

上海市原水股份有限公司

600649

2006 年第三季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	1
§ 2 公司基本情况.....	1
§ 3 管理层讨论与分析	3
§ 4 附录.....	7

§ 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人刘强, 主管会计工作负责人吴守培, 会计机构负责人（会计主管人员）白磊声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	原水股份	变更前简称	G 原水
股票代码	600649		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	王鎔柔	王刚义	
联系地址	上海市四川北路 818 号五楼		上海市四川北路 818 号五楼
电话	63566855	63564432	
传真	63564880	63564880	
电子信箱	yuanshui@rawwater.com.cn		yuanshui@rawwater.com.cn

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减 (%)
总资产(元)	6,993,891,284.75	6,538,886,376.27	6.96
股东权益（不含少数股东权益）(元)	6,349,700,249.76	6,066,620,394.24	4.67
每股净资产(元)	3.37	3.22	4.66
调整后的每股净资产(元)	3.37	3.22	4.66
	报告期(7-9月)	年初至报告期期末 (1-9月)	本报告期比上年 同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)		542,310,096.24	
每股收益(元)	0.124	0.25	82.62
净资产收益率(%)	3.67	7.43	增加 1.52 个百 分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	2.18	5.52	增加 0.09 个百 分点
非经常性损益项目		金额（单位：元）	
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）		30,242,154.31	
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		-1,027,838.92	

以前年度已经计提各项减值准备的转回	4,062,203.33
资产置换损益	108,810,622.80
所得税影响数	-21,313,071.23
合计	120,774,070.29

2.2.2 利润表

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)	本期数 (7-9月)	上年同期数 (7-9月)
一、主营业务收入	366,325,019.25	259,059,474.68	219,397,674.40	258,970,762.87
减：主营业务成本	202,422,752.34	131,700,915.40	99,818,020.01	131,606,400.51
主营业务税金及附加	3,537,080.15	194.41		
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	160,365,186.76	127,358,364.87	119,579,654.39	127,364,362.36
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	21,695,816.05	77,818.59	-118,295.00	19,465.00
减：营业费用	4,692,905.97			
管理费用	15,503,703.89	7,397,020.18	5,009,003.72	7,114,510.13
财务费用	-854,831.18	-638,931.47	-326,125.96	-597,978.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	162,719,224.13	120,678,094.75	114,778,481.63	120,867,295.78
加：投资收益（损失以“-”号填列）	18,244,895.68	23,828,473.43	40,859,819.49	23,663,241.78
补贴收入				
营业外收入	109,442,283.30	880,420.15	109,399,683.30	878,718.27
减：营业外支出	-8,854,804.12	36,382.39	-8,985,357.60	35,282.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	299,261,207.23	145,350,605.94	274,023,342.02	145,373,972.89
减：所得税	57,120,877.87	17,436,326.86	41,103,501.30	17,436,326.86
减：少数股东损益	9,136,141.76			
加：未确认投资损失（合并报表填列）	-84,346.88	23,366.95		
五、净利润（亏损以“-”号填列）	232,919,840.72	127,937,646.03	232,919,840.72	127,937,646.03

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)	本期数 (1-9月)	上年同期数 (1-9月)
一、主营业务收入	853,865,262.43	741,181,343.28	701,937,917.58	740,278,250.66
减：主营业务成本	463,123,272.93	386,467,654.94	357,367,056.04	385,562,112.11
主营业务税金及附加	3,814,580.15	294.82		
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	386,927,409.35	354,713,393.52	344,570,861.54	354,716,138.55
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	21,968,725.88	1,707,300.08	125,833.25	19,465.00
减：营业费用	4,695,703.97			
管理费用	28,954,160.73	22,377,989.15	19,473,367.68	21,113,624.36
财务费用	-4,086,624.54	2,959,319.57	-3,465,454.82	3,074,346.80

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	379,332,895.07	331,083,384.88	328,688,781.93	330,547,632.39
加：投资收益（损失以“-”号填列）	81,096,930.65	61,640,627.84	106,492,250.87	62,204,656.06
补贴收入				
营业外收入	110,103,086.76	1,041,297.85	110,020,486.76	878,718.27
减：营业外支出	2,320,302.88	2,312,679.83	2,189,749.40	2,310,576.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	568,212,609.60	391,452,630.74	543,011,770.16	391,320,430.07
减：所得税	87,528,563.26	45,040,728.09	71,492,413.24	44,837,936.33
减：少数股东损益	9,136,141.76			
加：未确认投资损失（合并报表填列）	-28,547.66	70,591.09		
五、净利润（亏损以“-”号填列）	471,519,356.92	346,482,493.74	471,519,356.92	346,482,493.74

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位：股

报告期末股东总数（户）	196,708	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国农业银行-富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	16,997,756	人民币普通股
国际金融-中行-中金股票精选集合资产管理计划	8,223,471	人民币普通股
海通-交行-日兴资产管理有限公司-日兴 AM 中国人民币 A 股母基金	6,699,890	人民币普通股
国际金融-渣打-CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	5,966,992	人民币普通股
中国工商银行-上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	5,490,376	人民币普通股
光大证券股份有限公司	5,481,387	人民币普通股
JF 资产管理有限公司-JF 中国先驱 A 股基金	5,380,784	人民币普通股
中国工商银行-中银国际持续增长股票型证券投资基金	5,050,971	人民币普通股
国际金融-汇丰-BILL&MELINDA GATES FOUNDATION	4,999,922	人民币普通股
哈尔滨东安机电制造有限责任公司	4,086,700	人民币普通股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

由于长江原水系统资产与上海市自来水闵行有限公司（以下简称闵行自来水公司）100%股权置换方案是从 2006 年 7 月 1 日起正式实施，因此本报告期原水供应业务已剔除了长江原水部分。

报告期，公司经营业务稳定，黄浦江系统原水销售量为 341,637,320 立方米；闵行自来水公司自来水销售量 47,329,480 立方米；污水处理 182,871,597 立方米，与上年同期相比分别增加了 3.03%、7.26%、19.61%。主营业务利润 1.60 亿元，与上年同期相比增加了 25.98%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
原水销售	500,088,911.28	251,779,608.94	49.65
污水处理	201,849,006.30	105,587,447.10	47.69
自来水销售	146,927,344.85	102,604,732.33	30.17
其中:关联交易	701,937,917.58	357,367,056.04	49.09
关联交易的定价原则	上述两项交易的定价符合公允性原则,即:以满足本公司生产的合理成本和一定的净资产收益率为基本依据合理制定价格		

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况(主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明)

报告期由于进行了资产置换实际交割,因此产生了资产置换收益 108,810,622.80 元,导致报告期利润总额大幅增加,并使主营业务利润比例由前一报告期的 84.24%下降到 53.59%、其他业务利润比例由前一报告期的 1.02%上升到 7.25%、投资收益比例由前一报告期的 23.37%下降到 6.10%、营业外收支净额比例由前一报告期的-3.91%上升到 39.23%。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

报告期进行了资产置换实际交割,因此自来水销售业务反映在报告期内,而前一报告期没有自来水销售业务。

3.1.5 主营业务盈利能力(毛利率)与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、报告期公司继续向上海市自来水市北、市南公司和浦东威立雅三家自来水供应原水。原水销售总量为 341,637,320 立方米,销售价格仍执行 2004 年 6 月 29 日召开的公司 2003 年度股东大会审议通过的关联交易协议所确定的销售价格;

2、报告期公司继续为上海市城市排水有限公司输送污水,污水输送总量为 182,871,597 立方米,污水输送价格仍执行 2004 年 6 月 29 日召开的公司 2003 年度股东大会审议通过的关联交易协议所确定的价格;

3、报告期公司继续委托上海市城市排水市南运营有限公司运营管理合流污水治理一期资产,共支付营运管理费 9,735,816 元,运营管理费用仍执行 2004 年 6 月 29 日召开的公司 2003 年度股东大会审议通过的关联交易协议所确定的价格;

4、2006 年 8 月 18 日公司召开第五届董事会第十次会议,会议审议通过了同关联人共同投资组建“上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司”议案(5 家股东中 3 家为关联人)。根据协议,本公司出资 800 万元人民币,其中现金 609 万元、高新技术 191 万元(无形资产),占该公司总股本 14.29%(已在 2006 年 8 月 30 日的《上海证券报》上公告)。目前该公司已完成了工商注册等事宜;

5、黄浦江原水系统资产和上海市自来水市南有限公司 100%股权置换方案,经 6 月 26 日,公司

董事会五届九次会议审议通过后，已上报中国证监会待批。该资产置换方案实施后，公司主营业务将从原水生产供应和污水处理，转变为自来水生产销售和污水处理。

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

关联方名称	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	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	关联交易对公司利润的影响
上海市城市排水市中运营有限公司	委托运营	满足合理的生产成本	0.057	27,735,816.00	100	现金		-4.88%

本公司向母公司的全资子公司上海市城市排水市中运营有限公司委托运营。

(2)、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称	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	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	关联交易对公司利润的影响
上海市自来水市北有限公司	销售原水	满足合理的生产成本和收益	0.42	207,672,318.00	41.53	现金		18.15%
上海市自来水市南有限公司	销售原水	满足合理的生产成本和收益	0.42	186,075,435.00	37.21	现金		16.26%
浦东威立雅自来水有限公司	销售原水	满足合理的生产成本和收益	0.42	106,341,158.28	21.26	现金		9.29%
上海市城市排水有限公司	污水输送	满足合理的生产成本和收益	0.4151	201,849,006.30	100	现金		16.94%

本公司向母公司的全资子公司上海市自来水市北有限公司销售原水。

本公司向母公司的全资子公司上海市自来水市南有限公司销售原水。

本公司向母公司的全资子公司浦东威立雅自来水有限公司销售原水。

本公司向母公司的全资子公司上海市城市排水有限公司污水输送。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

报告期长江原水系统与闵行自来水公司股权进行了实际交割及海南原水房地产公司的股权出让，使合并范围发生了变化，即长江原水系统和海南原水房地产公司不在合并范围之内，而闵行自来水公司

在合并范围之内。

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

3.7 公司原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

适用 不适用

3.8 截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的相关说明

适用 不适用

上海市原水股份有限公司
法定代表人：刘强

§ 4 附录

资产负债表
2006 年 9 月 30 日

编制单位：上海市原水股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	800,461,324.25	921,464,574.22	599,218,010.48	895,779,613.73
短期投资	93,041,189.78	152,837,334.23	93,041,189.78	152,837,334.23
应收票据		100,000,000.00		100,000,000.00
应收股利				
应收利息				
应收账款	293,124,464.75	243,052,849.59	287,887,891.65	240,522,319.10
其他应收款	336,660,717.08	170,461,122.48	337,890,066.69	198,525,433.44
预付账款	70,000.00	980,000.00		80,000.00
应收补贴款				
存货	22,924,576.57	22,677,094.48	2,765,444.96	5,182,056.40
待摊费用	25,112.05	98,569.05	25,112.05	98,569.05
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,546,307,384.48	1,611,571,544.05	1,320,827,715.61	1,593,025,325.95
长期投资：				
长期股权投资	956,033,429.27	837,243,295.29	2,259,034,708.40	853,039,975.32
长期债权投资				
长期投资合计	956,033,429.27	837,243,295.29	2,259,034,708.40	853,039,975.32
其中：合并价差				
其中：股权投资差额	214,540,623.46		214,540,623.46	
固定资产：				
固定资产原价	5,902,337,822.63	5,436,174,449.77	4,148,277,223.10	5,430,891,181.52
减：累计折旧	1,946,269,817.20	1,746,023,708.25	1,326,280,899.76	1,744,163,863.40
固定资产净值	3,956,068,005.43	3,690,150,741.52	2,821,996,323.34	3,686,727,318.12
减：固定资产减值准备	43,580,083.23	33,300,053.90	32,957,488.10	32,957,488.10
固定资产净额	3,912,487,922.20	3,656,850,687.62	2,789,038,835.24	3,653,769,830.02
工程物资				
在建工程	396,985,078.65	249,289,236.14	37,831,515.00	249,289,236.14
固定资产清理	1,106,909.36			
固定资产合计	4,310,579,910.21	3,906,139,923.76	2,826,870,350.24	3,903,059,066.16
无形资产及其他资产：				
无形资产	180,970,560.79	183,931,613.17	180,970,560.79	183,931,613.17
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	180,970,560.79	183,931,613.17	180,970,560.79	183,931,613.17

递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	6,993,891,284.75	6,538,886,376.27	6,587,703,335.04	6,533,055,980.60
流动负债：				
短期借款		200,000,000.00		200,000,000.00
应付票据				
应付账款	25,065,267.39	9,954,769.81	8,505,711.78	9,944,769.81
预收账款	280,425,830.40	1,998,097.12	32,681.12	32,681.12
应付工资	5,087,637.24	1,004,340.88		1,004,340.88
应付福利费	2,572,454.80	4,073,536.92	1,578,221.13	4,071,748.51
应付股利	12,268,509.30	10,085,094.17	12,268,509.30	10,085,094.17
应交税金	103,356,590.54	77,164,340.38	81,013,390.19	77,066,346.28
其他应交款	30,495.94	6,809.73	4,976.60	5,836.60
其他应付款	165,363,446.45	167,978,993.02	134,599,595.16	164,224,768.99
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	594,170,232.06	472,265,982.03	238,003,085.28	466,435,586.36
长期负债：				
长期借款	30,546,662.37			
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	30,546,662.37			
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	624,716,894.43	472,265,982.03	238,003,085.28	466,435,586.36
少数股东权益	19,474,140.56			
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00
资本公积	2,079,195,894.95	2,079,195,894.95	2,079,195,894.95	2,079,195,894.95
盈余公积	698,351,675.98	677,450,646.73	675,562,180.42	675,562,180.42
其中：法定公益金		188,891,530.53		188,262,041.77
未分配利润	1,687,757,664.83	1,425,578,838.56	1,710,547,160.39	1,427,467,304.87
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	6,349,700,249.76	6,066,620,394.24	6,349,700,249.76	6,066,620,394.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,993,891,284.75	6,538,886,376.27	6,587,703,335.04	6,533,055,980.60

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
2006 年 1-9 月

编制单位：上海市原水股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	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	840,808,324.51	657,003,844.16
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	171,017,858.70	162,781,298.70
现金流入小计	1,011,826,183.21	819,785,142.86
购买商品、接受劳务支付的现金	207,128,432.44	181,476,249.20
支付给职工以及为职工支付的现金	44,725,048.09	30,136,295.73
支付的各项税费	83,296,716.45	67,729,244.45
支付的其他与经营活动有关的现金	134,365,889.99	72,764,729.30
现金流出小计	469,516,086.97	352,106,518.68
经营活动产生的现金流量净额	542,310,096.24	467,678,624.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	173,677,426.71	172,333,670.27
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	69,366,445.54	69,084,583.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	7,353,590.00	7,104,450.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	250,397,462.25	248,522,703.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	286,753,948.06	241,961,663.70
投资所支付的现金	307,875,689.66	483,936,787.77
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	594,629,637.72	725,898,451.47
投资活动产生的现金流量净额	-344,232,175.47	-477,375,747.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	62,500.00	
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		
收到的其他与筹资活动有关的现金	31,808.98	
现金流入小计	94,308.98	
偿还债务所支付的现金	132,311,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	186,864,479.72	186,864,479.72
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		
现金流出小计	319,175,479.72	286,864,479.72
筹资活动产生的现金流量净额	-319,081,170.74	-286,864,479.72
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-121,003,249.97	-296,561,603.25
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	471,519,356.92	471,519,356.92
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	9,136,141.76	
减：未确认的投资损失	-28,547.66	
加：计提的资产减值准备	-4,062,203.33	-2,533,526.01
固定资产折旧	165,052,278.03	154,010,586.88
无形资产摊销	2,961,052.38	2,961,052.38
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)	73,457.00	
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)	-106,779,671.70	-106,779,671.70
固定资产报废损失		
财务费用		
投资损失(减：收益)	-81,096,930.65	-106,492,250.87
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-247,482.09	2,416,611.44
经营性应收项目的减少(减：增加)	-115,361,209.76	-186,650,205.80
经营性应付项目的增加(减：减少)	201,086,760.02	239,226,670.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	542,310,096.24	467,678,624.18
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	800,461,324.25	599,218,010.48
减：现金的期初余额	921,464,574.22	895,779,613.73
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	-121,003,249.97	-296,561,603.25

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