权投资		-	-	-
长期债权投资		-	-	-
长期资产合计		-	-	-
其中:合并价差		-	-	-
股权投资差额		-	-	-
固定资产:				
固定资产原价	二.13、四.6	464,831,593.33	449,254,113.21	332,373,414.68
减:累计折旧	二.13、四.6	242,075,597.97	222,996,193.44	195,122,203.75
固定资产净值		222,755,995.36	226,257,919.77	137,251,210.93
减:固定资产减值准备	二.13、四.6	1,761,811.50	1,926,904.90	1,058,678.41
固定资产净额		220,994,183.86	224,331,014.87	136,192,532.52
工程物资		-	-	-
在建工程	二.14、四.7	3,556,810.00	10,497,988.84	5,922,145.93
固定资产清理		-	-	-
固定资产合计		224,550,993.86	234,829,003.71	142,114,678.45
无形资产及其他资产:				
无形资产	二.15、四.8	3,862,075.48	3,946,033.60	4,029,991.72
长期待摊费用		-	-	-
其他长期资产	二.17、四.9	1,651,568.23	5,605,102.45	3,544,965.77
无形资产及其他资产合计		5,513,643.71	9,551,136.05	7,574,957.49
递延税项:				
递延税项借项		-	-	-
资产总计		1,312,563,880.38	1,186,679,460.93	919,633,395.96

广东水电二局股份有限公司
资产负债表(续)
2005年12月31日

金额单位:人民币元

负债及所有者权益	附注	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动负债:				
短期借款	四.10	95,000,000.00	45,000,000.00	42,000,000.00
应付票据	四.11	-	5,160,655.00	13,972,550.00
应付账款	四.12	308,245,592.96	301,313,955.23	253,512,673.96
预收账款	四.13	340,871,982.11	283,645,476.44	205,287,990.22
应付工资	四.14	2,542,416.12	662,204.51	95,044.51
应付福利费		24,922,740.72	18,288,932.12	12,444,803.32
应付股利		-	-	-
应交税金	三、四.15	33,178,829.83	25,528,550.90	16,123,740.60
其他应交款	四.16	1,303,910.79	953,477.23	680,116.96
其他应付款	四.17	76,358,029.96	55,732,480.20	58,858,211.92
预提费用		-	-	-
预计负债		-	-	-
其他流动负债		-	-	-
一年内到期的长期负债	四.18	30,000,000.00	-	-
流动负债合计		912,423,502.49	736,285,731.63	602,975,131.49
长期负债:				
长期借款	四.18	-	80,000,000.00	-
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		-	80,000,000.00	-
递延税项				
递延税项贷项		-	-	-
负债合计		912,423,502.49	816,285,731.63	602,975,131.49
少数股东权益:				
少数股东权益		-	-	-
股东权益:				
股本	四.19	138,000,000.00	138,000,000.00	138,000,000.00
资本公积	四.20	71,644,109.77	71,644,109.77	71,644,109.77
盈余公积	二.22、四.21	32,714,642.12	24,112,442.93	16,052,123.21
其中:法定公益金	二.22、四.21	10,904,880.71	8,037,480.98	5,350,707.74
未确认的投资损失		-	-	-
未分配利润	四.22	157,781,626.00	136,637,176.60	90,962,031.49
其中:现金股利		13,800,000.00	27,600,000.00	-
股东权益合计		400,140,377.89	370,393,729.30	316,658,264.47
负债及所有者权益总计		1,312,563,880.38	1,186,679,460.93	919,633,395.96

(附注系会计报表的组成部分)

公司负责人:黄迪颖

财务负责人:陈艺

编制人:吴雄飞

广东水电二局股份有限公司
 利润及利润分配表
 2003年1月1日—2005年12月31日

金额单位:人民币元

项 目	附注	2005年度	2004年度	2003年度
一.主营业务收入	二.20、四.23	1,733,824,908.36	1,473,576,854.52	1,304,490,755.14
减:主营业务成本	二.20、四.24	1,532,147,463.20	1,288,445,508.86	1,133,975,773.73
主营业务税金及附加	四.25	55,465,997.49	46,896,412.59	41,788,638.66
二.主营业务利润		<u>146,211,447.67</u>	<u>138,234,933.07</u>	<u>128,726,342.75</u>
加:其他业务利润	四.26	11,700.41	74,140.51	1,200,108.82
减:营业费用		-	-	-
管理费用	四.27	66,552,118.59	63,886,447.94	67,723,625.61
财务费用	四.28	10,024,428.74	5,746,906.58	2,053,060.31
三.营业利润		<u>69,646,600.75</u>	<u>68,675,719.06</u>	<u>60,149,765.65</u>
加:投资收益		-	-	-
补贴收入		-	-	-
营业外收入	四.29	459,821.58	228,677.71	150,550.71
减:营业外支出	四.30	1,371,173.13	3,631,680.01	1,911,651.39
四.利润总额		<u>68,735,249.20</u>	<u>65,272,716.76</u>	<u>58,388,664.97</u>
减:所得税	三	11,387,254.61	11,537,251.93	-
少数股东损益		-	-	-
未确认投资损失		-	-	-
五.净利润		<u>57,347,994.59</u>	<u>53,735,464.83</u>	<u>58,388,664.97</u>
加:年初未分配利润		136,637,176.60	90,962,031.49	41,331,666.27
其他转入		-	-	-
六.可供分配的利润		<u>193,985,171.19</u>	<u>144,697,496.32</u>	<u>99,720,331.24</u>
减:提取法定盈余公积	二.24	5,734,799.46	5,373,546.48	5,838,866.50
提取法定公益金	二.24	2,867,399.73	2,686,773.24	2,919,433.25
七.可供股东分配的利润		<u>185,382,972.00</u>	<u>136,637,176.60</u>	<u>90,962,031.49</u>
减:应付优先股股利		-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-
应付普通股股利		27,601,346.00	-	-
转作股本的普通股股利		-	-	-
八.未分配利润		<u><u>157,781,626.00</u></u>	<u><u>136,637,176.60</u></u>	<u><u>90,962,031.49</u></u>

(附注系会计报表的组成部分)

公司负责人:黄迪领

财务负责人:陈艺

编制人:吴雄飞

广东水电二局股份有限公司
现金流量表
2003年度、2004年度、2005年度

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2005年度	2004年度	2003年度
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		1,665,939,913.70	1,456,042,230.00	1,301,500,332.65
收到的税费返还		-	-	2,708,584.17
收到的其他与经营活动有关的现金	四. 31	10,228,790.10	2,811,801.74	24,715,587.49
现金流入小计		1,676,168,703.80	1,458,854,031.74	1,328,924,504.31
购买商品、接受劳务支付的现金		1,389,048,367.26	1,217,379,898.87	1,061,209,391.51
支付给职工以及为职工支付的现金		139,297,872.61	123,538,089.16	119,011,493.66
支付的各项税费		64,250,345.33	52,761,164.13	38,374,420.67
支付的其他与经营活动有关的现金	四. 32	26,024,737.21	17,985,094.01	21,972,792.00
现金流出小计		1,618,621,322.41	1,411,664,246.17	1,240,568,097.84
经营活动产生的现金流量净额		57,547,381.39	47,189,785.57	88,356,406.47
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金		-	-	-
取得投资收益所收到的现金		-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		849,111.40	542,599.00	45,347.90
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	-
现金流入小计		849,111.40	542,599.00	45,347.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		64,807,364.81	96,806,479.42	45,743,607.29
投资所支付的现金		-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-
现金流出小计		64,807,364.81	96,806,479.42	45,743,607.29
投资活动产生的现金流量净额		-63,958,253.41	-96,263,880.42	-45,698,259.39
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金		-	-	25,225,863.29
借款所收到的现金		185,000,000.00	225,000,000.00	92,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
现金流入小计		185,000,000.00	225,000,000.00	117,225,863.29
偿还债务所支付的现金		185,000,000.00	142,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		37,072,940.78	6,200,571.72	2,599,860.79
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
现金流出小计		222,072,940.78	148,200,571.72	72,599,860.79
筹资活动产生的现金流量净额		-37,072,940.78	76,799,428.28	44,626,002.50
四、汇率变动对现金的影响额		-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-43,483,812.80	27,725,333.43	87,284,149.58

广东水电二局股份有限公司
现金流量表(续)
2003年度、2004年度、2005年度

金额单位: 人民币元

项 目	2005年度	2004年度	2003年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润	57,347,994.59	53,735,464.83	58,388,664.97
加:少数股东本期损益	-	-	-
未确认的投资损失	-	-	-
计提的资产减值准备	6,587,146.32	11,910,772.13	4,031,021.47
固定资产折旧	34,434,417.94	33,111,446.52	29,713,332.46
无形资产摊销	83,958.12	83,958.12	83,958.12
长期待摊费用摊销	5,270,138.07	5,123,505.31	7,299,550.04
待摊费用的减少(减:增加)	-102,000.00	-	179,264.00
预提费用的增加(减:减少)	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	6,587.10	153,550.79	-45,347.90
财务费用	9,472,252.28	6,200,571.72	2,599,860.79
投资损失(减:收益)	-	-	-
存货的减少(减:增加)	-43,384,818.70	-75,463,388.63	-80,643,492.76
递延税款贷项(减:借项)	-	-	-
经营性应收项目的减少(减:增加)	-134,864,681.80	-93,204,513.61	-14,841,517.45
经营性应付项目的增加(减:减少)	122,696,387.47	105,538,418.39	81,591,112.73
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>57,547,381.39</u>	<u>47,189,785.57</u>	<u>88,356,406.47</u>
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	171,575,435.36	215,059,248.16	187,333,914.73
减:现金的期初余额	215,059,248.16	187,333,914.73	100,049,765.15
加:现金等价物的期末余额	-	-	-
减:现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物的净增加额	<u>-43,483,812.80</u>	<u>27,725,333.43</u>	<u>87,284,149.58</u>

(附注系会计报表的组成部分)

公司负责人: 黄迪领

财务负责人: 陈艺

编制人: 吴雄飞

广东水电二局股份有限公司
利润分配表附表
相关指标计算表

金额单位:人民币元

报告期利润	净资产收益率(ROE)					
	2003年度		2004年度		2005年度	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
1 主营业务利润	40.65%	49.10%	37.32%	40.24%	36.54%	38.64%
2 营业利润	19.00%	22.94%	18.54%	19.99%	17.41%	18.41%
3 净利润(NP)	18.44%	22.27%	14.51%	15.64%	14.33%	15.16%
4 扣除非经营性损益后的利润	18.51%	22.36%	14.85%	16.01%	14.27%	15.09%

金额单位:人民币元

报告期利润	每股收益(EPS)					
	2003年度		2004年度		2005年度	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
1 主营业务利润	0.93	0.93	1.00	1.00	1.06	1.06
2 营业利润	0.44	0.44	0.50	0.50	0.50	0.50
3 净利润(NP)	0.42	0.42	0.39	0.39	0.42	0.42
4 扣除非经营性损益后的利润	0.42	0.42	0.40	0.40	0.41	0.41

计算方法:

(1)全面摊薄净资产收益率和每股收益的计算公式如下:

全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数

(2)加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下:

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中:P为报告期利润;NP为报告期净利润;E₀为期初净资产;E_i为当期发行新股或债转股等新增净资产;E_j为当期回购或现金分红等减少净资产;M₀为报告期月份数;M_i为新增净资产下一月份至报告期期末的月份数;M_j为自减少净资产下一月份至报告期期末的月份数。

(3)加权平均每股收益(EPS)的计算公式如下:

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中:P为报告期利润;S₀为期初股份总数;S₁为因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;S_i为当期因发行新股或债转股等增加股份数;S_j为当期因回购或缩股等减少股份数;M₀为报告期月份数;M_i为自增加股份下一月份至报告期期末的月份数;M_j为自减少股份下一月份至报告期期末的月份数。

(附表系会计报表的组成部分)

公司负责人:黄迪领

财务负责人:陈芝

编制人:吴雄飞

附表2

广东水电二局股份有限公司
资产减值准备明细表

2005年12月31日

金额单位: 人民币元

项 目	2004-12-31	本年增加数	本年减少数		2005-12-31
			本年转回	本年核销	
一、坏账准备	43,966,002.66	6,933,389.50	-	-	50,899,392.16
其中：应收账款	26,119,953.43	3,821,100.80	-	-	29,941,054.23
其他应收款	17,846,049.23	3,112,288.70	-	-	20,958,337.93
二、短期投资跌价准备	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备	2,069,721.50	-	181,149.78	-	1,888,571.72
其中：库存材料	1,888,571.72	-	-	-	1,888,571.72
工程预计损失	181,149.78	-	181,149.78	-	-
四、长期投资减值准备	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备	1,926,904.90	-	-	165,093.40	1,761,811.50
其中：施工机械	1,190,074.71	-	-	133,680.64	1,056,394.07
运输设备	337,092.56	-	-	4,104.00	332,988.56
生产设备	127,897.24	-	-	24,860.72	103,036.52
非生产用设备	271,840.39	-	-	2,448.04	269,392.35
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-
合 计	47,962,629.06	6,933,389.50	181,149.78	165,093.40	54,549,775.38

(附表系会计报表的组成部分)

公司负责人: 黄迪领

财务负责人:

陈艺

编制人:

吴雄飞

附表3

分部报表（地区分部）

2003年1月1日—2005年12月31日

金额单位：人民币元

项 目	广东地区			四川地区			广西地区			湖南地区		
	2005年度	2004年度	2003年度	2005年度	2004年度	2003年度	2005年度	2004年度	2003年度	2005年度	2004年度	2003年度
	编制单位：											
一、营业收入合计	1,185,701,625.55	946,216,308.67	1,028,266,131.46	104,694,568.67	85,662,921.92	69,131,650.51	171,753,494.67	352,573,676.79	139,336,589.08	134,344,758.32		
其中：对外营业收入	1,185,701,625.55	946,216,308.67	1,028,266,131.46	104,694,568.67	85,662,921.92	69,131,650.51	171,753,494.67	352,573,676.79	139,336,589.08	134,344,758.32		
分部间营业收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
二、销售成本合计	1,066,842,569.25	835,000,220.29	897,049,415.88	81,455,348.39	72,174,869.59	57,120,439.63	150,446,150.03	303,142,264.83	120,334,005.95	112,352,094.62		
其中：对外销售成本	1,066,842,569.25	835,000,220.29	897,049,415.88	81,455,348.39	72,174,869.59	57,120,439.63	150,446,150.03	303,142,264.83	120,334,005.95	112,352,094.62		
分部间销售成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
三、期间费用合计	26,524,716.93	31,930,816.85	44,038,296.14	11,776,783.86	9,203,552.01	6,972,910.08	17,558,690.20	21,756,334.13	13,389,185.04	15,585,741.00		
四、营业利润合计	53,818,198.77	49,182,850.14	55,316,131.14	8,515,987.62	1,582,562.36	2,875,309.19	(1,725,262.04)	16,462,909.76	1,186,969.43	2,215,366.25		
五、资产总额	1,126,806,792.97	1,149,766,310.69	990,202,971.64	67,212,636.08	71,788,090.53	70,961,744.04	135,135,952.92	133,202,949.53	46,105,953.12	32,545,436.16		
六、负债总额	726,666,415.08	779,372,581.39	673,544,707.17	67,212,636.08	71,788,090.53	70,961,744.04	135,135,952.92	133,202,949.53	46,105,953.12	32,545,436.16		

分部报表（地区分部）

2003年1月1日—2005年12月31日

金额单位：人民币元

编制单位：

项 目	其他地区			抵 销			未分配项目			合 计		
	2005年度	2004年度	2003年度	2005年度	2004年度	2003年度	2005年度	2004年度	2003年度	2005年度	2004年度	2006年度
一、营业收入合计	137,330,461.15	89,123,947.14	67,756,384.09	-	-	-	-	-	-	1,733,824,908.36	1,473,576,854.52	1,304,490,755.14
其中：对外营业收入	137,330,461.15	89,123,947.14	67,756,384.09	-	-	-	-	-	-	1,733,824,908.36	1,473,576,854.52	1,304,490,755.14
分部间营业收入		-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、销售成本合计	121,051,300.91	78,128,154.15	59,471,912.27	-	-	-	-	-	-	1,532,147,463.20	1,288,445,508.86	1,133,975,773.73
其中：对外销售成本	121,051,300.91	78,128,154.15	59,471,912.27	-	-	-	-	-	-	1,532,147,463.20	1,288,445,508.86	1,133,975,773.73
分部间销售成本		-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
三、期间费用合计	5,130,615.34	6,742,651.53	5,376,294.66	-	-	-	-	-	-	76,576,547.33	69,633,354.52	69,776,685.92
四、营业利润合计	6,822,310.15	1,447,396.80	771,355.89	-	-	-	-	-	-	69,646,600.75	68,675,719.06	60,149,765.65
五、资产总额	67,932,700.68	67,034,121.39	30,470,679.66	117,069,638.43	235,112,011.21	218,107,952.50	-	-	-	1,312,563,880.38	1,186,679,460.93	919,633,395.96
六、负债总额	67,932,700.68	67,034,121.39	30,470,679.66	117,069,638.43	235,112,011.21	218,107,952.50	-	-	-	912,423,502.49	816,285,731.63	602,975,131.49

公司负责人：

黄迪领

编制人：

吴雄飞

财务负责人：

陈芝

广东水电二局股份有限公司

会计报表附注

2003 年度、2004 年度、2005 年度

单位:人民币元

一、公司简介

1. 公司设立情况

广东水电二局股份有限公司(以下简称“本公司”)系经广东省人民政府办公厅粤办函[2001]716号《关于同意发起设立广东水电二局股份有限公司的复函》及广东省经济贸易委员会粤经贸函[2001]665号《关于同意发起设立广东水电二局股份有限公司的批复》批准由广东省水利水电第二工程局(以下简称为“第二工程局”)为主发起人,同时联合广东梅雁企业(集团)股份有限公司、广东省水利电力勘测设计研究院、广东省建筑科学研究院、广东泰业实业投资有限公司、潮阳市新明峰贸易有限公司、增城市山河园林绿化工程有限公司六家发起人共同发起,在原广东省水利水电第二工程局基础上,通过改组改制而设立的股份有限公司,并于2001年12月27日领取4400001009968号企业法人营业执照,注册资本为13,800万元。法定代表人黄迪领。

本公司的经营范围包括:水利水电工程、市政工程、公路工程、房屋建筑工程、机电安装工程、地基与基础工程,建筑装饰装修工程、隧道工程、水工金属结构制作与安装工程、航道工程施工以及固定式、移动式启闭机等制造安装,水电开发,投资实业项目,对外投资,工程机械销售。经营期限为永久。

2. 主发起人基本情况

广东省水利水电第二工程局为国有大中型企业,前身为广东省农林水工程总队下属的第二工程队,1987年12月19日经广东省水利电力厅粤水电人劳字[1987]179号文批准改称广东省水利水电第二工程局,归属省水电厅领导。2000年8月1日,第二工程局划归广东省建筑工程集团有限公司管理。2003年7月24日根据粤府函(2003)234号《关于广东省水利水电第二工程局直接经营所属国有资产的通知》,第二工程局从广东建工集团有限公司划出,单独作为省府直属企业,直接经营所属国有资产,并持有广东水电二局股份有限公司的国有股。

第二工程局于1989年6月12日领取了4400001003195号企业法人营业执照,注册资本为人民币17223万元,经济性质为全民所有制。原法定代表人黄迪领,2003年1月法定代表人变更为冯国良。经营范围:房地产经营,项目开发;销售建筑材料、电器机械及器材、金属材料(不含金)、日用杂货、砼建筑预制构件。2004年6月28日,广东省人民政府办公厅发布粤府办[2004]64号《关于公布

第一批广东省人民政府国有资产监督管理委员会履行出资人职责企业名单的通知》，决定由广东省人民政府授权广东省人民政府国有资产监督管理委员会对第二工程局行使出资人职责。

3. 改制情况

改制前主发起人第二工程局主要从事水利水电、市政、路桥、地基与基础工程施工业务，同时兼营房地产施工与经营、建筑材料购销等业务。其中与工程施工业务相关的包括第一至九分公司、基础一公司、基础二公司、机械设备公司、中心修造厂、机电工程公司、物资公司、广州总公司、深圳分公司及 23 个独立核算的工程处共 40 个会计主体；与施工业务无关的主要包括房地产分公司、物业管理公司、惠州办事处等生产经营实体和医院、子弟学校、幼儿园等非生产经营性实体。截止 2001 年 12 月 31 日，第二工程局资产总额为 90759.35 万元，负债总额 70425.47 万元，所有者权益 20333.88 万元。改制前第二工程局拥有在册职工约 3700 人，其中固定员工 2754 人，另有退休职工约 2000 人。

根据发起人协议及经批准的改制方案，主发起人第二工程局以 2001 年 6 月 30 日为基准日对其拥有的资产、负债进行重组，将其中经营水利水电、机电安装、市政、路桥、地基与基础工程等施工业务相关的净资产按评估值投入，其它发起人以货币资金投入。设置股份公司总股本为 13800 万股，股权结构设置如下：

股东名称	投入金额		折股数量	占股权比例
	(万元)	折股比例	(万股)	(%)
广东省水利水电第二工程局	16182.9209	1:0.6515	10543.00	76.39
广东梅雁企业(集团)股份有限公司	2600.00	1:0.6515	1694.00	12.27
广东省水利电力勘测设计研究院	540.00	1:0.6515	352.00	2.55
广东省建筑科学研究院	360.00	1:0.6515	234.00	1.70
广东泰业实业投资有限公司	800.00	1:0.6515	521.00	3.78
潮阳市新明峰贸易有限公司	400.00	1:0.6515	261.00	1.89
增城市山河园林绿化工程有限公司	300.00	1:0.6515	195.00	1.42

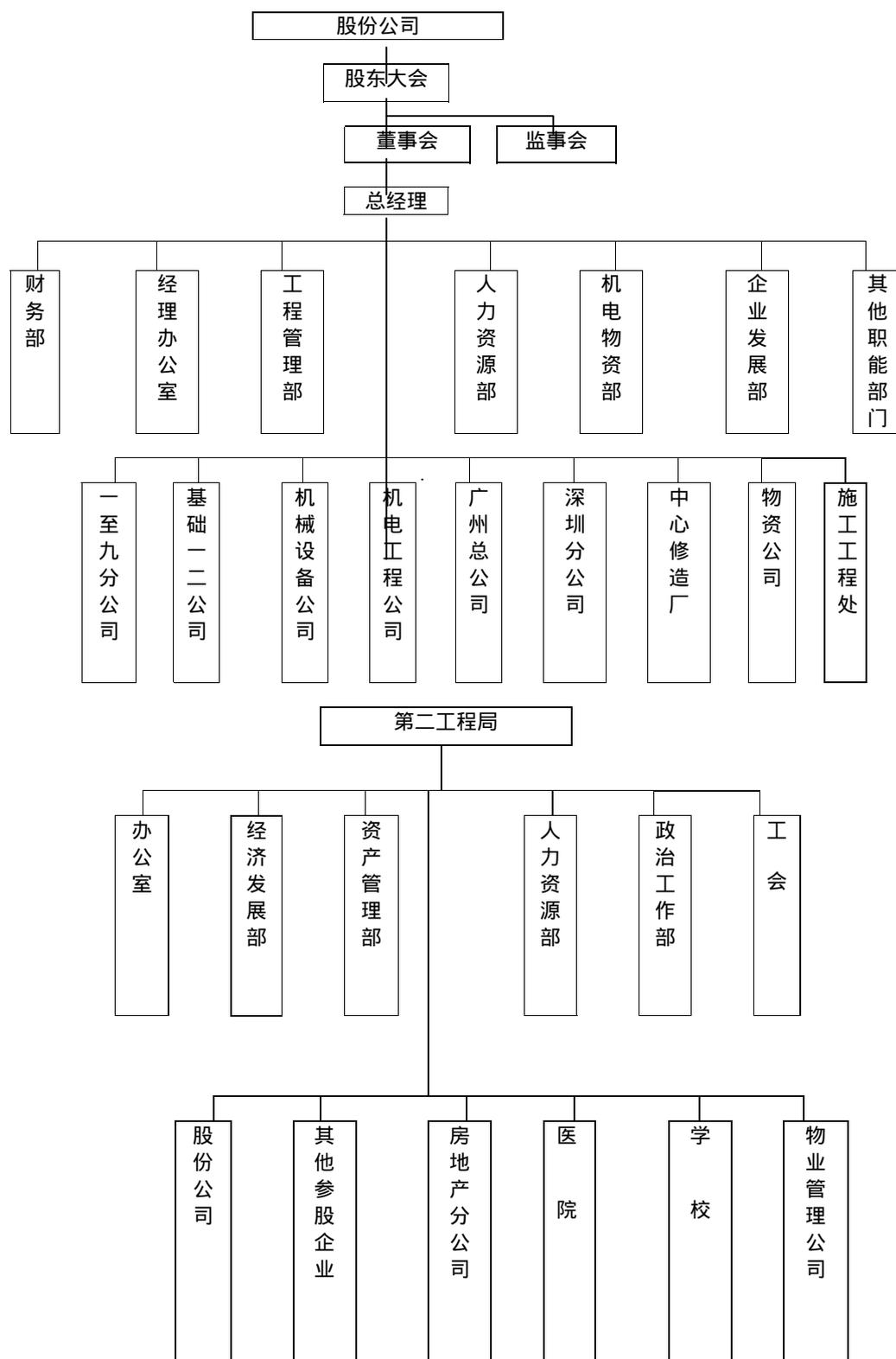
按改制方案，资产、负债、人员等重组情况如下：

第二工程局所持有的水利水电工程、公路交通工程、市政工程、地基与基础工程、房地产施工等施工资质注入股份公司。依此按业务范围与从事施工业务相关的资产、负债纳入股份公司，即上述施工业务相关的 40 个会计主体与集团本部的部分资产负债。第二工程局保留的主要为房地产经营、物业管理、对外投资及医院、学校、幼儿园等非施工性质或非生产经营性资产。

土地使用权、房屋建筑物、非经常性使用的大型专项设备如钻洞机由第二工程局占有，股份公司设立后与第二工程局分别签订《土地租赁合同》《房屋租赁合同》《设备租赁合同》向其租用。

组织机构主要按业务范围、资产归属等进行重组，如前述与施工业务相关的 40 个主体进入股份公司，房地产分公司、物业管理公司、惠州办事处和医院、子弟学校、幼儿园等留在第二工程局。

重组后股份公司与第二工程局的组织架构如下：



人员重组遵循“人随业务走”原则。与施工业务相关的下属各主体在册员工进入股份公司，集团本部人员按股份公司组织架构设置方案，进行按岗定员。集团本部剩余员工、非施工业务主体员工

以及离退休人员留在第二工程局。

在重组过程中，对股份公司与第二工程局不可避免的如卫生、绿化、安全保卫、职工子弟教育等关联交易通过签订《综合服务协议》规范操作。

通过以上重组，股份公司成为拥有完整施工体系并具备独立生产经营能力的经营实体，同时尽量避免关联交易。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表编制方法

1、会计制度

本公司执行中华人民共和国企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计期间

会计期间采用日历年度制，即自公历每年1月1日起至12月31日止。

3、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

4、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为记账基础，资产以历史成本为计价原则。其后如果发生减值，则按规定计提减值准备。

5、外币核算方法

本公司年度内发生的非本位币经济业务，按业务发生当月一日中国人民银行公布的市场汇价的中间价（“市场汇率”）折合为人民币记账。年度终了，货币性项目中的外币余额概按当日市场汇价进行调整，由此产生的折合人民币差额，除筹建期间及固定资产购建期间可予资本化部分外，其余计入当年度损益。

6、外币会计报表的折算方法

以外币为本位币的子公司，本期编制折合人民币会计报告时，所有资产、负债类项目按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司本位币。损益类项目和利润分配表中的有关发生额项目按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。对现金流量表中的有关收入、费用各项目，以及有关长期负债、长期投资、固定资产、长期待摊费用、无形资产的增减项目，按合并会计报表决算日

的市场汇率折算为母公司记账本位币。有关资本的净增加额项目按照发生时的汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同产生的折算差额，在折合人民币资产负债表所有者权益类设外币报表折算差额项目反映。

7、合并会计报表的编制基础和编制方法

本公司合并会计报表编制按照财政部财会字[1995]11号文《合并会计报表暂行规定》执行。

8、现金及现金等价物的确定

现金等价物为本公司持有的期限短、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。

9、坏账核算方法

(1)本公司确认坏账损失的标准：凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

(2)坏账损失的核算方法：本公司坏账损失核算采用备抵法，根据债务单位的实际财务、经营状况采用账龄分析法估计坏账准备，以决算日应收账款和其他应收款两账项余额的合计数，分账龄按以下比例计提坏账准备：账龄在1年以内的提取比例为5%，账龄在1年以上不满2年的提取比例为10%，账龄在2年以上不满3年的提取比例为20%，账龄在3年以上提取比例为30%，并计入当期损益。个别账项如坏账风险大、收回可能性较小时视情况计提特别坏账准备金；

10、短期投资核算方法

本公司的短期投资按实际支付的全部价款扣除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计价。在处置时，按所收到的处置收入与短期投资的账面价值的差额作为短期投资损益。决算日，短期投资采用成本与市价孰低法计价，其市价低于成本的差额作为短期投资跌价准备，并计入当年度损益。

11、存货核算方法

本公司的存货分为库存材料、周转材料、低值易耗品、在途材料、工程施工等五类，主要库存材料的取得以实际成本计价，发出按先进先出法计算确定，部分库存材料以计划价格计价，每季季末结转材料成本差异，将计划成本调整为实际成本；在途材料按合同价暂估入账；本公司改制设立时主要发起人投入的存货按评估值调整入账。

决算日，存货按成本与可变现净值孰低原则计价，存货成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，存货跌价损失计入当年度损益。

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

周转材料采用分期摊销法摊销。

本公司存货盘存制为永续盘存制。

存货的细节在附注四.5 中表述。

12、长期投资核算方法

(1)长期债权投资：本公司购入长期债权按实际支付的税金、手续费等各项附加费用，以及支付的自发行起至购入债券止的应计利息后的余额作为实际成本，实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价；债券的溢价（或折价）在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时按直线法摊销。

(2)长期股权投资：

本公司股票投资按实际支付的价款扣除已宣告发放的现金股利后计价入账，其他长期股权投资按投出现金及非现金资产公允价值计价入账。

股权投资差额：采用权益法核算的长期股权投资，对长期投资取得时的初始投资成本与在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，以及对长期股权投资由成本法改为权益法时，投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的借方差额，设置“股权投资差额”明细科目核算，投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的贷方差额记入“资本公积”。对借方差额按不超过 10 年的期限平均摊销。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。

本公司对被投资公司的长期投资采用下列会计处理方法：对被投资公司无控制、无共同控制且无重大影响的以成本法核算，投资收益于被投资公司宣派现金股利时确认，而该等现金股利超出投资日以后累积净利润的分配额，冲减投资成本；对被投资公司具有控制、共同控制或重大影响的权益法核算，投资收益以取得股权后被投资公司的净损益份额计算确定。被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整投资成本。

(3)长期投资减值准备

期末对长期投资逐项进行检查，如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，则对可收回金额低于长期投资账面价值的部分计提长期投资减值准备，并确认为当期损失。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认投资损失的数额内转回。

13、固定资产计价及折旧方法

(1) 固定资产标准：指使用期限在一年以上的房屋、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，以及不属于生产、经营主要设备的，单位价值在人民币 2000 元以上并且使用年限在两年以上的资产。

(2) 固定资产计价：固定资产按购建时实际成本计价。本公司改制设立时主要发起人投入的固定资产按评估值调整入账。

(3) 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用直线法分类计算，并根据各类固定资产的原值、估计经济使用年限和预计残值（原值的 4%）确定其折旧率。各类折旧率如下：

类 别	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	40	2.40
施工机械	4-10	9.60-24.00
运输设备	8	12.00
生产设备	4-11	8.73-24.00
试验设备	5-7	13.71-19.20
其他设备	4-10	9.60-24.00
非生产用设备	4-10	9.60-24.00

(4) 固定资产的后续支出

如果不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计，则在发生时确认为费用。

如果使可能流入企业的经济利益超过了原先的估计，则计入固定资产账面价值，其增计后金额不应超过该固定资产的可收回金额。

a、固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额；增计后的金额超过该固定资产可收回金额的部分，直接计入当期营业外支出。

b、不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用。

c、固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在“固定资产”科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。下次装修时，该项固定资产相关的“固定资产装修”明细科目的余额减去相关折旧后的差额，一次全部计入当期营业外支出。

d、融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理。发生的固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

e、经营租赁方式租入的固定资产发生的固定资产的改良支出，单设“经营租入固定资产改良”科目核算，并在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

(5) 固定资产减值准备:本公司按照期末固定资产账面价值高于可变现净值的差额计提固定资产减值准备。

固定资产及其累计折旧的细节在附注四.6 中表述。

14、在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价。在建工程以所建造的固定资产达到预定可使用状态时作为确认固定资产的时点。期末，当在建工程存在下列情况时，按单项在建工程可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备：

- (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，还是在技术上已经落后，而且给企业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形。

在建工程建造期间所发生的有关借款利息及其相关费用计入在建工程成本。

本公司按照期末在建工程账面价值高于可变现净值的差额计提在建工程减值准备。

在建工程的细节在附注四.7 中表述。

15、无形资产核算方法

本公司的无形资产按取得时发生的实际成本或公允价值计价，并按直线法摊销。

本公司无形资产为土地使用权，摊销年限按法定使用年限与剩余可使用年限孰短确定。

本公司按照期末无形资产账面价值高于可变现净值的差额计提无形资产减值准备。

无形资产的细节在附注四.8 中表述。

16、开办费核算方法

开办费指公司筹建期间发生的费用，在公司开始生产经营月份一次摊销。

17、其他长期资产核算方法

本公司的其他长期资产系指临时设施摊销净值，按形成时发生的实际成本计价，并按工程施工期限摊销。

其他长期资产的细节在附注四.9 中表述。

18、借款费用的核算方法

(1)借款费用资本化的确认原则：借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用，同时满足以下三个条件时予以资本化，计入所购建固定资产的成本：

资产支出（只包括为购建固定资产而以支付现金、转移非现金资产或承担带息债务形式发生的支出）已经发生；

借款费用已经发生；

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。

(2)借款费用资本化期间：本公司为购建固定资产而借入的专门借款所发生的费用，满足上述资本化条件的，在所购建的固定资产达到预计可使用状态前所发生的，予以资本化，计入所购建固定资产的成本。如果固定资产的购建发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月（含 3 个月），将暂停借款费用的资本化，直至购建重新开始，再将其后至固定资产达到预定可使用状态前所发生的借款费用予以资本化。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，将停止借款费用的资本化，以后所发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3)借款费用资本化金额的计算方法：本公司满足上述资本化条件的借款费用，每一会计期间的利息资本化金额系根据至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数及资本化率计算确定。

(4)不能资本化的借款费用直接列入当期财务费用。

19、应付债券的核算方法

(1)应付债券的计价：按债券票面价值计入“应付债券 - 债券面值”，发行价格与票面价值之间的差额计入“应付债券 - 债券溢价或债券折价”。

(2)应付债券按权责发生制原则按期计提利息，其债券溢价或折价在债券的存续期间采用直线法摊销。应付债券的应计利息、溢（折）价的摊销，以及债券的发行费用与购建固定资产有关的，在固定资产交付使用前予以资本化，在资产交付使用后计入当期费用。

20、收入实现的确认

(1)在建造合同的结果能够可靠估计时，根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。

完工百分比是指根据合同完工进度确认收入和费用的方法。根据这种方法，合同收入应与为达到完工进度而发生的合同成本相配比，以反映当期已完工部分的合同收入、费用和毛利。

本公司选用下列方法之一确定合同完工进度：

累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例；

已完合同工作的测量。采用该方法确定完工进度由专业人员现场进行科学测定。

本公司主要采用以上第一种方法确定合同完工进度，在无法根据第一种方法确定合同完工进度时，采用第二种方法。

按完工百分比法确认收入的两个计算步骤：

确定合同的完工进度，计算出完工百分比；

计算公式：完工百分比=累计实际发生的合同成本 / 合同预计总成本*100%

根据完工百分比计量和确认当期的收入和费用。

计算公式：当期确认的合同收入=(合同总收入*完工进度)-以前会计年度累计已确认的收入

当期确认的合同毛利=(合同总收入-合同预计总成本)*完工进度-以前会计年度累计已确认的毛利

当期确认的合同费用=当期确认的合同收入-当期确认的合同毛利-以前会计年度预计损失准备

(2)在建造合同的结果不能可靠估计时，区别以下情况处理：

合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；

合同成本不可能收回的，在发生时确认为费用，不确认收入。

如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，将预计损失确认为当期费用。

本公司对外分包工程根据外包方实际完成的工程量的情况，由公司结算部门提供完工结算依据，计入当期的工程施工成本。

21、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理方法采用应付税款法。

22、利润分配方法

本公司的税后利润，在弥补以前年度亏损后按以下顺序分配：

项 目	计提比例
提取法定公积金	10%
提取法定公益金	5%
提取任意盈余公积金	由股东大会决定
支付普通股股利	由股东大会决定

三、税项

本公司主要适用的税种和税率：

税 种	计税依据	税率
营业税	营业收入	3%
城市维护建设税	营业税额	1%、3%、5%、7%
教育费附加	营业税额	3%、4%
企业所得税*	应纳税所得额	33%

*经广东省科学技术厅粤科函高字[2004]96号文核准 本公司在2004年度被认定为高新技术企业，并经广东省地方税务局直属分局粤地税直函[2002]81号、[2003]52号、[2004]39号函件《关于广东水电二局股份有限公司申请减免所得税有关问题的批复》核准，本公司2002年度、2003年度免征企业所得税，2004年度、2005年度减按15%税率征收企业所得税。

四、会计报表主要项目注释

1.货币资金

项 目	2005-12-31	2004-12-31
现金	188,733.68	327,927.81
银行存款	163,704,352.05	201,272,860.64
其他货币资金*	7,682,349.63	13,458,459.71
合 计	171,575,435.36	215,059,248.16

*其他货币资金系投标保证金存款。

2.应收账款

应收账款的账龄分析列示如下：

2005-12-31					
账龄	金额	比例	计提比例	坏账准备	净额
1年以内	267,310,006.13	76.74%	5%	13,365,500.31	253,944,505.82
1-2年	40,986,104.34	11.77%	10%	4,098,610.43	36,887,493.91
2-3年	17,347,800.20	4.98%	20%	3,469,560.04	13,878,240.16
3年以上	22,667,944.84	6.51%	30%	9,007,383.45	13,660,561.39
合计	348,311,855.51	100.00%		29,941,054.23	318,370,801.28

2004-12-31					
账龄	金额	比例	计提比例	坏账准备	净额
1年以内	220,635,039.65	73.61%	5%	11,031,751.98	209,603,287.67
1-2年	46,380,862.05	15.47%	10%	4,638,086.21	41,742,775.84
2-3年	15,774,394.45	5.26%	20%	3,154,878.89	12,619,515.56
3年以上	16,960,787.83	5.66%	30%	7,295,236.35	9,665,551.48
合计	299,751,083.98	100.00%		26,119,953.43	273,631,130.55

(1)该账户余额中含持本公司 5%以上(含 5%)表决权股东广东梅雁企业(集团)股份有限公司应收工程款 28,828,461.58 元,第二工程局应收腾昌花园工程款 2,939,472.92 元,详见附注五(5)。

(2)截止 2005 年 12 月 31 日欠款前五名金额合计为 122,290,795.88 元,占应收账款总额的 35.11%。

(3)该账户账龄超过三年的款项中应收珠海万山自来水厂工程款 218 万,因甲方资金困难,该工程已停工,复工日期难以确定,故本公司对该笔款项计提了 100%的特别坏账准备;应收开平市住宅建设集团有限公司欠款 2,227,000.00 元,本公司已采取诉讼程序及债权保全措施,由于账龄较长,故本公司对该笔应收款计提了 60%的特别坏账准备金,该笔款项的具体情况见附注六。

(4)应收账款 2005 年末余额较 2004 年末增加 48,560,771.53 元,增长 16.20%,主要系 2005 年工程收入增加相应增加应收账款所致。

3.其他应收款

其他应收款的账龄分析列示如下:

2005-12-31

账龄	金额	比例	计提比例	坏账准备	净额
1年以内	138,520,734.28	62.27%	5%	6,901,036.71	131,619,697.57
1-2年	60,338,060.43	27.12%	10%	6,006,806.04	54,331,254.39
2-3年	16,937,246.64	7.61%	20%	3,387,449.33	13,549,797.31
3年以上*1	6,659,351.69	3.00%	30%	4,663,045.85	1,996,305.84
合计	222,455,393.04	100.00%		20,958,337.93	201,497,055.11

2004-12-31

账龄	金额	比例	计提比例	坏账准备	净额
1年以内	97,706,323.21	55.10%	5%	4,783,816.16	92,922,507.05
1-2年	47,905,353.21	27.02%	10%	4,790,535.32	43,114,817.89
2-3年	26,805,231.03	15.12%	20%	5,361,046.20	21,444,184.83
3年以上	4,898,079.33	2.76%	30%	2,910,651.55	1,987,427.78
合计	177,314,986.78	100.00%		17,846,049.23	159,468,937.55

(1)按经济内容分类列示如下：

经济内容	2005-12-31	2004-12-31
工程质保金	149,206,699.45	123,917,886.41
投标保证金	35,731,094.18	20,485,960.00
备用金	5,810,439.46	6,876,361.22
履约保证金	5,700,000.00	12,076,234.35
股票发行上市费*2	2,030,000.00	2,030,000.00
其他	23,977,159.95	11,928,544.80
合计	222,455,393.04	177,314,986.78

上列工程质保金、投标保证金、履约保证金等系向发包方（业主）缴纳的各种保证金。

*1 该账户三年以上的款项中应收宝昌石场往来款 747,468.21 元，因对方单位已倒闭，故对其欠款累计计提 100%特别坏账准备金；应收四川高凤山电站项目前业主四川高凤山电站有限责任公司履约保证金 3,060,000.00 元，该款项长期未收回，故对其欠款累计计提 100%特别坏账准备金。

*2 该款项系本公司为发行股票并上市支付给中介机构的发行费用，该笔款项未计提坏账准备。

(2)该账户余额中含持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股东第二工程局应收腾昌花园工程质保金

270,911.40 元，详见附注五（5）。截止 2005 年 12 月 31 日欠款前五名金额合计为 69,782,355.99 元，占其他应收款总额的 31.37%。

（3）其他应收款 2005 年末余额较 2004 年末增加 45,140,406.26 元，增长 25.46%，主要系工程质保金和投标保证金增加所致。

4. 预付账款

预付账款的账龄分析列示如下：

账龄	2005-12-31		2004-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	88,052,773.36	66.32%	62,810,915.54	78.98%
1 至 2 年	30,041,796.97	22.63%	9,609,653.13	12.08%
2 至 3 年	12,010,829.44	9.05%	5,545,315.74	6.97%
3 年以上	2,670,896.86	2.00%	1,562,434.55	1.97%
合计	<u>132,776,296.63</u>	<u>100.00%</u>	<u>79,528,318.96</u>	<u>100.00%</u>

（1）预付账款主要为预付分包工程款及材料款，本账户余额无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权的股东欠款，截止 2005 年 12 月 31 日欠款前五名单位合计欠款余额为 25,684,437.66 元，占预付账款总额的 19.34%。

（2）一年以上的预付账款均为预付的外包工程款，主要系部分分包工程在收尾阶段尚未与外包方最终结算，收入也未确认。

5. 存货

项目	2005-12-31			2004-12-31		
	金额	跌价准备	净值	金额	跌价准备	净值
库存材料	42,083,597.86	1,888,571.72	40,195,026.14	40,124,352.16	1,888,571.72	38,235,780.44
周转材料	1,416,500.77	--	1,416,500.77	2,677,013.50	--	2,677,013.50
低值易耗品	551,524.53	--	551,524.53	560,811.791	--	560,811.79
已完工尚未 结算款	216,014,602.99	--	216,014,602.99	173,319,230.00	181,149.78	173,138,080.22
合计	<u>260,066,226.15</u>	<u>1,888,571.72</u>	<u>258,177,654.43</u>	<u>216,681,407.45</u>	<u>2,069,721.50</u>	<u>214,611,685.95</u>

2005 年末存货余额较 2004 年末增加 43,384,818.70 元，增长 20.02%，主要原因系已完工未结算款增加所致。

2005 年 12 月 31 日已完工尚未结算款明细列示如下：

工程项目	合同总金额	累计实际发生的合同成	累计已办理结算价	2005-12-31
		本和累计已确认毛利	款金额	
澄海东里桥闸重建工程	82,440,833.19	72,922,317.29	57,408,056.39	15,514,260.90
七星墩水电站土建工程	41,937,000.00	41,922,305.99	27,166,930.00	14,755,375.99
湖南修山电站工程	251,310,000.00	150,204,169.47	137,565,500.00	12,638,669.47
广东省水科院试验研究中心大楼续 建工程	85,862,000.24	62,476,559.55	51,435,240.59	11,041,318.96
广西红花水电站工程	346,479,900.00	335,475,927.82	325,583,800.00	9,892,127.82
茶阳电站工程	93,688,600.00	9,385,976.32	--	9,385,976.32
广宁东乡电站工程	86,289,460.00	35,613,948.07	26,893,600.00	8,720,348.07
中山田基沙水闸工程	26,412,500.00	23,262,392.05	14,744,577.55	8,517,814.50
腾昌花园工程	21,240,000.00	17,250,142.37	9,030,384.46	8,219,757.91
河源活污水处理厂工程	30,000,000.00	28,432,940.74	20,771,861.84	7,661,078.90
新体育馆周边道路工程	--	7,174,344.44	--	7,174,344.44
北江大堤加固工程 A2 标黄塘工程	90,679,807.00	6,498,798.70	--	6,498,798.70
四川夹江千佛岩电站工程	169,154,800.00	10,274,913.69	4,256,260.00	6,018,653.69
北江西南水闸工程	38,677,049.00	37,767,459.17	31,860,421.28	5,907,037.89
南源水电站工程	7,171,700.00	7,086,519.81	2,132,378.00	4,954,141.81
广西大埔电站工程	84,385,965.87	81,510,761.18	76,897,100.00	4,613,661.18
东莞污水厂工程	18,756,823.33	18,756,823.33	14,400,000.00	4,356,823.33
佛山市科技工业园红领路 B 段工程	--	17,713,077.18	13,376,446.00	4,336,631.18
沙河涌上游截污工程	26,356,818.00	26,233,193.32	21,926,100.00	4,307,093.32
英德东岸防护工程	48,256,306.00	9,276,910.28	5,139,000.00	4,137,910.28
广州市地铁三号线市桥站工程	42,318,295.00	47,361,616.00	44,067,472.00	3,294,144.00
南洲水厂二期池间连通管工程	8,266,624.00	10,446,966.73	7,208,800.00	3,238,166.73
干溪坡电站工程	27,878,000.00	9,598,395.40	6,413,255.89	3,185,139.51
鱼简河电站工程	32,330,030.94	32,329,194.19	29,280,462.68	3,048,731.51

工程项目	合同总金额	累计实际发生的合同成	累计已办理结算价	2005-12-31
		本和累计已确认毛利	款金额	
四会市马房水利枢纽工程	33,141,115.69	40,197,694.70	37,175,005.27	3,022,689.43
下村电站工程	54,736,234.00	38,381,047.28	35,384,633.03	2,996,414.25
净水厂安装工程	6,499,036.00	2,641,833.35	--	2,641,833.35
安徽金寨县行政中心大楼工程	12,451,192.41	11,239,514.10	8,080,448.30	3,159,065.80
新疆三个泉倒虹吸工程	53,206,918.00	39,386,108.88	36,817,624.00	2,568,484.88
南洲水厂二期送水泵站和提度泵站	5,116,266.43	5,618,126.53	3,109,754.00	2,508,372.53
机电安装工程				
其他工程	--	--	--	27,699,736.34
合 计				<u>216,014,602.99</u>

6.固定资产及折旧

固定资产及其累计折旧的增减变动明细项目列示如下:

项 目	2005-1-1	本期增加	本期减少	2005-12-31
固定资产原值：				
房屋及建筑物	2,173,605.23	12,707,088.79	--	14,880,694.02
施工机械	333,468,065.17	12,369,128.93	9,265,235.20	336,571,958.90
运输设备	78,077,208.98	2,979,986.20	5,563,802.00	75,493,393.18
生产设备	15,759,951.34	2,269,876.70	906,280.00	17,123,548.04
试验设备	9,144,809.60	719,369.60	506,400.00	9,357,779.20
其他设备	1,033,044.00	114,813.60	18,500.00	1,129,357.60
非生产用设备	9,597,428.89	969,163.50	291,730.00	10,274,862.39
合 计	<u>449,254,113.21</u>	<u>32,129,427.32</u>	<u>16,551,947.20</u>	<u>464,831,593.33</u>

项 目	2005-1-1	本期增加	本期减少	2005-12-31
-----	----------	------	------	------------

累计折旧：				
房屋及建筑物	58,483.26	52,166.40	--	110,649.66
施工机械	153,326,189.91	25,214,537.24	8,620,780.71	169,919,946.44
运输设备	48,962,139.40	4,883,631.74	5,134,524.92	48,711,246.22
生产设备	9,385,870.90	1,514,904.59	818,686.14	10,082,089.35
试验设备	5,194,261.63	1,131,226.75	486,186.88	5,839,301.50
其他设备	528,952.81	102,203.36	15,311.96	615,844.21
非生产用设备	<u>5,540,295.53</u>	<u>1,535,747.86</u>	<u>279,522.80</u>	<u>6,796,520.59</u>
合计	<u>222,996,193.44</u>	<u>34,434,417.94</u>	<u>15,355,013.41</u>	<u>242,075,597.97</u>
固定资产净值	<u>226,257,919.77</u>			<u>222,755,995.36</u>
固定资产减值准备	<u>1,926,904.90</u>	--	<u>165,093.40</u>	<u>1,761,811.50</u>
固定资产净额	<u>224,331,014.87</u>			<u>220,994,183.86</u>

上述固定资产无抵押、担保情形。

本期增加的固定资产主要系从在建工程完工转入的中修厂永和厂房及外购的施工机械及运输设备。

本期减少的固定资产及固定资产减值准备主要系施工机械及生产设备报废清理。

7.在建工程

工程名称	预算总金额	2005-1-1	本期增加	本期转入 固定资产	其他转出	2005-12-31	完工进 度(%)	资金 来源
中修厂永和厂房*	9,500,000.00	10,497,988.84	2,209,099.95	12,707,088.79	--	--	100	自筹
架桥机钢结构加	3,610,000.00	--	3,556,810.00	--	--	3,556,810.00	98.5	自筹

工工程

*该工程已于 2005 年底完工并投入使用，已结转固定资产。

8.无形资产

2005-1-1	本期增加	本期摊销	2005-12-31	剩余摊销年限
----------	------	------	------------	--------

土地使用权	3,946,033.60	--	83,958.12	3,862,075.48	46
-------	--------------	----	-----------	--------------	----

土地使用权系本公司 2002 年 1 月购入的土地，已取得增国用(2002)字第 B1400392 号土地使用权证，取得该土地使用权时法定使用年限与剩余可使用年限均为 50 年，故按 50 年摊销。该宗土地本期末未发生减值情形。

9.其他长期资产

	原始发生额	累计摊销	2005-1-1	本期增加	本期摊销	2005-12-31	剩余摊销年限
临时设施	15,428,437.90	13,776,869.67	5,605,102.45	1,316,603.85	5,270,138.07	1,651,568.23	1-2 年

临时设施主要系为工程施工而构建的临时房屋、道路等设施，该等临时设施相对应的工程项目均在正常施工，未出现停工情况，按工程施工工期平均摊销，未计提减值准备。

10.短期借款

贷款单位	币种	2005-12-31				2004-12-31	
		金额	借款期限	年利率	借款条件	金额	借款条件
	RMB	10,000,000.00	2005.04.13-2006.04.12	5.022%	担保		
中国建设银行	RMB	10,000,000.00	2005.05.10-2006.05.08	5.022%	担保	10,000,000.00	担保
增城支行	RMB	10,000,000.00	2005.05.12-2006.05.11	5.022%	担保		
	RMB	10,000,000.00	2005.07.14-2006.07.13	5.022%	担保		
招商银行广州	RMB	5,000,000.00	2005.08.02-2006.08.02	5.58%	担保		
环市东路支行	RMB	10,000,000.00	2005.07.28-2006.07.28	5.58%	担保	25,000,000.00	担保
	RMB	10,000,000.00	2005.09.22-2006.09.22	5.58%	担保		
中信实业银行	RMB	10,000,000.00	2005.04.06-2006.04.06	5.022%	担保		
广州分行	RMB	10,000,000.00	2005.07.07-2006.07.06	5.022%	担保	10,000,000.00	担保
	RMB	10,000,000.00	2005.07.15-2006.07.06	5.022%	担保		
合 计		95,000,000.00				45,000,000.00	

本公司截至 2005 年 12 月 31 日止无逾期借款，上述担保贷款由第二工程局以其建筑物向银行抵押担保。

11.应付票据

项 目	2005-12-31	2004-12-31
-----	------------	------------

银行承兑汇票	--	5,160,655.00
--------	----	--------------

应付票据全部为应付的外购设备款。

12.应付账款

应付账款账龄分析如下：

账 龄	2005-12-31	2004-12-31
1 年以内	216,350,504.47	209,340,606.93
1-2 年	52,218,429.89	39,467,034.20
2-3 年	18,784,136.36	39,956,836.63
3 年以上	20,892,522.24	12,549,477.47
合 计	<u>308,245,592.96</u>	<u>301,313,955.23</u>

本账户余额中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款，截止 2005 年 12 月 31 日应付前五名单位余额合计为 31,660,049.94 元，占应付账款总额的 10.27%。

13.预收账款

预收账款账龄分析如下：

账 龄	2005-12-31	2004-12-31
1 年以内	314,115,056.33	273,498,761.94
其中：已结算尚未完工工程	103,196,468.94	140,208,394.06
1-2 年	21,321,448.71	6,351,805.09
2-3 年	2,370,514.85	2,567,587.44
3 年以上	3,064,962.22	1,227,321.97
合 计	<u>340,871,982.11</u>	<u>283,645,476.44</u>

(1)本账户余额中含预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位第二工程局工程款 81,208.12 元欠款，详见附注五（5）。

(2)截止 2005 年 12 月 31 日预收前五名单位余额合计为 130,831,454.56 元，占预收账款总额的 38.38%。

(3)预收账款本期增加 57,226,505.67 元，增长 20.18%，主要系新承接的工程项目预收的工程款增加所致，期末“已结算尚未完工工程”主要项目列示如下：

工程项目	合同总金额	累计实际发生的		2005-12-31
		合同成本和累计	累计已办理结算	
		已确认毛利	价款金额	
梅丰 A 站工程	34,863,400.00	31,729,766.34	41,422,400.00	9,692,633.66
湖南东坪工程	36,750,000.00	3,473,635.12	12,000,000.00	8,526,364.88
广西古顶水电站工程	180,999,700.00	180,733,814.31	188,523,500.00	7,789,685.69
沙湾工程	108,944,589.00	112,406,639.78	120,195,939.77	7,789,299.99
梅丰水电站 B 站工程	55,434,000.00	53,242,096.63	60,495,200.00	7,253,103.37
红花电站金结工程	22,570,000.00	30,719,078.12	37,663,800.00	6,944,721.88
三龙电站工程	76,087,500.00	66,896,662.93	72,745,800.00	5,849,137.07
丙村电站工程	99,230,100.00	52,974,772.68	58,473,400.00	5,498,627.32
河源长鸿工程	85,873,694.00	72,585,531.51	77,636,900.00	5,051,368.49
四川高凤山工程	233,883,896.00	112,639,301.61	117,422,360.37	4,783,058.76
茂港城区防洪工程	58,750,00.00	26,597,766.35	31,277,612.94	4,679,846.59
普宁汤坑水库工程	15,631,253.00	10,665,027.79	15,153,258.04	4,488,230.25
肇庆联围填塘工程	24,654,936.00	18,890,074.08	23,334,712.41	4,444,638.33
南海怡翠玫瑰园工程	67,849,640.00	4,879,024.11	9,034,760.00	4,155,735.89
粘土心墙土石坝工程	36,415,584.00	37,762,593.19	41,384,867.33	3,622,274.14
东区南岗河整治工程	20,678,682.15	12,655,250.69	16,159,106.14	3,503,855.45
其他工程项目	--	--	--	9,123,887.18
合 计				<u>103,196,468.94</u>

一年以上预收账款主要系部分工程项目未及时结算所致。

14.应付工资

	2005-12-31	2004-12-31
应付工资	2,542,416.12	662,204.51
15.应交税金		
项 目	2005-12-31	2004-12-31

项 目	2005-12-31	2004-12-31
营业税	27,282,028.70	19,347,757.79
所得税	4,281,985.86	4,359,366.62
城市维护建设税	1,232,739.60	931,873.06
资源税	16,194.34	(9,248.10)
增值税	8,540.57	6,495.51
个人所得税	357,340.76	892,306.02
合 计	33,178,829.83	25,528,550.90

本账户 2005 年 12 月 31 日余额较上年底增加 7,650,278.93 元，增长 29.97%，主要系营业税增加所致。

16.其他应交款

项 目	2005-12-31	2004-12-31
教育费附加	866,218.89	610,343.52
其他	437,691.90	343,133.71
合 计	1,303,910.79	953,477.23

17.其他应付款

其他应付款账龄分析如下：

账 龄	2005-12-31	2004-12-31
1 年以内	51,051,180.55	43,017,214.44
1-2 年	15,531,550.13	5,804,887.51
2-3 年	4,105,154.30	2,009,367.50
3 年以上	5,670,144.98	4,901,010.75
合 计	76,358,029.96	55,732,480.20

本账户余额主要系应付的工程发包方代垫资金和分包工程保证金。

本账户余额中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权的股东单位欠款。

截止 2005 年 12 月 31 日欠款前五名单位合计欠款余额为 16,132,278.08 元，占其他应付款总额的

21.13%。

18. 一年内到期的长期负债、长期借款

贷款单位	币种	2005-12-31				2004-12-31	
		金额	借款期限	年利率	借款条件	金额	借款条件
						*5,000,000.00	
中国建设银行	RMB	15,000,000.00	2004.04.13-2006.04.12	5.184%	担保	15,000,000.00	
增城支行						*15,000,000.00	担保
	RMB	15,000,000.00	2004.04.23-2006.04.22	5.184%	担保	15,000,000.00	
中信实业银行						*10,000,000.00	
广州分行*		-				*20,000,000.00	担保
合计		<u>30,000,000.00</u>				<u>80,000,000.00</u>	

本公司截至 2005 年 12 月 31 日止无逾期借款，上述担保借款由第二工程局以其建筑物向银行抵押担保，详见五（6）。

一年内到期的长期借款系本公司购入地铁盾构施工设备的专门借款。

*该等长期借款本公司在 2005 年底已提前偿还。

19. 股本

(1) 股本增减变动情况：

	2005-1-1	本期增加	本期减少	2005-12-31
股本	138,000,000.00	--	--	138,000,000.00

(2) 股东出资情况：

股东名称	约定出资				实际出资			
	股数（股）	比例（%）	出资规定	出资时间	出资方式	出资金额	折股比例	注册资本
广东省水利水电第二工程局	105,430,000.00	76.39	以经营性净资产投入	2001.6.30	经营性净资产	161,829,209.23	1:0.6515	105,430,000.00

股东名称	约定出资				实际出资			
	股数(股)	比例(%)	出资规定	出资时间	出资方式	出资金额	折股比例	注册资本
广东梅雁企业(集团)股份有限公司	16,940,000.00	12.27	以货币资金投入	2001.12.24	货币资金	26,000,000.00	1:0.6515	16,940,000.00
广东省水利电力勘测设计研究院	3,520,000.00	2.55	以货币资金投入	2001.12.18	货币资金	5,400,000.00	1:0.6515	3,520,000.00
广东省建筑科学研究院	2,340,000.00	1.70	以货币资金投入	2001.12.10	货币资金	3,600,000.00	1:0.6515	2,340,000.00
广东泰业实业投资有限公司	5,210,000.00	3.78	以货币资金投入	2001.12.17	货币资金	8,000,000.00	1:0.6515	5,210,000.00
潮阳市新明峰贸易有限公司	2,610,000.00	1.89	以货币资金投入	2001.12.12	货币资金	4,000,000.00	1:0.6515	2,610,000.00
增城市山河园林绿化工程有限公司	1,950,000.00	1.42	以货币资金投入	2001.12.14	货币资金	3,000,000.00	1:0.6515	1,950,000.00
合计	<u>138,000,000.00</u>	<u>100</u>				<u>211,829,209.23</u>	<u>1:0.6515</u>	<u>138,000,000.00</u>

本公司为发起设立的股份有限公司，根据发起人协议规定：主发起人广东省水利水电第二工程局以其水利水电建筑施工相关的经营性净资产投入，其余六家发起人以货币资金投入，并以相同比例折股。

上述出资情况业经深圳同人会计师事务所有限公司以深同证验字[2001]第 026 号验资报告验证。

20.资本公积

项目	2003-1-1	本期增加*1	本期减少	2003-12-31
资本溢价	46,239,609.01	25,225,863.29	--	71,465,472.30
其他*2	106,520.02	72,117.45	--	178,637.47
合计	<u>46,346,129.03</u>	<u>25,297,980.74</u>	<u>--</u>	<u>71,644,109.77</u>

项 目	2004-1-1	本期增加	本期减少	2004-12-31
资本溢价	71,465,472.30	--	--	71,465,472.30
其 他	178,637.47	--	--	178,637.47
合 计	71,644,109.77	--	--	71,644,109.77

项 目	2005-1-1	本期增加	本期减少	2005-12-31
资本溢价	71,465,472.30	--	--	71,465,472.30
其 他	178,637.47	--	--	178,637.47
合 计	71,644,109.77	--	--	71,644,109.77

*1 根据 2002 年度股东大会决议本公司主发起人第二工程局改以现金补足设立前应收款项计坏账准备而冲减资本公积的金额 25,225,863.29 元。本公司在 2003 年已收到主发起人第二工程局补足的现金，同时增加了资本公积。

*2 资本公积 - 其他系无法支付的应付账款转入数。

21. 盈余公积

项 目	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
法定盈余公积金	21,809,761.41	16,074,961.95	10,701,415.47
法定公益金	10,904,880.71	8,037,480.98	5,350,707.74
任意盈余公积金	--	--	--
合 计	32,714,642.12	24,112,442.93	16,052,123.21

22. 未分配利润

项 目	2005 年	2004 年	2003 年
期初未分配利润	136,637,176.60	90,962,031.49	41,331,666.27
加:本年净利润	57,347,994.59	53,735,464.83	58,388,664.97
可供分配的利润	193,985,171.19	144,697,496.32	99,720,331.24
减:提取法定盈余公积金	5,734,799.46	5,373,546.48	5,838,866.50
提取法定公益金	2,867,399.73	2,686,773.24	2,919,433.25
减:已分配股利	27,601,346.00	--	--
期末未分配利润	157,781,626.00	136,637,176.60	90,962,031.49

根据 2005 年 3 月 8 日本公司 2005 年第一次临时股东大会通过的关于 2004 年度利润分配方案，

向股东派发现金股利每股 0.20 元，共计分配现金股利 27,601,346.00 元。

根据 2006 年 3 月 6 日本公司第二届董事会第二次会议通过的关于 2005 年度利润分配议案，拟按总股本 13800 万股向股东派发现金股利每股 0.10 元，共计拟分配现金股利 1380 万元，剩余未分配利润 143,981,626.00 元滚存下年，并决定如果公司在 2006 年度完成社会公众股股票发行，公司发行当年（2006）的净利润和 2005 年度结转的可供股东分配利润由股票发行后的新老股东共享。

23. 主营业务收入

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
工程施工收入	1,733,824,908.36	1,473,576,854.52	1,304,490,755.14

本公司本期前五名客户工程施工收入合计 410,020,534.98 元，占总收入的 23.65%。

24. 主营业务成本

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
工程施工成本	1,532,147,463.20	1,288,445,508.86	1,133,975,773.73

(1) 主要工程项目收入、成本列示如下：

工程名称	开工时间	竣工时间 / 预计竣工时间	合同总金额(万元)	2005 年度收入、成本、毛利				
				完工百分比 (%)	收入 (万元)	成本 (万元)	毛利 (万元)	预计损失 (万元)
湖南修山电站工程	2004.1	2007.2	25,131.00	60.00%	13,344.76	11,235.21	2,109.55	--
广州市轨道交通四号线地铁	2003.8	2006.3	11,940.82	97.00%	7,605.44	6,606.78	998.66	--
盾构工程								
广西红花电站工程	2004.3	2006.4	39,383.90	97.00%	7,227.68	6,536.01	691.67	--
潮州工程东溪闸坝及厂房标	2003.11	2006.6	13,138.20	91.00%	5,569.86	4,780.27	789.59	--
澄海东里桥闸重建工程	2004.1	2006.8	8,244.09	88.45%	6,444.73	5,476.23	968.50	--
古顶电站工程	2003.12	2006.4	4,329.12	99.00%	6,289.72	5,372.09	917.63	--
机场高速路北延线工程	2004.12	2006.5	5,441.06	94.00%	5,103.51	4,688.89	414.62	--
新疆 500 水库工程	2002.4	2005.4	13,140.60	99.00%	4,719.19	4,090.09	629.10	--
下村电站工程	2004.1	2006.4	7000.00	70.12%	3,795.40	3,112.04	683.36	--
广宁东乡电站土建工程	2005.5	2006.10	8,628.95	41.27%	3,561.39	3,121.10	440.29	--

工程名称	开工时间	竣工时间 / 预计竣工时间	合同总金额(万元)	2005 年度收入、成本、毛利				
				完工百分比	收入	成本	毛利	预计损失
				(%)	(万元)	(万元)	(万元)	(万元)
红河南沙水电站工程	2005.5	2006.4	9,502.00	37.38%	3,551.86	3,036.84	515.02	--
新疆三个泉倒虹吸工程	2004.6	2006.6	5,320.70	74.00%	3,155.42	2,854.05	301.37	--
广州地铁四号线区间八标工程	2005.3	2006.8	6,068.59	50.00%	3,010.63	2,757.00	253.63	--
乐英电站工程	2004.9	2006.6	8,342.73	99.00%	2,892.36	2,429.85	462.51	--
花地湾、新花地湾截污工程	2005.1	2006.12	4,557.27	60.00%	2,686.27	2,523.61	162.66	--
茂港城区防洪工程	2004.11	2007.11	5,875.00	45.00%	2,636.68	2,373.98	262.70	--
广东省水科院大楼续建工程	2003.9	2006.6	8,586.20	73%	2,558.45	2,152.83	405.62	--
四川遂宁过军渡电站工程	2004.1	2006.6	3,999.70	80.00%	2,510.18	2,163.45	346.73	--
茶阳电站工程	2005.3	2007.3	9,368.86	10.00%	913.11	800.09	113.02	--

工程名称	开工时间	竣工时间 / 预计竣工时间	合同总金额(万元)	2004 年度收入、成本、毛利				
				完工百分比	收入	成本	毛利	预计损失
				(%)	(万元)	(万元)	(万元)	(万元)
潮州水利枢纽工程								
其中：CI 标工程	2002.11	2005.12	17260.59	99.35	6142.6	4953.42	1189.18	--
东 II 标	2003.11	2005.3	13138.20	44.05	5787.06	4570.20	1216.86	--
广西红花电站工程	2003.1	2006.12	39383.90	70.52	21419.70	18458.29	2961.41	--
广西古顶电站工程	2003.12	2006.4	15894.91	74.13	10873.47	9258.00	1615.47	--
四川乐英水电站	2003.9	2005.6	8342.73	66.29	4691.11	3941.04	750.07	--
新疆 500 水库工程	2002.4	2005.6	13140.60	94.97	5100.90	4421.03	679.87	--
北江大塘加固工程	2003.10	2004.12	5640.16	67.41	3618.57	3017.58	600.99	--
四会马房水利枢纽	2003.9	2005.6	3717.50	99.76	2339.95	2153.91	186.04	--
七星墩水电站工程	2003.9	2005.2	3919.31	78.95	2622.84	2416.00	206.84	--
广州黄石路小坪立交	2003.11	2005.9	5580.27	75.00	3943.99	3835.16	108.83	--
广州地铁 3 号线								

工程名称	开工 时间	竣工时间 / 预计竣工 时间	合同总金 额(万元)	2004 年度收入、成本、毛利				
				完工百分比	收入	成本	毛利	预计损
				(%)	(万元)	(万元)	(万元)	失(万元)
其中：市桥站工程*	2002.3	2005.6	4539.61	98.33	411.90	1142.98	(731.08)	18.11
汉溪站工程	2003.2	2005.8	5250.71	89.86	2036.83	2047.46	(10.63)	--
广州地铁琶 - 仑盾构区间工 程	2003.8	2005.5	11940.82	33.33	3900.97	3272.73	628.24	--
广西大埔水利工程	2002.12	2005.6	7968.60	96.46	1017.33	738.46	278.87	--
广东梅江三龙水电站								
其中：土建工程	2003.1	2005.9	5635.34	83.72	2054.40	1788.40	266.00	--
开挖工程	2003.1	2005.9	1168.75	85.00	360.46	307.46	53.00	--

*广州地铁 3 号线市桥站工程 2004 年毛利亏损 731.08 万，主要原因如下：

(1) 工程施工过程中，由于施工图比招标图钢筋用量增加了 1046 吨，此项费用尚不能确定业主是否给予追加确认，基于稳健原则考虑，该项费用确认成本而不确认收入。

(2) 市桥站工程地处市中心，地下管线纵横交错，致使业主管线拆迁工程滞后，地铁市桥站工程原定于 2004 年 1 月完工，由于拆迁工程的滞后，造成工程延期，增加了一年半的工期，工程费用也相应增加，此项费用尚不能确定业主是否给予追加确认，基于稳健原则考虑，该项费用确认成本而不确认收入。

工程名称	开工 时间	竣工时间 / 预 计竣工时间	合同 总金额 (万元)	2003 年度收入、成本、毛利				
				完工百分比	收入	成本	毛利	预计损
				(%)	(万元)	(万元)	(万元)	失(万元)
广东省东江-深圳供水改造工程								
其中：B-I 标段	2000.8	2003.12	16474.89	96.17	3892.12	2918.63	973.49	--
B-II 标段	2000.8	2003.12	21515.74	99.74	3092.93	2520.87	572.06	--
C-I 标段	2001.3	2003.12	20260.21	92.93	6504.87	5329.92	1174.95	--
沙湾工程	2001.2	2003.12	10594.46	95.97	3507.21	3210.75	296.46	--
莲湖排涝站	2002.7	2003.12	2000.00	80.12	1418.26	1113.33	304.93	--
C-II 标段	2001.1	2003.12	20203.60	92.71	4659.21	3936.63	722.58	--

工程名称	开工 时间	竣工时间 / 预 计竣工时间	合同 总金额 (万元)	2003 年度收入、成本、毛利				
				完工百分比	收入	成本	毛利	预计损
				(%)	(万元)	(万元)	(万元)	失(万元)
潮州水利枢纽工程								
其中：导截流工程	2002.7	2003.4	3884.23	73.72	1362.55	1125.54	237.01	--
CI 标工程	2002.11	2005.12	16826.31	69.26	9778.61	7847.89	1930.72	--
四川高凤山水电站	1997.11	2003.10	23176.00	90.98	5566.88	4543.65	1023.23	--
广西大埔水利工程	2002.12	2003.9	7084.00	94.15	6669.40	5839.96	829.44	--
广西红花电站工程	2003.1	2006.12	38123.55	15.82	6029.77	5172.08	857.69	
丙村电站土建工程	2001.9	2003.9	7008.01	94.36	2054.99	1596.40	458.59	--
丙村电站开挖工程	2001.11	2003.10	2915.00	95.38	503.06	378.51	124.55	--
广州地铁 3 号线								
其中：市桥站工程	2002.3	2004.1	4165.02	97.28	2550.86	2534.25	16.61	--
汉溪站工程	2003.2	2004.8	3567.30	75.16	2681.27	2475.52	205.5	--
广东梅江三龙水电站								
其中：土建工程	2003.1	2004.3	4170.00	80.03	3337.30	2871.02	466.28	--
开挖工程	2003.1	2004.3	1267.93	54.54	637.48	543.74	93.74	--

(2) 主营业务收入、成本按业务内容列示如下：

项 目	2005 年度		
	收入	成本	毛利
水利水电	1,085,700,539.67	944,227,298.05	141,473,241.62
市政工程	268,507,440.94	235,768,750.46	32,738,690.48
机电安装	60,327,928.59	52,369,091.44	7,958,837.15
地基基础	66,877,845.81	65,936,352.73	941,493.08
房地产施工	187,539,079.42	173,953,848.32	13,585,231.10
其他	64,872,073.93	59,892,122.20	4,979,951.73
合 计	<u>1,733,824,908.36</u>	<u>1,532,147,463.20</u>	<u>201,677,445.16</u>

项 目	2004 年度		
	收入	成本	毛利
水利水电	1,135,234,358.62	972,261,950.53	162,972,408.09
市政工程	168,421,265.07	161,227,945.83	7,193,319.24
机电安装	70,797,180.48	65,233,425.24	5,563,755.24
地基基础	26,151,964.15	20,799,841.78	5,352,122.37
房地产施工	38,849,508.30	36,290,196.13	2,559,312.17
其他	34,122,577.90	32,632,149.35	1,490,428.55
合 计	<u>1,473,576,854.52</u>	<u>1,288,445,508.86</u>	<u>185,131,345.66</u>

项 目	2003 年度		
	收入	成本	毛利
水利水电	990,133,709.62	852,354,419.72	137,779,289.90
市政工程	143,576,673.50	130,577,391.21	12,999,282.29
机电安装	111,406,846.94	99,708,271.46	11,698,575.48
地基基础	26,666,274.81	22,384,996.67	4,281,278.14
房地产施工	7,087,236.80	6,378,513.12	708,723.68
其他	25,620,013.47	22,572,181.55	3,047,831.92
合 计	<u>1,304,490,755.14</u>	<u>1,133,975,773.73</u>	<u>170,514,981.41</u>

25. 主营业务税金及附加

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
营业税	51,361,792.38	43,562,511.88	38,545,472.56
城建税	2,459,798.92	2,015,132.93	1,987,305.62
教育费附加	1,644,406.19	1,318,767.78	1,255,860.48
合 计	<u>55,465,997.49</u>	<u>46,896,412.59</u>	<u>41,788,638.66</u>

26. 其他业务利润

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
废品、材料销售收入	275,296.25	(7,983.31)	289,197.65
劳务收入	--	--	959,468.22
其他	(263,595.84)	82,123.82	(48,557.05)
合 计	11,700.41	74,140.51	1,200,108.82

27.管理费用

	2005 年度	2004 年度	2003 年度
	66,552,118.59	63,886,447.94	67,723,625.61

28.财务费用

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
利息支出	9,472,252.28	6,200,571.72	2,599,860.79
减：利息收入	819,459.50	1,076,194.69	1,675,867.68
手续费	1,371,635.96	622,529.55	1,129,067.20
合 计	10,024,428.74	5,746,906.58	2,053,060.31

2004 年利息支出较 2003 年增加 3,600,710.93 元，增长 138.50%，主要系 2004 年中期购买地铁盾构施工设备增加了 8000 万元专门借款导致的利息费用增加。

2005 年利息支出较 2004 年增加 4,277,522.16 元，增长 74.43%，主要系 2004 年购买地铁盾构施工设备增加的 8000 万元借款全年计息导致的利息费用增加。

29.营业外收入

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
处理固定资产净收益	179,821.58	227,247.71	45,347.90
罚款收入	--	1,220.00	120.00
其他	280,000.00	210.00	105,082.81
合 计	459,821.58	228,677.71	150,550.71

30.营业外支出

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
处理固定资产净损失	186,408.68	380,798.50	--
固定资产减值准备	--	976,859.87	955,018.80
罚款支出	62,822.94	115,805.75	36,417.37
捐赠支出*	51,000.00	1,216,066.00	313,617.54
防洪费	1,033,073.57	934,816.17	587,214.63
其他	37,867.94	7,333.72	19,383.05
合 计	<u>1,371,173.13</u>	<u>3,631,680.01</u>	<u>1,911,651.39</u>

*2005 年度捐赠支出主要系本公司对希望工程广东英烈子女助学基金捐款，2004 年捐赠支出主要系本公司对广东省禁毒基金会的捐赠支出。

31.收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
存款利息收入	819,459.50	1,076,194.69	1,675,867.68
收回押金及保证金	7,728,148.09	198,607.05	6,897,256.44
外借材料款收回	--	--	8,248,046.48
预付的土地款退回	--	--	6,014,000.00
代收水电费	1,681,182.51	1,537,000.00	1,880,416.89
合 计	<u>10,228,790.10</u>	<u>2,811,801.74</u>	<u>24,715,587.49</u>

32.支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
业务招待费	5,654,470.43	4,591,463.53	5,467,462.27
水电费、办公费	9,678,572.23	4,082,618.34	5,443,801.94
差旅费	3,942,545.37	4,375,864.65	3,874,747.00
代付的水电费	1,944,778.35	1,537,000.00	1,880,416.89
咨询、审计、律师、券商、顾问等服务费	1,484,935.25	1,072,000.00	1,834,746.54
支付的银行手续费	1,371,635.96	622,529.55	1,129,067.20
财产保险费	1,947,799.62	384,151.80	631,727.50
其他	--	1,319,466.14	1,710,822.66
合 计	<u>26,024,737.21</u>	<u>17,985,094.01</u>	<u>21,972,792.00</u>

五、关联方关系及其交易

(1)存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
广东省水利水电第二工程局	广州市大沙头路 22 号	房地产经营、销售材料、电器机械等	本公司之母公司	全民所有制	冯国良

(2)存在控制关系的关联方实收资本及其变化

关联方名称	2005-1-1	本年增加数	本年减少数	2005-12-31
广东省水利水电第二工程局	180,500,767.83	--	--	180,500,767.83

(3)存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

关联公司名称	2005-1-1		本年增加数		本年减少数		2005-12-31	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
广东省水利水电第二工程局	105,430,000.00	76.39	--	--	--	--	105,430,000.00	76.39

(4)不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与本公司关系
广东梅雁企业(集团)股份有限公司	本公司之股东
广东省水利电力勘测设计研究院	本公司之股东
广东省建筑科学研究院	本公司之股东
广东泰业实业投资有限公司	本公司之股东
潮阳市新明峰贸易有限公司	本公司之股东
增城市山河园林绿化工程有限公司	本公司之股东
深圳市腾昌实业有限公司	本公司控股股东联营公司
广州新利房地产有限公司	本公司控股股东联营公司
广州富祥房地产有限公司	本公司控股股东联营公司
红河广源水电开发有限公司*	受同一股东控制

*根据 2005 年 10 月 15 日第二工程局与汕头市盈源建筑工程公司签订《出资额转让协议》，第二

工程局受让汕头市盈源建筑工程公司持有的红河广源水电开发有限公司 55% 的股权，股权转让价款为 2750 万元，股权变更登记在年底已完成。

(5) 关联往来列示如下：

所属账户	关联公司名称	2005.12.31 余额	占该账项 (%)	2004.12.31 余额	占该账项 (%)	款项 内容
应收账款	广东省水利水电第二工程局*1	2,939,472.92	0.85	1,914,241.45	0.64	工程款
应收账款	广东梅雁企业(集团)股份有限公司	28,828,461.58	8.36	28,828,461.58	9.62	工程款
预收账款	广东省水利水电第二工程局*2	81,208.12	0.02	910,644.77	0.32	工程款
预收账款	红河广源水电开发有限公司*3	29,089,951.74	8.53	--	--	工程款
其他应收款	广东省水利水电第二工程局	--	--	--	--	往来款

所属账户	关联公司名称	2003.12.31 余额	占该账项(%)	款项 内容
应收账款	广东省水利水电第二工程局	274,073.77	0.10	工程款
应收账款	广东梅雁企业(集团)股份有限公司	45,486,822.98	16.60	工程款
预收账款	广东省水利水电第二工程局 *2	5,021,287.07	2.45	工程款
预收账款	红河广源水电开发有限公司*3	--	--	工程款
其他应收款	广东省水利水电第二工程局	90,000.00	0.08	往来款

*1 应收第二工程局工程款系腾昌花园工程款。

*2 预收第二工程局的工程款按工程项目列示如下：

工程项目	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
新利市场综合楼	--	--	3,868,274.02
竹子园 B 栋住宅楼	--	--	532,969.51
医院门诊楼工程	--	465,549.57	620,043.54
E1、E2 住宅楼	81,208.12	445,095.20	--
小 计	81,208.12	910,644.77	5,021,287.07

*3 预收红河广源水电开发有限公司的工程款系预收红河南沙水电站工程的工程款，

该款项因第二工程局于 2005 年底收购红河广源水电开发有限公司后成为关联方往来。

(6) 关联交易列示如下：

A、工程施工收入

本公司 2005 年度、2004 年度、2003 年度工程施工收入中关联方交易金额列示如下：

关联方名称	2005 年度	2004 年度	2003 年度	关联方关系
广东省水利水电第二工程局*1	36,418,128.81	29,808,301.18	20,558,159.45	本公司控股股东
广东梅雁企业(集团)股份有限公司*2	237,635.03	9,282,330.55	37,080,530.35	本公司股东
红河广源水电开发有限公司*3	--	--	--	受同一股东控制

*1 系承建第二工程局的工程收入，按工程项目列示如下：

工程项目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
新利市场综合楼	2,287,119.90	2,723,804.96	13,106,543.94
竹子园 B 栋住宅楼	--	5,763,686.11	2,035,847.08
医院门诊楼工程	4,191,926.56	8,501,948.89	5,051,389.72
医院污水池工程	--	--	364,378.71
竹子园 C、D 栋住宅楼	11,852,894.23	8,644,845.21	--
E1、E2 住宅楼	836,045.75	4,174,016.01	--
腾昌花园	17,250,142.37	--	--
合计	36,418,128.81	29,808,301.18	20,558,159.45

其中新利市场综合楼工程、竹子园 B 栋和 C、D 栋住宅楼工程系根据广东建筑工程现行定额及相应计费标准计算的投标价确定；医院门诊楼工程、医院污水池工程和 E1、E2 住宅楼经增城市建设局核准免标，交易价格参照市场价格确定；腾昌花园系按深圳市工程量清单计价法计价标准，经当地建设局批准，该工程由第二工程局直接发包给本公司承建，该关联交易已提交 2004 年度股东大会审议通过。

*2 广东梅雁企业(集团)股份有限公司在本公司设立之前为本公司主要客户之一，不存在关联

关系。本公司设立以后与其关联交易为工程施工业务的承接，交易定价按照公平市场原则投标竞价确定。

*3 由于第二工程局在 2005 年年底收购了红河广源水电开发有限公司 55% 的股权，致使此后该公司成为本公司的关联方。

B、租赁

关联方名称	租赁项目	2005 年度	2004 年度	2003 年度	关联方关系
广东省水利	房屋建筑物	3,627,963.00	3,627,963.00	3,627,963.00	本公司控股股东
水电第二工	土地	--	--	2,078,208.00	本公司控股股东
程局					
	合计	<u>3,627,963.00</u>	<u>3,627,963.00</u>	<u>5,706,171.00</u>	

租赁的房屋建筑物主要是股份公司办公大楼、分公司办公楼等。其中股份公司办公大楼租金参照临近地段写字楼招商价格确定；其他建筑物租金因无相近参照物是参照股份公司办公大楼租金同时结合办公楼的建造年份、内部设施等情况下浮一定比例计算确定。

土地租金按照第二工程局租赁给其他独立第三方的价格计算确定。2004 年 1 月 1 日起本公司不再向第二工程局租赁土地。

C、综合服务

根据本公司与第二工程局签订的《综合服务协议》，第二工程局为本公司提供安全保卫、绿化环卫、卫生防疫、职工子弟教育等服务，2005 年度、2004 年度、2003 年度本公司向第二工程局支付的综合服务费均为 278.15 万元。各项服务费用系参照以前年度实际开支情况按相应比例（如职工人数）计算分摊确定。

D、担保

本公司控股股东第二工程局以其建筑物为本公司的银行借款 125,000,000.00 元提供担保，其中短期借款 95,000,000.00 元，一年内到期的长期借款 30,000,000.00 元。

根据第二工程局对中国建设银行增城市支行出具的《最高额度反担保函》，第二工程局为中国建

设银行增城市支行自 2004 年 6 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日期间向本公司提供的工程类保函提供反担保，反担保的最高金额为人民币 15000 万元。

六、或有事项

本公司应收开平市住宅建设集团有限公司 1999 年施工的多宝华夏项目工程款 227 万元，因多年未能收回，原施工合同主体广东省水利水电第二工程局于 2002 年 8 月 6 日向广州市荔湾区人民法院起诉，经该院审理调解诉讼双方于 2002 年 12 月 30 日签订调解协议书，开平市住宅建设集团有限公司提供资产抵押并承诺尽快归还欠款。截止 2005 年 12 月 31 日尚未收回该款项，本公司对该账项累计计提了 60% 的坏账准备金。

本公司除上述事项外，无其他重大或有事项。

七、其他事项

根据本公司发起人协议及创立大会决议，本公司改制资产评估基准日至公司设立日之间形成的税后利润归原股东享有，该期间税后利润已在本公司设立后建账时划归原发起人。另评估基准日至公司设立日期间本公司纳入评估范围的主发起人投入的存货、固定资产等系按照评估后价值进行成本结转或计提折旧。上述事项对本公司资本金充实不产生影响。