

武汉三镇实业控股股份有限公司

600168

2006 年年度报告

重 要 提 示

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

2、公司董事陈玮、独立董事李文鑫先生因事未出席董事会，已分别委托董事涂立俊、独立董事李光先生代为出席并行使表决权。

3、武汉众环会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司负责人陈莉茜女士，主管会计工作负责人涂立俊先生，会计机构负责人（会计主管人员）许洪先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

一、公司基本情况简介	4
二、主要财务数据和指标	4
三、股本变动及股东情况	6
四、董事、监事和高级管理人员	9
五、公司治理结构	13
六、股东大会情况简介	14
七、董事会报告	14
八、监事会报告	25
九、重要事项	26
十、财务会计报告	29
十一、备查文件目录	53

一、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：武汉三镇实业控股股份有限公司
公司法定中文名称缩写：武汉控股
公司英文名称：WUHAN SANZHEN INDUSTRY HOLDING CO., LTD
公司英文名称缩写：WHKG
- 2、公司法定代表人：陈莉茜
- 3、公司董事会秘书：李丹
电话：027-85725739
传真：027-85725739
E-mail：dmxx@600168.com.cn
联系地址：武汉市江汉区天门墩路 68#
公司证券事务代表：李凯
电话：027-85725739
传真：027-85725739
E-mail：dmxx@600168.com.cn
联系地址：武汉市江汉区天门墩路 68#
- 4、公司注册地址：武汉经济技术开发区联发大厦
公司办公地址：武汉市江汉区天门墩路 68#
邮政编码：430015
公司国际互联网网址：<http://www.600168.com.cn>
公司电子信箱：whkg@600168.com.cn
- 5、公司信息披露报纸名称：中国证券报
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会办公室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：武汉控股
公司 A 股代码：600168
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1998 年 4 月 17 日
公司首次注册登记地点：武汉经济技术开发区联发大厦
公司法人营业执照注册号：4201141160195
公司税务登记号码：420052707116306
公司聘请的境内会计师事务所名称：武汉众环会计师事务所有限责任公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：武汉国际大厦 B 座 16 楼

二、主要财务数据和指标

(一) 本报告期主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利润总额	84,769,465.52
净利润	57,964,603.72
扣除非经常性损益后的净利润	39,853,839.59
主营业务利润	84,748,171.75
其他业务利润	250,491.48

营业利润	81,280,836.33
投资收益	5,150,008.57
补贴收入	880,000.00
营业外收支净额	-2,541,379.38
经营活动产生的现金流量净额	71,761,567.52
现金及现金等价物净增加额	-29,821,680.21

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-1,676,865.57
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	-3,220.85
以前年度已经计提各项减值准备的转回	19,237,484.91
所得税影响数	553,365.64
合计	18,110,764.13

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
主营业务收入	287,248,702.05	170,941,670.85	68.04	170,064,399.34
利润总额	84,769,465.52	78,728,574.50	7.67	55,683,160.00
净利润	57,964,603.72	45,506,516.30	27.38	35,635,558.65
扣除非经常性损益的净利润	39,853,839.59	6,976,832.20	471.23	34,464,180.67
每股收益	0.13	0.10	30.00	0.08
净资产收益率 (%)	4.11	3.29	增加 0.82 个百分点	2.61
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率 (%)	2.83	0.50	增加 2.33 个百分点	2.52
扣除非经常性损益后净利润为基础计算的加权平均净资产收益率 (%)	2.84	0.51	增加 2.33 个百分点	2.53
经营活动产生的现金流量净额	71,761,567.52	48,243,889.75	48.75	-31,961,530.91
每股经营活动产生的现金流量净额	0.16	0.11	45.45	-0.07
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
总资产	2,101,948,896.93	1,727,398,030.53	21.68	1,479,098,425.94
股东权益 (不含少数股东权益)	1,408,739,209.40	1,384,494,117.42	1.75	1,365,456,600.69
每股净资产	3.19	3.14	1.59	3.10
调整后的每股净资产	3.17	3.13	1.28	3.10

(四) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	441,150,000.00	776,194,931.18	75,312,218.58	37,656,109.31	54,180,858.35	1,384,494,117.42
本期增加			43,452,569.68		57,964,603.72	101,417,173.40
本期减少		2,839,000.00		37,656,109.31	36,676,972.11	77,172,081.42
期末数	441,150,000.00	773,355,931.18	118,764,788.26		75,468,489.96	1,408,739,209.40

(1) 资本公积变动原因: 根据财政部“财会便[2006]第 10 号”的规定, 将公司本年度发生股权分置改革相关费用 2,839,000.00 元冲减了资本公积。

(2) 法定盈余公积变动原因: 本年提取数和法定公益金余额的转入。

(3) 法定公益金变动原因: 转入法定盈余公积金中。

(4) 未分配利润变动原因: 本年实现数及分红、提取盈余公积。

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	313,650,000	71.10		-40,800,000			-40,800,000	272,850,000	61.85
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	313,650,000	71.10		-40,800,000			-40,800,000	272,850,000	61.85
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	127,500,000	28.90		40,800,000			40,800,000	168,300,000	38.15
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	127,500,000	28.90		40,800,000			40,800,000	168,300,000	38.15
三、股份总数	441,150,000	100						441,150,000	100

有限售条件股份可上市交易时间

单位:股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2008 年 4 月 19 日	22,057,500	250,792,500	190,357,500	原非流通股股东武汉市水务集团有限公司承诺:自股权分置改革方案实施之日起,二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易出售本次股权分置改革后获得流通权的武汉控股股票,三十六个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占武汉控股股份总数的比例不超过百分之五(启动管理层股权激励计划除外)
2009 年 4 月 19 日	250,792,500	0	441,150,000	

股份变动的批准情况:

武汉三镇实业控股股份有限公司(以下简称“公司”)于 2006 年 4 月 3 日收到湖北省人民政府国有资产监督管理委员会《关于武汉三镇实业控股股份有限公司股权分置改革方案涉及的国有股权管理事项的批复》(鄂国资产权(2006)72 号)。公司股权分置改革方案已获得湖北省人民政府国有资产监督管理委员会批准。

公司股权分置改革方案经 2006 年 4 月 10 日召开的公司股权分置改革相关股东会议审议通过。

股份变动的过户情况:

公司股权分置改革方案已实施,原非流通股股东向原流通股股东每 10 股送 3.2 股。

股权分置改革方案实施股权登记日为 2006 年 4 月 18 日。

对价股份上市日:2006 年 4 月 20 日。

股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标无影响。

2、股票发行与上市情况

(1)截止本报告期末至前三年,公司无增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(2)本报告期内除公司实施股权分置改革外,没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构变动的情况。

(3)本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		42,662			
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
武汉市水务集团有限公司	国有法人股东	61.85	272,850,000	272,850,000	无
顾香桂	其他	0.33	1,454,500	0	未知
张世宽	其他	0.21	931,021	0	未知
中国银河证券有限责任公司	其他	0.19	858,929	0	未知
杨翠凤	其他	0.15	640,515	0	未知
陈友林	其他	0.14	622,075	0	未知
顾五庆	其他	0.14	602,000	0	未知
黄强	其他	0.13	593,734	0	未知
蒋裕富	其他	0.12	551,242	0	未知
沈伟超	其他	0.12	510,843	0	未知

说明:

(1) 2006 年 4 月 10 日, 公司股权分置改革相关股东会议审议并通过了公司股权分置改革方案, 公司唯一的非流通股股东武汉市水务集团有限公司, 以其持有的 4080 万股股份作为对价, 支付给流通股股东, 以获得其所持非流通股份的流通权, 即方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股获得 3.20 股股份。此次股份变动的过户已完成。(详见 2006 年 4 月 12 日、4 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》相关公告)

(2) 公司前十名股东中, 武汉市水务集团有限公司是公司控股股东, 其所持股份是国有法人股, 为有限售条件的流通股份, 无质押、冻结或托管。报告期内因实施股权分置改革方案, 所持股份由 31365 万股减为 27285 万股; 其他股东所持股份均为无限售条件的流通股, 本公司不知其质押、冻结或托管情况。

(3) 公司不知前十名股东之间有无关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

前十名无限售条件股东持股情况 (单位:股)		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
顾香桂	1,454,500	人民币普通股
张世宽	931,021	人民币普通股
中国银河证券有限责任公司	858,929	人民币普通股
杨翠凤	640,515	人民币普通股
陈友林	622,075	人民币普通股
顾五庆	602,000	人民币普通股
黄强	593,734	人民币普通股
蒋裕富	551,242	人民币普通股
沈伟超	510,843	人民币普通股
梅朝辉	470,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	(1) 公司不知上述无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 (2) 公司不知前十名无限售条件的流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	武汉市水务集团有限公司	272,850,000	2008 年 4 月 19 日	22,057,500	自股权分置改革方案实施之日起,二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易出售本次股权分置改革后获得流通权的武汉控股股票,三十六个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占武汉控股股份总数的比例不超过百分之五(启动管理层股权激励计划除外)
			2009 年 4 月 19 日	250,792,500	

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 控股股东情况

控股股东名称: 武汉市水务集团有限公司

法人代表: 桂敏侦

注册资本：800,000,000 元

成立日期：2003 年 2 月 17 日

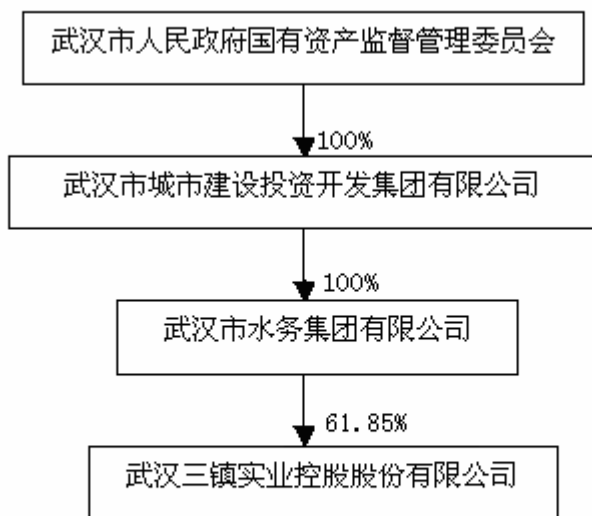
主要经营业务或管理活动：道路、桥梁、给排水基础设施的投资、建设与经营管理；建筑装饰材料、建筑机械批发兼零售

(2) 实际控制人情况

实际控制人名称：武汉市人民政府国有资产监督管理委员会

(3) 本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



本公司控股股东及实际控制人情况关系图

3、截止本报告期末公司无其他持股在 10%以上的法人股东。

四、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)税后
陈莉茜	董事、董事长	女	46	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	9.3
涂立俊	董事、总经理	男	48	2005-04-26	2007-04-27	0	0	0	8.8
陈玮	董事、副总经理	男	38	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	8.1
胡向阳	董事、副总经理	男	49	2005-04-26	2007-04-27	0	0	0	7.8
赵近秋	董事	男	44	2005-05-30	2007-04-27	0	0	0	
邓耀光	董事	男	43	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	
李文鑫	独立董事	男	57	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	2.4
李光	独立董事	男	51	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	2.4
汪胜	独立董事	男	43	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	2.4
李丹	董事会秘书	女	31	2005-03-24	2007-04-27	0	0	0	6.1
许洪	财务负责人	男	39	2005-03-24	2007-04-27	0	0	0	6.0
林金华	监事、监事会主席	男	59	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	
李艳兰	监事	女	46	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	
梁玉革	监事	女	38	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	
谭嗣	监事	男	43	2004-04-27	2007-04-27	0	0	0	7.4
卫治	监事	男	30	2005-03-24	2007-04-27	0	0	0	3.6
合计	/	/	/	/	/				64.3

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历:

(1)陈莉茜,曾任武汉市给排水工程规划设计院院长,同时兼任武汉扬子江工程监理有限责任公司经理;现任武汉市水务集团有限公司董事、武汉三镇实业控股股份有限公司董事长、武汉长江隧道建设有限公司董事长、武汉三镇实业房地产开发有限责任公司董事长。

(2)涂立俊,曾任武汉市自来水工程公司副经理兼总工程师、武汉市水务集团有限公司管网管理部部长;现任武汉三镇实业控股股份有限公司董事、总经理。

(3)陈玮,曾任武汉市给排水工程规划设计院副院长;现任武汉三镇实业控股股份有限公司董事、副总经理,武汉三镇实业房地产开发有限责任公司总经理。

(4)胡向阳,曾任武汉市水务集团有限公司生产调度室主任兼安全生产部副部长;现任武汉三镇实业控股股份有限公司董事、副总经理。

(5)赵近秋,曾任武汉市自来水公司副经理、武汉市水务集团有限公司制水部经理、武汉市水务集团有限公司副总经理;现担任武汉市城市路桥收费管理中心主任,武汉三镇实业控股股份有限公司董事。

(6)邓耀光,曾任武汉三镇基建发展有限责任公司经营管理部部长,武汉三镇实业控股股份有限公司董事、总经理,武汉三镇实业房地产开发有限责任公司总经理,武汉市水务集团有限公司副总经理;现任武汉市信息管网投资有限公司总经理,武汉三镇实业控股股份有限公司董事。

(7)李文鑫,近五年来任武汉大学副校长,现同时担任武汉大学生命科学院教授,武汉三镇实业控股股份有限公司独立董事。

(8)李光,曾任武汉大学软科学研究中心教授、主任;现任武汉大学发展研究院教授、常务副院长,武汉三镇实业控股股份有限公司独立董事。

(9)汪胜,曾任武汉市国有资产管理委员会办公室财务总监,正信期货经纪有限公司(筹)总会计师,武汉市正信国有资产经营公司稽核部副总经理;现任武汉三特索道集团股份有限公司资产管理总部总经理,武汉三镇实业控股股份有限公司独立董事。

(10)李丹,曾任武汉三镇实业控股股份有限公司证券事务代表;现任武汉三镇实业控股股份有限公司董事会秘书、团委书记。

(11)许洪,曾任武汉三镇实业控股股份有限公司财务部副部长;现任武汉三镇实业控股股份有限公司财务负责人。

(12)林金华,曾任武汉市自来水公司党委副书记、党委书记、纪委书记,武汉市水务集团有限公司董事、工会主席;现任武汉三镇实业控股股份有限公司监事会主席。

(13)李艳兰,曾任武汉市自来水公司财务部副部长;现任武汉市水务集团有限公司财务部部长,武汉三镇实业控股股份有限公司监事。

(14)梁玉革,曾任武汉市自来水公司审计监察部干事,武汉市水务集团有限公司审计监察部副部长;现任武汉市水务集团有限公司审计监察部部长,武汉三镇实业控股股份有限公司监事。

(15)谭嗣,近五年任武汉三镇实业控股股份有限公司综合办公室主任,现同时担任武汉三镇实业控股股份有限公司监事、监事会办公室主任、工会副主席。

(16)卫治,曾任职于武汉三镇实业控股股份有限公司投资发展部、武汉三镇实业房地产开发有限责任公司营销部;现任职于武汉三镇实业控股股份有限公司投资计划部,同时担任武汉三镇实业控股股份有限公司监事。

(二)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
陈莉茜	武汉市水务集团有限公司	董事	2002年10月14日		否
赵近秋	武汉市水务集团有限公司	副总经理	2004年12月	2006年11月	是
林金华	武汉市水务集团有限公司	工会主席	2002年11月11日	2006年1月	是
李艳兰	武汉市水务集团有限公司	财务部部长	2004年9月30日		是
梁玉革	武汉市水务集团有限公司	审计监察部部长	2003年10月17日		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李文鑫	武汉大学	副校长、生命科学院教授	1997 年 6 月		是
李光	武汉大学	发展研究院常务副院长	2002 年 4 月		是
汪胜	武汉三特索道集团股份有限公司	资产管理总部总经理	2004 年 3 月		是
邓耀光	武汉市信息管网投资有限公司	总经理	2005 年 12 月		是
赵近秋	武汉市城市路桥收费管理中心	主任	2006 年 11 月		是

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序:根据公司章程的有关规定,本公司董事、监事的报酬由公司股东大会决定;高级管理人员的报酬由公司董事会决定;

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据:(1)根据武汉市当地同类企业薪资水平;(2)根据岗位工作内容及复杂程度。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
赵近秋	是
邓耀光	是
林金华	是
李艳兰	是
梁玉革	是

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、本报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生变动。

2、公司 2006 年 8 月 10 日召开三届董事会第十六次会议,同意邓耀光先生因工作变动原因辞去公司董事职务,经公司股东武汉市水务集团有限公司推荐,提名龚必安先生为公司董事候选人;此议案尚需提交股东大会审议通过。

3、公司 2006 年 8 月 10 日召开三届监事会第十一次会议,同意林金华先生因工作变动原因辞去监事职务,经公司股东武汉市水务集团有限公司推荐,提名杨方麟先生为公司监事候选人;此议案尚需提交股东大会审议通过。

(五)公司员工情况

截止报告期末,公司在职员工为 406 人,需承担费用的离退休职工为 76 人。

员工的结构如下:

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	289
销售人员	5
技术人员	33
财务人员	8
行政人员	58
其他人员	13

2、教育程度情况

教育类别	人数
大学本科以上	9
大学本科	138
大专	115
高中及中专以上	102
高中以下	42

五、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司治理的实际状况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件的要求不存在重大差异。

为进一步完善公司的法人治理结构，促进公司规范运作，报告期内，公司根据中国证监会及上海证券交易所有关文件要求，修改了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《董事会审计委员会实施细则》。同时公司对内部控制制度进行了整理和完善，促进了公司在决策、执行和监督等各方面的规范运作。

董事会的战略、提名、审计、薪酬与考核四个专门委员会按照各自的工作细则开展工作。2006 年，董事会提名委员会召开了一次会议，审计委员会召开了两次会议。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
李文鑫	6	5	1	0	
李光	6	5	1	0	
汪胜	6	6	0	0	

本公司独立董事在本报告期内，按照有关法律法规以及《公司章程》的要求，保证了充分的时间和精力履行独立董事的职责，勤勉尽职，积极认真参加公司董事会和股东大会，对公司的重大投资事项、关联交易事项等议案谨慎负责的发表了独立意见，切实维护了公司的整体利益和中小股东的合法权益。

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

(三)公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面是完全独立的。

1、业务方面：公司具有独立完整的业务和自主经营能力。

2、人员方面：公司员工在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

3、资产方面：公司产权关系明晰，资产完整独立。

4、机构方面：公司董事会、监事会及内部机构均独立运作。

5、财务方面：公司财务完全独立，设有独立的财务部门，有独立的会计核算体系和独立银行账户。

(四)报告期内，公司对高级管理人员除一般目标考核制度外，无股权激励等其他激励机制或奖励制度。

六、股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

2006年5月22日，公司召开了2005年年度股东大会。其决议公告刊登于2006年5月23日的《上海证券报》。

(二)临时股东大会情况

2006年4月10日，公司召开了股权分置改革相关股东会议。其决议公告刊登于2006年4月12日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

七、董事会报告

(一)管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1)报告期内公司的总体经营情况

①、报告期内公司主营业务收入、主营业务利润、净利润和利润构成

	2006 年度	2005 年度	增减数
主营业务收入(元)	287,248,702.05	170,941,670.85	116,307,031.20
主营业务利润(元)	84,748,171.75	48,875,500.43	35,872,671.32
净利润 (元)	57,964,603.72	45,506,516.30	12,458,087.42

公司报告期主营业务收入与主营业务利润比上年同期增加，主要是本年度子公司武汉三镇房地产开发有限责任公司自行开发的都市假日楼盘已完工开始正式销售，列入主营业务核算，使得本年度主营业务收入和主营业务利润较上年度有了大幅度增长。

净利润比上年同期增加的主要原因是：A、报告期主营业务利润增加；B、应收的武桥股权转让余款在报告期收回，原计提的坏帐准备 1,563 万元相应转回。

公司报告期利润构成和利润来源发生重大变化，具体情况如下：

项目	2006 年		2005 年	
	金额（元）	占利润总额的比例%	金额（元）	占利润总额的比例%
主营业务利润	84,748,171.75	99.97	48,875,500.43	62.08
其他业务利润	250,491.48	0.30	304,996.60	0.39
期间费用	3,717,826.90	4.39	29,865,033.88	37.93
投资收益	5,150,008.57	6.08	95,679,829.03	121.53
补贴收入	880,000.00	1.04		
营业外收支净额	-2,541,379.38	-3.00	-36,266,717.68	-46.07
利润总额	84,769,465.52	100.00	78,728,574.50	100.00

说明：

A、报告期主营业务利润比上年同期增加 3,587 万元，主要原因是本年度子公司武汉三镇房地产开发有限责任公司自行开发的都市假日楼盘已完工开始正式销售，列入主营业务核算，使得本年度主营业务利润较上年度有了大幅度增长。

B、报告期期间费用比上年同期减少 2,615 万元，主要原因是应收的武桥股权转让余款在报告期收回，原计提的坏帐准备 1,563 万元相应转回。

C、报告期投资收益比上年同期减少 9,053 万元，主要原因是上年度公司转让所持有武汉桥梁建设股份有限公司的全部股权，取得股权转让收益 8,462 万元。

D、报告期营业外收支净额比上年同期增加 3,373 万元，主要原因是公司近几年对宗关水厂的固定资产进行更新改造，并将技术淘汰、使用状况不良的固定资产集中进行清理，固定资产的更新改造及清理工作基本完毕，使得本年度固定资产清理损失较上年度大幅度下降。

②、报告期内公司发展战略和经营计划的实施情况

A、报告期内公司自来水业务的经营计划完成情况。

报告期，公司下属宗关水厂、白鹤嘴水厂面临电价等成本因素上涨的困难。在宗关水厂 32 万立方米/日老净化系统改造竣工投产的基础上，公司努力稳定现有供水量，同时加强管理，重点做好各项挖潜降耗、控制供水成本的工作，以提高经济效益。公司 2006 年供水量计划 28000 万吨，实际完成供水量 29501.06 万吨，比计划多供水 1501.06 万吨。

B、报告期内公司污水处理业务的经营计划完成情况

公司 2006 年污水处理量计划 1800 万吨，实际完成 1961.17 万吨，比计划多处理污水 161.17 万吨。

C、报告期内公司控股的房地产公司的经营计划完成情况

针对国家对房地产市场的持续宏观调控，公司控股的三镇实业房地产公司积极采取对策，重点抓好“都市假日”项目的建设。经过努力，“都市假日”项目二期于 2006 年 5 月 2 日正式对外销售，于 2006 年 9 月 28 日正式交付使用；三期于 2006 年 9 月 28 日正式对外销售，预计将于 2007 年 1 月交付使用。为了配合项目销售，房地产公司加大了宣传力度，结合工程进度和销售节奏展开多种形式的宣传，扩大项目知名度，吸引目标客户购房；同时，房地产公司和物业公司还努力提高自身服务质量和效率，对项目的销售产生了积极的促进作用。房地产公司 2006 年度累计完成“都市假日”项目销售面积 40000 平方米，销售额 12179.61 万元；“都市经典”一期一、二组团尾房基本售罄，销售面积 3580.75 平方米，销售额 1255.69 万元。

D、报告期公司控股的武汉长江隧道建设有限公司的工程建设完成情况

武汉长江隧道建设有限公司成立后，致力于青岛路长江隧道项目的建设。截止 2006 年底，长江隧道工程建设情况为：a、盾构组装调试：第一台盾构机累计掘进 93 米，管片拼装 46 环，第二台盾构机基本完成主机的组装工作，开始系统调试；b、江北接收井：基坑土方开挖 2500 立方米，累计完成端头旋喷桩 789 根，占设计总量的 58%；c、拆迁：江北累计签约至 809 户，拆迁建筑面积约 7 万平方米。

另外，根据武政[2005]23 号文件第 3 条“在武汉长江隧道建设期内，同意按合资公司股东实际投入的项目资本金每年给予 4.4%（所得税后）的补贴”。

E、报告期内公司主营业务收入、主营业务成本的计划完成情况

公司 2006 年主营业务收入计划 28441 万元，实际完成 28724.87 万元，比计划增加 283.87 万元。

公司 2006 年主营业务成本计划 21499 万元，实际完成 19479.24 万元，比计划节约 2019.76 万元。

F、报告期内公司武桥仲裁的执行情况

根据《武汉仲裁委员会裁决书》，公司于 2006 年 6 月 30 日前收到武汉市城市建设基金管理办公室支付的武桥股权转让价款人民币 260,431,053.35 元。截止 2006 年 6 月 30 日，公司已收回武桥股权的全部转让价款人民币 520,862,106.70 元。

G、报告期内公司转让所持武汉碧水科技有限责任公司股权的实施情况

2002 年 9 月 23 日，公司出资人民币 800 万元参与发起成立了武汉碧水科技有限责任公司（以下简称“碧水科技”），占该公司总股本的 20%。碧水科技成立后，一直从事城市水环境研究，无主营业务收入来源。2006 年经公司多方努力，于 2006 年 3 月 23 日与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订了《股权转让协议》，将公司所持有的碧水科技的股权以人民币 920.24 万元的价格转让给武汉市城市建设投资开发集团有限公司。《股权转让协议》签订生效后，武汉市城市建设投资开发集团有限公司已于 2006 年 12 月 31 日前分二次向我公司支付全部股权转让款。

H、报告期内公司增资武汉长江隧道建设有限公司的投资情况

根据长江隧道工程建设资金的需要和《武汉长江隧道建设有限公司发起人协议书》中对注册资本金逐步增加到人民币 8 亿元的约定，2006 年 5 月 9 日，公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订了《增资协议》，增加武汉长江隧道建设有限公司注册资本金人民币 3 亿元，其中公司再出资人民币 2.4 亿元；增资后，武汉长江隧道建设有限公司注册资本金达到人民币 4 亿元，其中公司累计出资人民币 3.2 亿元。2006 年 6 月 12 日，武汉长江隧道建设有限公司召开 2006 年第一次股东大会，正式审议通过了关于武汉长江隧道建设有限公司增加注册资本金的议案。武汉长江隧道建设有限公司在 2006 年 7 月 11 日股东注册资金到位后办理了验资和工商登记变更手续。

I、报告期内公司宗关水厂改造的投资建设情况

根据公司第三届董事会第十四次会议的决议，公司 2006 年对宗关水厂老净化系统分步实施了技术改造。2006 年完成了以下工程内容：拆除原 1#—16#反应沉淀池、拆除原 1#、2#滤池、拆除原 1#、2#清水库、维修车间、加氯车间和低压配电中心；新建二座 16 万立方米/日沉淀池；新建一座 16 万立方米/日的滤池；新建二座 1.5 万立方米清水库；新建一座加氯间；襄河线电缆入地；源水管和排水管配套改造等项目。2006 年经董事会批准改造资金为 6467.79 万元，项目决算的审计工作正在进行。

宗关水厂 32 万立方米/日（二期）净化系统改造工程于 2006 年 9 月 26 日完工，经过系统调试已投入试运行。经过三个多月的试运行检验、测试，各项技术指标均达到设计要求，运行情况良好，出厂水水质达到了国家生活饮用水水质标准（GB5749-85）和城市给水水质标准（CJ/G206-2005）的要求。

(2) 报告期内公司主营业务及经营情况

①、报告期内公司分行业、分产品、分地区的主营业务收入、主营业务利润的构成情况

行业	产品	地区	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	主营业务利润(元)
自来水生产与供应	自来水	武汉市	153,071,525.86	107,077,621.09	45,075,475.64
城市污水处理	污水处理	武汉市	10,727,570.30	8,657,849.72	2,069,720.58
房地产开发	房地产	武汉市	121,796,133.00	77,536,291.15	37,561,054.54
物业服务	物业服务	武汉市	1,653,472.89	1,520,610.89	41,920.99

②、报告期内占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的主营业务

A、自来水生产与供应，该业务收入占公司主营业务收入的 53.29%，该业务利润占公司主营业务利润的 53.19%。

2006 年，公司下属宗关水厂、白鹤嘴水厂累计供水 29,501.06 万吨，比去年同期 30,608.57 万吨下降 1107.51 万吨。供水耗电率为 235.42 度/千吨，比去年同期 244.38 度/千吨下降 8.96 度/千吨；耗矾率为 8.89 公斤/千吨，比去年同期 14.16 公斤/千吨下降 5.27 公斤/千吨；耗氯率为 2.3 公斤/千

吨，比去年同期 2.79 公斤/千吨下降 0.49 公斤/千吨；主要原因是：a、宗关水厂改造提高了生产工艺和生产技术，对降低成本产生了积极作用；b、两水厂进一步加强了管理，充分利用对峰平谷的合理调度，有效地降低了生产成本；c、2006 年源水水质稳定、浊度低，易处理。

2006 年两水厂千吨水完全成本 362.96 元，比去年同期 363.57 元/千吨下降 0.61 元；主要是因为：由于两水厂进一步加强管理，使单位变动成本比去年同期下降。

B、房地产开发，该业务收入占公司主营业务收入的 42.40%，该业务利润占公司主营业务利润的 44.32%。

公司控股的房地产公司 2006 年主要开发、销售“都市假日”项目。该项目一期在 2005 年 11 月 5 日正式对外销售，于 2006 年 8 月 28 日正式交付使用；二期于 2006 年 5 月 2 日正式对外销售，于 2006 年 9 月 28 日正式交付使用；三期于 2006 年 9 月 28 日正式对外销售，拟于 2007 年 1 月交付使用。2006 年房地产公司“都市假日”项目销售面积 40000 平方米，主营业务收入 12179.61 万元，主营业务成本 7753.63 万元，主营业务利润 3756.11 万元。

报告期内公司自来水业务、房地产业务的收入、成本及主营业务利润率：

	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	主营业务利润率
自来水生产与供应	153,071,525.86	107,077,621.09	29.45%
房地产开发	121,796,133.00	77,536,291.15	30.84%

报告期内，公司增加房地产开发主营业务，而上一报告期公司无房地产开发主营业务，因此，与上一报告期相比，公司主营业务收入、成本、利润率发生变化。

③、报告期内公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力与上年度相比发生变化。

A、主营业务及其结构与上年度相比发生重大变化。

房地产业务是指由公司控股的武汉三镇实业房地产开发有限公司目前正在武汉市开发、销售“都市经典”、“都市假日”两个小区，并由此取得相应的收入和利润。根据会计核算的要求，公司的“都市经典”项目在“投资收益”中核算，“都市假日”项目按“主营业务”核算。因此，今年的主营业务及其结构与去年相比发生重大变化。

B、主营业务盈利能力（主营业务利润率）与上年相比发生重大变化的原因说明

与上年度相比，本报告期增加房地产开发主营业务，将对公司的主营业务盈利能力产生重大影响。报告期内，房地产开发主营业务收入 12179.61 万元，占公司主营业务收入的 42.40%；主营业务成本 7753.63 万元，占公司主营业务成本的 39.80%；主营业务利润 3756.11 万元，占公司主营业务利润的 44.32%；主营业务利润率 30.84%。

④、公司主要供应商及客户情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额 4621.76 万元，占采购总额的 92.09%；公司前五名客户销售金额 16632.29 万元，占销售总额的 57.90%。

(3) 公司资产构成同比发生重大变动分析：

项目	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		占总资产的比重增减%
	金额(元)	占总资产的比重%	金额(元)	占总资产的比重%	
应收帐款	43,516,568.55	2.07	292,842,213.38	16.95	-14.88
存货	90,566,087.09	4.31	81,202,672.67	4.70	-0.39
长期股权投资	238,889,159.05	11.37	252,356,255.14	14.61	-3.24
固定资产净额	322,584,554.27	15.35	281,683,995.71	16.31	-0.96
在建工程	845,952,064.15	40.25	242,389,955.41	14.03	26.22
长期借款	497,599,900.00	23.67	217,016,356.49	12.56	11.11

说明:

①、应收帐款占总资产的比重较上年同期减少的主要原因是: 公司上年转让所持有武汉桥梁建设股份有限公司的股权, 有 50% 的股权受让款 260, 431, 053. 35 元在本期收回。

②、在建工程占总资产的比重较上年同期增加的主要原因是: 公司投资武汉市过江隧道工程以及宗关水厂 32 万吨净化系统二期改造工程正在建设当中。

③、长期借款占总资产的比重较上年同期增加的主要原因是: 报告期内公司控股子公司武汉长江隧道建设有限公司向武汉市城市建设投资开发集团有限公司新增转贷借款 278, 770, 443. 51 元。

报告期公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据同比发生重大变动的说明:

项目	2006 年	2005 年	增减%
营业费用(元)	12,019,212.93	9,069,880.17	32.52
管理费用(元)	-5,564,559.88	22,059,217.18	-125.23
财务费用(元)	-2,736,826.15	-1,264,063.47	-116.51
所得税(元)	26,361,472.60	33,073,045.21	-20.29

说明:

①、营业费用本报告期比上年同期增加的主要原因是: 公司控股子公司武汉三镇实业房地产开发有限责任公司“都市假日”楼盘已完工开始销售, 使得营销费用增加。

②、管理费用本报告期比上年同期减少的主要原因是: 由于 2006 年末应收账款下降, 相应转回坏账准备。

③、财务费用本报告期比上年同期减少的主要原因是: 本年度由于收回武汉桥梁建设股份有限公司的股权受让款及房地产项目都市假日开始全面销售等原因, 使得银行存款平均余额增加, 利息收入相应的有所增长。

④、所得税本报告期比上年同期减少的主要原因是: 本期应纳税所得额减少。

(4) 现金流量分析:

项目	2006 年	2005 年	增减比
现金及现金等价物净增加额(元)	-29,821,680.21	273,479,739.28	-110.90
其中: 经营活动产生的现金流量净额(元)	71,761,567.52	48,243,889.75	48.75
投资活动产生的现金流量净额(元)	-384,279,079.50	20,475,292.61	-1,976.79
筹资活动产生的现金流量净额(元)	282,695,831.77	204,760,556.92	38.06

说明:

①、经营活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加的主要原因是: 本年度子公司武汉三镇房地产开发有限责任公司都市假日楼盘已完工开始正式销售, 增加房地产收入。

②、投资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期减少的主要原因是: 公司投资的武汉市过江隧道工程正在建设当中, 工程成本增加。

③、筹资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加的主要原因是: 报告期内公司控股子公司武汉长江隧道建设有限公司本年度向武汉市城市建设投资开发集团有限公司转借国家开发银行贷款比上年增加 6754 万元。

(5) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

①、武汉三镇实业房地产开发有限责任公司

武汉三镇实业房地产开发有限责任公司的主营业务为房地产开发、销售、建筑材料销售等。公司注册资本 31,000 万元，其中武汉控股占 98%。目前，该公司正在武汉市开发、销售“都市经典”、“都市假日”两个小区。报告期末，三镇地产公司总资产 40377.62 万元，净资产 35124.31 万元，主营业务收入 12179.61 万元，主营业务利润 3756.11 万元，实现净利润 2216.95 万元，对公司净利润影响达到 10%以上。

②、武汉长江隧道建设有限公司

武汉长江隧道建设有限公司以公路、桥梁、隧道的投资、建设和经营管理及其拆迁还建相关的房地产开发为主营业务。2006 年武汉长江隧道建设有限公司增资后，注册资本金 40000 万元，其中公司占 80%。报告期末，武汉长江隧道建设有限公司总资产 95271.97 万元，净资产 40000 万元。

③、武汉三镇物业管理有限公司

武汉三镇物业管理有限公司以物业管理为主营业务，公司注册资本 50 万元，其中武汉控股直接持股 40%，间接持股 58.8%。报告期末，物业公司总资产 97.78 万元，净资产 26.12 万元，净利润-14.92 万元。

2、对公司未来发展的展望

(1) 行业及竞争发展趋势分析

①、自来水业务

A、竞争分析

公司经营的自来水业务属区域垄断，在可以预见的未来暂无竞争对手。

B、行业发展趋势

a、近年来，由于武汉市供水区域的调整，两水厂供水量持续下降，对公司业绩有一定的影响。预计在未来的几年中，公司供水量可能还将略有下降。

b、随着我国经济的发展，水务市场的发展空间仍将很大，从水资源、饮水安全等方面，都会衍生出一个个相当可观的机遇，这对公司将来在水务市场上的发展将起到积极的作用。

②、污水处理业务

A、竞争分析

公司经营的污水处理业务属区域垄断，在可以预见的未来暂无竞争对手。

B、行业发展趋势

武汉市非常重视水污染的治理和水环境的保护，加快建设和完善城市的污水处理系统，提高城市污水处理率，实现城市污水处理率达到 70%的武汉市工作目标。武汉市污水处理行业发展潜力巨大。

③、房地产业务

A、竞争分析

“都市假日”项目地处东西湖区金银湖。金银湖区域住宅项目大多是规划在 500 亩至 1000 亩之间的大型住宅项目，因此开发商品牌形象认知度高、社区完善的配套和规范的物业管理成为金银湖片区楼盘主要卖点。而“都市假日”项目由于开发面积有限，楼盘体量较小，竞争优势不明显。因此，三镇地产公司在此楼盘的开发中加强宣传，调整销售策略，充分重视开发商品牌形象的塑造，把提供高品位、高质量的楼盘和优质的物业服务并由此增加业主满意度作为楼盘开发的终极目标，从而促进楼盘的销售，努力提高公司的经济效益。

B、行业发展趋势

武汉市房地产市场在经过最近几年的政府宏观调控后，日益向成熟的市场迈进。武汉市房地产投资平缓增长，房价稳中有涨，土地出让管理日趋规范，严格规定了项目开发进度和中小房型商品房在房地产项目中的开发比例，随着土地增值税的开征，税收征管日益严格。从 2007 年房地产行业发

测来看, 2007 年武汉市仍将对房地产业秩序进行规范和整顿, 通过土地出让、开发管理和监控、税收、加大经济适用房和中小户型商品房的供应来调控和完善房地产市场。房地产公司将充分利用武汉市房地产市场逐步规范的良机, 继续遵循稳健经营原则, 以树立品牌开发商和品牌商品房项目为目的, 保证房地产公司的持续健康发展。

④、物业服务业务

A、竞争分析

公司控股的武汉三镇物业管理有限公司正在为公司开发的“都市经典”、“都市假日”两个小区提供物业服务, 目前暂无市场竞争。但是, 随着“都市经典”、“都市假日”两个小区入住业主的增多, 在小区业主委员会成立后, 将在物业服务质量上提出新的要求, 物业公司面临同行的竞争。

B、行业发展趋势

随着业主对物业服务水平的要求和维权意识越来越高, 对于物业管理人员的素质和服务理念提出了更高的要求, 《武汉市住宅区物业管理条例》对物业管理中出现的一些问题的规定也更为细化, 对物业管理企业整体素质提出更高的要求, 物业公司的管理服务面临挑战。

(2) 公司发展机遇、战略及年度经营计划

①、公司发展机遇及发展战略

公司从成立至今, 一直以武汉市城市基础设施的投资、建设与经营管理为主业, 在保障公司主营业务稳定发展的情况下, 将积极开拓新的投资领域, 不断提升整体竞争力, 以股东回报为工作核心, 努力实现公司的持续稳定发展。

A、把握水务市场的发展机遇, 继续做好供水与污水处理两大主营业务, 为公司的发展奠定坚实的基础。

自来水生产与供应、城市污水处理是公司利润的重要来源, 也是公司稳健发展的基础。今后, 公司将在做好两水厂和污水处理厂生产、经营的同时, 在条件成熟时采用投资新建、收购、BOT、TOT 等方式, 加大对水务市场的投资力度。

B、致力于城市基础设施建设, 为公司的兴旺和发达添加活力。

目前, 一方面公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司合作, 投资、建设、营运武汉市第一条长江公路隧道。另外, 公司控股的武汉三镇实业房地产开发有限责任公司正在开发、销售“都市经典”、“都市假日”两个高尚住宅小区, 公司还将结合市场实际, 加大开发力度, 努力创建优质项目。第三, 公司将在适当的时机, 把握市场机遇, 在路桥、城市轨道交通等重大城市基础设施建设上加大扩张力度, 以实现公司持续稳定地发展。

C、降低成本、节能增效

切实做好公司下属宗关水厂老系统的更新改造的收尾工作, 通过制水工艺和技术的改造提高出厂水质、降低水厂生产成本; 同时, 公司还将继续把好采购关, 控制各项费用, 采取各种降低成本减少费用的措施, 提高经济效益和整体竞争能力。

②、年度经营计划

A、公司 2007 年度经营计划

2007 年度公司供水量计划 28000 万吨, 污水处理量计划 1800 万吨, 房地产公司“都市假日”项目预售(销售)面积 28000 平方米, 主营业务收入计划 24156.30 万元, 主营业务成本计划 19410.71 万元。

B、为了实现经营计划, 公司拟采取的措施

在自来水业务方面: 针对供水量不断下降、电价等成本不断上涨等因素, 公司将在 32 万立方米/日老系统改造投产的基础上, 稳定现有供水量, 同时抓紧时间切实做好宗关水厂老净化系统的改造的收尾工作, 不断挖潜降耗、控制供水成本, 提高经济效益。

在房地产业务方面: 由于国家对房地产市场的持续宏观调控, 房地产公司将积极采取对策, 主要抓好“都市经典”项目的开发和“都市假日”项目的销售工作, 确保 2007 年销售目标的实现。根据房地产市场的情况, 适时加快“都市经典”项目一期三、四组团开发进度, 进一步强化管理, 厉行节约成本, 确保公司预定经济效益的实现。

(3) 资金需要及使用计划

①、宗关水厂老净化系统改造的资金需要及使用计划

2007 年宗关水厂改造工程将继续实施如下项目：新建 2000 立方米调节水池一座及排污泵房一座；4#、5#取水泵船电气改造、自控设备及仪表；4#、5#取水泵船摇臂管更换；老泵房改造；3#、6#滤池改造；3#、4#清水池修理；36#、37#沉淀池改造。公司拟安排改造工程资金 3574.39 万元，资金来源为自有资金。

②、拟增加武汉长江隧道建设有限公司注册资本金，用于长江隧道项目建设

根据长江隧道工程建设的需要和《武汉长江隧道建设有限公司发起人协议书》的约定，公司拟在 2007 年与武汉市城市建设投资开发集团有限公司对武汉长江隧道建设有限公司按各自持股比例共同以现金增资 4 亿元，其中公司增加投资 3.2 亿元，资金来源为自有资金。武汉长江隧道建设有限公司经增资后的注册资本达 8 亿元，本公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司的持股比例保持不变。

2007 年，根据长江隧道项目工程建设计划，武汉长江隧道建设有限公司将主要进行以下工程建设：A、安排资金 3.9494 亿元用于隧道主体工程施工；B、安排资金 3.3 亿元用于隧道征地拆迁工作；C、安排资金 5260 万元用于支付 2007 年度银行贷款利息；D、安排资金 200 万元用于支付 2007 年度零星配套合同费用、资金 500 万元用于支付 2007 年度工程管理费用；E、安排资金 6724.12 万元用于支付 2006 年度已结算但尚未支付的各项费用。

2007 年武汉长江隧道建设有限公司增资后，增加的注册资本金 4 亿元将用于长江隧道项目工程建设，该项目其余的建设资金今后将主要由银行贷款解决。

(4) 风险分析

①、自来水业务

公司自来水业务所面临的风险主要来自于自来水生产成本（如：电价、原材料、人工工资等）的上涨和售水量的下降。针对这一风险，公司将努力加强经营管理，在宗关水厂老系统改造基本完成的基础上，积极进行挖潜降耗，同时利用新技术、新工艺节能降耗，降低成本。

②、污水处理业务

公司污水处理业务所面临的风险主要来自于政策风险和生产成本的提高。

政策风险表现在：环保部门（质量监督部门）制定污水处理尾水的排放标准并对污水处理厂尾水排放进行监控，如果环保部门提高尾水排放标准，则有可能使水质净化厂为达标生产而增加成本。针对这一风险，公司已于 2006 年对沙湖污水处理厂初沉池进行了厌氧、缺氧改造，提高了生产工艺；另外，公司还将加强与省、市环保部门的沟通，及时了解和掌握政策变化的最新情况；并适时对污水处理厂进行挖潜改造，降低生产成本，提高尾水水质，使尾水排放标准达到环保部门的要求。

生产成本的提高表现在：电价、原材料、人工工资、排污费的上涨。针对这一风险，公司将努力加强经营管理，节能降耗，挖潜改造；对于诸如电价、原材料等价格上涨不可控因素导致的成本增加，公司将积极向有关部门申请调整污水处理价格。

③、公司控股的房地产公司的所面临的风险

A、宏观政策风险

2007 年国家将继续对房地产业进行宏观调控，土地增值税的开征也将会对公司今后的房地产开发产生一定的影响。面对宏观调控的政策背景，公司将认真研究和贯彻国家对房地产市场的相关政策，合理调整开发品种和开发节奏，优化市场，深化管理，积极应对国家的宏观调控。

B、同业竞争风险

伴随着武汉市近几年房地产市场的高速发展，越来越多的本地房地产公司加入市场竞争，越来越多的外地品牌房地产公司入驻武汉，争夺市场份额。针对这一风险，公司将充分利用自身的优势，努力培育自身的核心竞争力，树立“三镇地产”的品牌，在市场竞争中求发展。

C、经营风险

土地挂牌交易、地价上涨、开发成本上涨，对开发商的实力提出了更高的要求。对此，公司在开

发好现有项目的基础上，还要适时地增加土地储备，强化管理，优化资源配置，严格控制开发成本，实现可持续发展。

④、公司控股的武汉长江隧道建设有限公司所面临的风险

公司控股的武汉长江隧道建设有限公司目前正进行武汉市青岛路长江隧道的投资和建设，工程存在一定的建设风险，如：盾构机械的适应性和可靠性风险，主要有开挖面不稳定、开挖面软硬土引起开挖难、切削刀盘受到特别大的阻力、开挖面有障碍物、盾构推进阻力较大、排土方式不合理、盾尾密封失效、注浆系统故障、出洞时盾构机械姿态控制失常、在开挖面上爆发性泥水涌入、盾构穿越水底时冒顶、盾构掘进施工不当引起较大的地层损失及不均匀沉降、盾构掘进对下卧层及土体周边的扰动将造成施工断面外建（构）筑物的不均匀沉降等。

就我国目前工程界设计、施工、管理技术水平而言，以上风险都可以通过一定的技术措施来克服。长江隧道由铁道第四勘察设计院、武汉规划设计院、奥地利 D2 咨询有限公司负责设计；由中隧集团、武汉市政集团承担施工。中隧集团先后承担过珠江隧道、玄武湖隧道、城陵矶隧道、上海复兴东路隧道、山西“引黄工程”引水隧道等大型隧道的建设项目，对盾构法施工有极为丰富的经验，能够及时、准确、有效地处理施工过程中发生的问题。另外，铁道第四勘察设计院承担过京九铁路、广深准高速铁路、郑州铁路枢纽、广州地铁、上海地铁、武汉轻轨的设计工作；武汉市市政建设集团有限公司承担过京珠高速公路、上海浦东机场、孟加拉国公路等工程的建设工作；特别是武汉市城市规划设计研究院，曾 5 次编制和修编武汉市总体规划，对武汉城市规划和地理特征有着丰富的了解。由于上述总承包单位的丰富经验，通过详尽的工程设计、严格的施工管理、有效的工程监理，一定能够将工程风险降至最低，确保隧道的施工安全。

(5) 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

公司将自 2007 年 1 月 1 日起全面执行企业会计准则体系，包括基本准则、38 项具体准则和会计准则应用指南（以下简称“新会计准则”）。新的会计准则体系和现行企业会计准则以及《企业会计制度》（以下简称“现行准则”或“现行”会计制度”）相比较存在若干差异，这些差异涉及会计要素的确认、计量和财务报表的列报，可能在主要会计政策和会计估计以及财务报表的列报方面对公司的合并报表及母公司报表产生影响。

公司根据新会计准则与现行会计准则的差异，结合公司的实际情况，具体分析了可能发生的主要会计政策和会计估计变更对公司财务状况和经营成果的影响，经分析主要影响事项如下：

①借款费用

按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，将原借款费用利息资本化金额由原根据购建固定资产累计支出加权平均数与资本化率计算确认，变更为根据专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。上述会计政策变更后，公司用于该项目的专门借款将可全部资本化计入资产价值，该会计政策变更系采用未来适用法进行调整，因此对于期初资产负债表并无影响，而对公司后续会计期间的损益产生有一定的影响。

②政府补助

按照《企业会计准则第 16 号-政府补助》的规定，根据将政府补助确认收入的时点由原按照实际收到的金额确认，变更为同时满足下列条件的，予以确认：①企业能够满足政府补助所附条件；②企业能够收到政府补助。该会计政策变更系采用未来适用法进行调整，因此对于期初资产负债表并无影响，而影响其后会计期间的损益，但这项会计政策变更只会影响同一收入在不同会计期间的确认。

③所得税

根据《企业会计准则第 18 号-所得税》的规定，公司所得税的核算由应付税款法改变为纳税影响法，并采用资产负债表债务法计算递延所得税影响，资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，应确认递延所得税资产或递延所得税负债。上述会计政策变更后，公司可能将就若干暂时性差异确认

递延所得税资产或递延所得税负债，该会计政策变更将采用追溯调整法进行调整，因此将影响期初资产负债表，并影响其后会计期间的损益，但只影响同一所得税费用在不同会计期间的确认。

④母公司报表的长期股权投资

母公司执行的现行会计制度规定对子公司的长期股权投资采用权益法进行核算，按照新会计准则，对子公司的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。这一会计政策的变更对合并财务报表不产生影响，只影响母公司的财务状况和经营成果。但这项会计政策变更系采用未来适用法进行调整，因此对于期初资产负债表并无影响，只影响其后母公司会计期间的损益。

⑤应付福利费

公司根据现行会计制度规定每年按工资总额计提 14% 的福利费，根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》的规定，首次执行日企业的应付福利费余额，全部转入应付职工薪酬，首次执行日后的第一个会计期间，按照企业实际情况和职工福利计划确认应付职工薪酬（职工福利），首次执行日转入应付福利费的余额与当年度实际使用额之间的差额，调整管理费用。

⑥开办费

公司 2005 年度与武汉市城市建设投资开发集团有限公司投资设立了武汉长江隧道建设有限公司，该公司主要承担武汉长江隧道的运营，由于武汉长江隧道处于建设期，尚未正式经营，根据现行会计制度规定，公司将不能计入固定资产价值的借款费用等费用计入开办费。根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》的规定，首次执行日企业的开办费余额，应当在首次执行日后第一个会计期间内全部确认为管理费用，该项会计政策变更会减少公司以后期间的损益。

⑦投资性房地产

根据《企业会计准则第 3 号-投资性房地产》的规定，固定资产中已出租的房地产为投资性房地产，根据公司董事会决议对投资性房地产采用公允价值进行计量，该会计政策变更将采用追溯调整法进行调整，因此将影响期初资产负债表，并影响其后会计期间的损益。

⑧金融资产

公司根据《企业会计准则第 22 号-金融工具计量与确认》及其持有的股票投资的意图，将目前持有的股票投资确认为可供出售的金融资产，这项会计政策变更系采用未来适用法进行调整，因此对于期初资产负债表并无影响，只影响其后公司会计期间的损益，但不影响净资产。

⑨合并报表范围

公司 2001 年度与武汉市城市建设投资开发总公司合作开发的商品房小区项目桥莎小区合作开发项目”（以下简称“桥莎项目”）。由公司提供项目建设资金，武汉市城市建设投资开发总公司提供项目的建设用地 460 亩，项目单独核算。公司根据现行会计制度的规定，将桥莎项目作为项目投资管理。根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定，母公司应当将其全部子公司或主体纳入合并财务报表的合并范围，由于公司已将该项目的损益计入各期的财务报表，所以该项会计政策变更对母公司及合并报表的损益无影响，只会增加期初及以后期间合并报表的资产、负债、收入及成本费用。

⑩少数股东权益及少数股东损益

根据新会计准则的规定，少数股东权益及少数股东损益从 2007 年 1 月 1 日起将列入股东权益中，这项财务报表列报的变更将增加以后期间的股东权益及净利润。

上述差异事项及影响金额将可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

(6) 国家《关于房地产开发企业土地增值税清算管理有关问题的通知》(国税发[2006]187)相关规定对公司以前年度及未来财务状况、经营成果和现金流量的影响

近日,国家税务总局发布了《关于房地产开发企业土地增值税清算管理有关问题的通知》。公司认为该通知明确了土地增值税清算的规则和方法,便于土地增值税政策的落实和执行,但在土地增值税缴纳标准和应税口径方面与以往规定没有实质性变化。

公司目前只有子公司武汉三镇实业房地产开发有限责任公司从事房地产开发业务,该公司目前的房地产开发项目以普通住宅为主,所开发项目已按土地增值税相关政策和规定,预提了土地增值税税金,计入了房地产项目成本中,同时在房产销售时按规定预交了土地增值税,所以该《通知》对公司以前年度及未来财务状况、经营成果和现金流量不会产生太大的影响。

(二) 公司投资情况

报告期内公司投资额为 33160 万元人民币,比上年 15501.61 万元增加 17658.39 万元人民币,增加的比例为 113.91%。

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) 宗关水厂老系统改造

2006 年公司董事会批准宗关水厂改造资金 6467.79 万元,完成了以下工程内容:拆除原 1#—16# 反应沉淀池、拆除原 1#、2#滤池、拆除原 1#、2#清水库、维修车间、加氯车间和低压配电中心;新建二座 16 万立方米/日沉淀池;新建一座 16 万立方米/日的滤池;新建二座 1.5 万立方米清水库;新建一座加氯间;襄河线电缆入地;源水管和排水管配套改造等项目。宗关水厂 32 万立方米/日(二期)净化系统改造工程于 2006 年 9 月 26 日完工,经过系统调试已投入试运行。经过三个多月的试运行检验、测试,各项技术指标均达到设计要求,运行情况良好,出厂水水质达到国家生活饮用水水质标准和城市给水水质标准的要求。

(2) 增资武汉长江隧道建设有限公司

根据长江隧道工程建设的需要,经公司三届十四次董事会批准,公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司对武汉长江隧道建设有限公司按各自持股比例共同以现金增资,其中公司增加投资 2.4 亿元(资金来源:自有资金),武汉市城市建设投资开发集团有限公司增加投资 6000 万元。增资后,武汉长江隧道建设有限公司的注册资本达 4 亿元,本公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司的持股比例保持不变(详见 2006 年 4 月 22 日《上海证券报》相关公告)。

2006 年 6 月 12 日,武汉长江隧道建设有限公司召开 2006 年第一次股东大会,正式审议通过了关于武汉长江隧道建设有限公司增加注册资本金的议案。根据《增资协议》和武汉长江隧道建设有限公司 2006 年第一次股东大会决议,我公司于 2006 年 7 月 11 日前将新增的注册资本金 2.4 亿元汇入到武汉长江隧道建设有限公司的指定账户,武汉长江隧道建设有限公司在 2006 年 7 月 11 日资金到位后办理了验资和工商登记变更手续。

(三) 报告期内,公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(四) 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 2006 年 2 月 17 日召开三届十二次董事会董事会会议,向公司董事通报了公司股权分置改革工作的进展情况。

(2) 公司于 2006 年 3 月 29 日召开三届十三次董事会董事会会议，决议公告刊登于 2006 年 3 月 31 日的《上海证券报》。

(3) 公司于 2006 年 4 月 20 日召开三届十四次董事会董事会会议，决议公告刊登于 2006 年 4 月 22 日的《上海证券报》。

(4) 公司于 2006 年 4 月 24 日召开三届十五次董事会董事会会议，决议公告刊登于 2006 年 4 月 26 日的《上海证券报》。

(5) 公司于 2006 年 8 月 10 日召开三届十六次董事会董事会会议，决议公告刊登于 2006 年 8 月 12 日的《上海证券报》。

(6) 公司于 2006 年 10 月 27 日召开三届十七次董事会董事会会议，决议公告刊登于 2006 年 10 月 31 日的《上海证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会在工作中严格按照股东大会决议内容，认真执行股东大会的授权事项：

(1) 根据公司 2005 年度股东大会决议，于 2006 年 7 月 21 日实施了公司 2005 年度利润分配方案。

(2) 完成了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《董事会审计委员会实施细则》等规章制度的修改工作。

(3) 组织完成了公司 2006 年度经营目标。

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

2006 年度公司实现税后利润 57,964,603.72 元，根据《公司章程》的规定，提取法定盈余公积 10%，计 5,796,460.37 元；加 2005 年度剩余未分配利润 54,180,858.35 元，减 2006 年内已实施 2005 年分配方案 30,880,511.74 元，本年度未分配利润为 75,468,489.96 元。

根据公司财务状况，拟以 2006 年 12 月 31 日总股本 44115 万股计算，向全体股东以派现金方式进行利润分配，每 10 股派现金红利 0.6 元（含税），共计 26,469,000 元。

本年度不进行资本公积金转增股本。

此预案须提交年度股东大会审议。

(六) 公司决定，自 2007 年 1 月 19 日起，公司指定的信息披露报纸变更为《中国证券报》。

八、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

1、2006 年 4 月 20 日三届九次监事会，审议通过了(1) 监事会 2005 年度工作报告；(2) 公司 2005 年年度财务决算报告；(3) 公司 2005 年年度报告及摘要；(4) 关于修改《监事会议事规则》的议案。

2、2006 年 4 月 24 日三届十次监事会，审议通过了公司 2006 年第一季度报告。

3、2006 年 8 月 10 日三届十一次监事会，审议通过了(1) 公司 2006 年度中期报告及摘要；(2) 同意林金华先生因工作变动原因辞去监事职务，提名杨方麟先生为公司监事候选人。

4、2006 年 10 月 27 日三届十二次监事会，审议通过了公司 2006 年第三季度报告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内, 根据中国证监会和上海证券交易所等监管机构要求, 公司进一步完善了内部控制制度, 规范了公司的治理结构。公司决策程序合法, 公司董事和高级管理人员在履行公司职责时勤勉尽职、廉洁自律。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内, 监事会依法对公司的季度报告、半年度报告、年度报告进行了认真、细致的审议, 认为公司 2006 年度财务报告真实, 在所有重大方面公允的反映了公司的财务状况和经营成果, 会计核算和财务管理符合国家相关法律法规的规定, 利润分配预案符合公司经营现状, 有利于公司的长远发展。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

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。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内, 公司严格遵守相关规定, 出售资产程序规范, 价格公允, 未发现内幕交易和损害公司及股东利益的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内, 公司发生的关联交易程序规范, 价格公允, 未发现损害公司及股东利益的行为。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司财务报告未被出具非标意见。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司不存在利润实现与预测差异较大的情况。

九、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

根据《武汉仲裁委员会裁决书》((2005) 武仲裁字第 471 号) 的裁决结果, 公司已向武汉市城市建设基金管理办公室出售所持武汉桥梁建设股份有限公司股权。(详见 2005 年 4 月 28 日、5 月 31 日、7 月 30 日、10 月 11 日、2006 年 7 月 4 日《上海证券报》相关公告)

公司于 2005 年 12 月 31 日前收到了城建基金办支付的第一笔股权转让款人民币 260, 431, 053. 35 元, 于 2006 年 6 月 30 日前收到了城建基金办支付的第二笔股权转让款人民币 260, 431, 053. 35 元。至此, 公司出售武桥公司股权的仲裁事项已实施完毕, 公司总共收到股权转让价款 520, 862, 106. 70 元, 其交易的本金及收益已于 2005 年 12 月 31 日在公司收到第一笔股权转让价款 260, 431, 053. 35 元时确认。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、出售资产情况

根据公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订的股权转让协议, 公司将所持有的武汉碧水科技有限责任公司 20% 的股权全部转让给武汉市城市建设投资开发集团有限公司, 转让价格 9, 202, 400. 00 元, 截止 2006 年 12 月 31 日转让款已全部收到, 股权尚未办理变更手续。此出售事项属关联交易。(详见 2006 年 3 月 31 日《上海证券报》相关公告)

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1)、购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
武汉市水务集团有限公司	自来水代销费	根据《自来水代销合同》	销售收入的 4%	6,122,861.07	6.62	支票
武汉市水务集团有限公司	工程款			86,334,380.40	93.38	支票

(2)、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
武汉市水务集团有限公司	销售自来水	根据《自来水代销合同》的协议价格	0.55 元/立方米	153,071,525.86	100	支票与汇票

以上本公司与关联方发生的关联交易由公司主营业务日常正常持续生产所致，所以上述关联交易是必要和持续的，对上市公司独立性无影响。

2、资产、股权转让的重大关联交易

详见以上第九（二）1 条。

3、共同对外投资的重大关联交易

共同投资方：武汉市城市建设投资开发集团有限公司

被投资企业：武汉长江隧道建设有限公司

被投资企业主营业务：武汉长江隧道的投资、建设和营运

注册资本：400,000,000 元

重大在建项目进度：截止 2006 年底，长江隧道工程建设情况为（1）盾构组装调试：第一台盾构机累计掘进 93 米，管片拼装 46 环，第二台盾构机基本完成主机的组装工作，开始系统调试；（2）江北接收井：基坑土方开挖 2500 立方米，累计完成端头旋喷桩 789 根，占设计总量的 58%；（3）拆迁：江北累计签约至 809 户，拆迁建筑面积约 7 万平方米。

经公司三届十四次董事会批准，公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司对武汉长江隧道建设有限公司按各自持股比例共同以现金增资，其中公司增加投资 2.4 亿元。（详见 2006 年 4 月 22 日《上海证券报》相关公告）。

4、其他重大关联交易

(1) 租赁土地

公司与武汉市水务集团有限公司签订土地租赁协议，自 2003 年起按协议价格租赁宗关水厂、白鹤嘴水厂所在土地，租赁期为 20 年，2006 年租赁费为 484 万元，截至 2006 年 12 月 31 日公司应付土地租金为 5,248,000.00 元。

公司 2003 年 12 月 31 日与武汉市城市排水发展有限公司签订土地租赁协议，自 2004 年起按协议价格租赁沙湖污水处理厂所在土地，租赁期为 25 年，2006 年租赁费为 453,100.00 元，截至 2006 年 12 月 31 日公司应付土地租金为 1,359,300.00 元。

(2) 借入资金

根据武汉市人民政府武政（2005）23 号文的批准，公司控股子公司武汉长江隧道建设有限公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订了《关于国家开发银行贷款转借管理的协议》，根据协议

规定，武汉市城市建设投资开发集团有限公司将其为武汉长江隧道建设项目而向国家开发银行取得的贷款转借给公司，转借总额为人民币 112,800.00 万元，借款期限为 2005 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 26 日，年利率 6.12%，2006 年利率上调至 6.84%。截止 2006 年 12 月 31 日，公司银行账户已收到借款 490,000,000.00 元，未付利息 7,599,900.00 元。

(四)本报告期公司无托管事项。

(五)本报告期公司无承包事项。

(六)租赁情况

详见以上第九（三）4（1）条。

(七)本报告期公司无担保事项。

(八)本报告期公司无委托理财事项。

(九)本报告期公司无其他重大合同。

(十)承诺事项履行情况

报告期内或持续到报告期内，除公司控股股东武汉市水务集团有限公司在公司股权分置改革过程中所做出的特殊承诺外，公司或持股 5%以上的股东没有做出其他承诺事项。

原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
武汉市水务集团有限公司	1、关于特别减持承诺：法定承诺的限售期限届满后，十二个月内不通过证券交易所挂牌交易出售本次股权分置改革后获得流通权的武汉控股股票，二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占武汉控股股份总数的比例不超过百分之五（启动管理层股权激励计划除外）。 2、关于现金分红的承诺：在公司股权分置改革方案实施之后，水务集团将在股东大会上提议并投赞成票：武汉控股在股权分置改革方案实施当年起的三年内，现金分红比例不低于武汉控股当年实现的可供投资者分配利润的 50%。 3、关于管理层股权激励计划的承诺：在本次股权分置改革完成后，将根据国资委与证监会相关规定，积极推进管理层股权激励计划，保证上市公司持续、稳定发展。	严格履行承诺事项

(十一)聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司继续聘任武汉众环会计师事务所有限责任公司为公司的审计机构，支付 2006 年度审计工作的酬金共 500,000.00 元人民币。

武汉众环会计师事务所有限责任公司已连续为公司提供审计服务 9 年。

根据《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会计字[2003]13 号）的要求，公司在 2006 年度审计工作中，已根据规定的要求变更了签字注册会计师。

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

(十三)报告期内公司无其它重大事项。

(十四)公司内部控制制度的建设情况

2006 年公司内部控制制度已经基本建立健全，能够适应公司生产经营管理的要求和公司稳定发展的需要，能够对公司财务报表的真实性和公允性提供合理有力的保证。公司内部控制制度自建立以来，各项规章制度均能得到有效的实施，保证了公司各项经营活动的正常开展。公司将随着国家法律法规的逐步完善以及公司持续发展的需要，不断健全内部控制制度，提高公司风险管理水平，切实保护全体投资者的合法权益。

十、财务会计报告

公司年度财务报告已经武汉众环会计师事务所有限责任公司注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

I 审计报告

审 计 报 告

众环审字(2007)029 号

武汉三镇实业控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的武汉三镇实业控股股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并的资产负债表，2006 年度的利润及利润分配表和合并的利润及利润分配表、股东权益变动表和合并的股东权益变动表、现金流量表和合并的现金流量表，以及财务报表附注和合并的财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

武汉众环会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师： 谢 峰

中国

武汉

中国注册会计师： 肖桂新

2007 年 3 月 29 日

II 财务报表（附后）

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

单位：元 币种：人民币

报告期利润	净资产收益率（%）		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	6.02	6.03	0.19	0.19
营业利润	5.77	5.78	0.18	0.18
净利润	4.11	4.12	0.13	0.13
扣除非经常性损益后的净利润	2.83	2.84	0.09	0.09

新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

**关于武汉三镇实业控股股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告**

众环专字（2007）022 号

武汉三镇实业控股股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的武汉三镇实业控股股份有限公司（以下简称“武汉控股”）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是武汉控股管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

武汉众环会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师： 谢 峰

中国注册会计师： 肖桂新

中国

武汉

2007 年 3 月 29 日

股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	1,408,739,209.40
1		长期股权投资差额	
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	2,170,056.88
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	5,393,600.32
13		少数股东权益	87,024,457.51
14		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,503,327,324.11

公司法定代表人:陈莉茜女士 主管会计工作负责人:涂立俊先生 会计机构负责人:许洪先生

武汉三镇实业控股股份有限公司新旧会计准则股东权益差异调节表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（一）、编制目的

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响，中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布了“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006] 136 号，以下简称“通知”），要求公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，在 2006 年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

（二）编制基础

差异调节表系公司根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，结合公司的自身特点和具体情况，以 2006 年度（合并）财务报表为基础，并依据重要性原则编制。

对于《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条中没有明确的情况，本差异调节表依据如下原则进行编制：

1、子公司、合营企业和联营企业按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整，对于影响上述公司留存收益并影响本公司按照股权比例享有的净资产份额的事项，公司根据其业务实际情况相应调整留存收益或资本公积。

2、编制合并报表时，公司按照新会计准则调整少数股东权益，并在差异调节表中单列项目反映。

（三）主要合并项目附注

1、2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）的金额取自公司按照现行《企业会计准则》和《企业会计制度》（以下简称“现行会计准则”）编制的 2006 年 12 月 31 日（合并）资产负债表。该报表业经武汉众环会计师事务所有限公司审计，并于 2007 年 3 月 29 日出具了无保留意见的审计报告（众环审字（2007）第 029 号）。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

2、所得税

公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了短期投资跌价准备、坏账准备、存货跌价准备、固定资产减值准备。根据新会计准则计算递延所得税资产 5,393,196.77 元，增加 2007 年 1 月 1 日留存收益 5,393,196.77 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 5,393,600.32 元、归属于少数股东的权益减少-403.55 元。

3、投资性房地产

公司按照新会计准则的规定，对投资性房地产采用公允价值计价，由此增加 2007 年 1 月 1 日留存收益 2,170,056.88 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 2,170,056.88 元。

4、少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东享有的权益为 87,024,861.06 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 87,024,861.06 元。此外，由于子公司计提坏账准备产生的递延所得税负债中归属于少数股东权益-403.55 元，新会计准则下少数股东权益为 87,024,457.51 元。

（四）其他需要说明的事项

本公司已于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”）。目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响。在对其进行慎重考虑并参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整。从而可能导致差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据之间存在差异。

III 会计报表附注（2006 年 12 月 31 日）

（一）公司的基本情况

武汉三镇实业控股股份有限公司（以下简称“公司”）是 1997 年经武汉市人民政府武政（1997）75 号文批准筹建，由武汉三镇基建发展有限责任公司独家发起，以其所属的宗关水厂和后湖泵站的全部经营性资产投资，于 1998 年 3 月经中国证监会证监发字（1998）31 号、证监发字（1998）32 号文批准，向社会公开发行人 A 股股票 8,500 万股，1998 年 4 月 17 日，股票发行成功公司正式设立，设立时的总股本为 34,000 万股。

根据 1999 年 5 月 26 日公司股东大会决议，公司以 1998 年末总股本 34,000 万股为基数，按每 10 股转增 2 股的比例以资本公积转增股本，转增后公司总股本增至 40,800 万元。

2000 年 7 月 26 日经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]104 号文批准同意，公司以 1998 年末总股本 34,000 万股为基数，按每 10 股配 3 股的比例向全体股东配股，其中公司国有法人股东武汉三镇基建发展有限责任公司可配 7,650 万股，实配 765 万股，配股后公司总股本增至 44,115 万元。

公司企业法人营业执照注册号：4201141160195-01；

企业法定代表人：陈莉茜；

注册地址：武汉市经济技术开发区联发大厦；

经营范围包括：城市给排水、污水综合处理、道路、桥梁、供气、供电、通讯等基础设施的投资、经营管理。

（二）公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、会计制度

公司执行国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及有关补充规定。

2、会计年度

公司会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

4、记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为基础，各项财产物资按取得时的实际成本计价。

5、外币业务核算方法

公司发生涉及外币的业务，按发生的当日外汇市场汇率的中间价折合人民币记账，期末将货币性外币账户的余额按期末外汇市场汇率中间价调整折合人民币金额，调整后折合的人民币余额与原账面余额之差作为汇兑损益，并按规定计入“财务费用”、“在建工程”等科目。

6、现金等价物的确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短、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。

7、短期投资核算方法

(1) 短期投资取得时，按实际支付的全部价款计价，包括税金、手续费等相关费用。但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，或已到付息期但尚未领取的分期付息债券的利息不计入短期投资成本。

(2) 短期投资持有期间取得的现金股利或利息，除收到的、已记入应收项目的现金股利或利息外，均直接冲减短期投资的账面价值。

(3) 处理短期投资时，按短期投资账面价值与实际取得价款的差额，确认为当期投资损益。

期末短期投资按成本与市价孰低计量，市价低于成本的部分按投资总体计提跌价准备。如果某项短期投资比重占整个短期投资 10%及以上，则以单项投资为基础计算确定计提的跌价准备，计入当年度损益。

8、坏账核算方法

(1) 坏账的确认标准：

公司对因债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等有确凿证据表明确实无法收回的应收款项确认为坏账。

(2) 坏账损失的核算方法，以及坏账准备的确认标准、计提方法和计提比例：

公司采用备抵法核算坏账损失，按照余额百分比法和个别计提相结合的方法计提坏帐准备。除合并报表范围内各公司之间往来不计提坏账准备外，年末按应收款项余额的 6 %计提坏账准备计入当期损益。

9、存货核算方法

(1) 公司存货分为：原材料、低值易耗品、开发产品、开发成本。

(2) 取得时的计价方法：按实际成本计价。

(3) 发出的计价方法：按加权平均法计价。

(4) 存货的盘点制度：永续盘存制。

(5) 低值易耗品采用“五五摊销法”摊销。

(6) 存货跌价准备的确认标准、计提方法：期末存货采用成本与可变现净值孰低计价，存货可变现净值低于成本时，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

10、长期投资核算方法

长期股权投资

(1) 长期股权投资取得时，按实际支付的全部价款计价，包括税金、手续费等相关费用。但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利不计入长期股权投资成本。

(2) 以放弃非货币性资产而取得的长期股权投资，投资成本以放弃的非货币性资产的账面价值加上应支付的相关税费确定。

(3) 以债务重组而取得的长期股权投资，投资成本以重组债权的账面价值确定。

(4) 短期投资划转为长期股权投资时，按其投资成本与市价孰低确定长期股权投资成本。

(5) 公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，对其长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，对其长期股权投资采用权益法核算。

(6) 公司长期股权投资采用成本法核算改为权益法核算的，按实际取得被投资单位控制、共同控制或对被投资单位实施重大影响时投资的账面价值作为投资成本，投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为股权投资差额；长期股权投资权益法核算改为成本法核算的，按实际对被投资单位不再具有控制、共同控制和重大影响时投资的账面价值作为投资成本。

(7) 长期股权投资差额：初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，投资合同规定了投资期限的，按投资期限摊销，没有规定投资期限的，按 10 年的期限摊销；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，计入“资本公积—股权投资准备”科目。

(8) 处置长期股权投资时，投资的账面价值与实际取得价款的差额确认为当期投资损益。

长期债权投资

(1) 长期债权投资取得时，按实际支付的全部价款计价，包括税金、手续费等相关费用。但实际支付的全部价款中包含的已到期但尚未领取的债券利息不计入长期债权投资成本。

(2) 债券投资溢价或折价，在购入后至到期前的期间内于确认相关债券利息收入时，采用直线法（或实际利率法）摊销。债券投资按期计算应收利息。计算的债券投资利息收入，经调整债券投资溢价或折价摊销额后的金额，确认为当期投资收益。

(3) 其他债权投资按期计算应收利息，确认为当期投资收益。

(4) 处置长期债权投资时，按投资的账面价值与实际取得价款的差额，确认为当期投资损益。

长期投资减值准备

(1) 公司于期末对长期投资的账面价值逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况变化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额计提长期投资减值准备，确认为当期投资损失。

(2) 长期投资减值准备按单项长期投资账面价值高于可收回金额的差额提取。

11、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的标准为：公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的物品。

(2) 固定资产按实际成本或确定的公允价值计价。

(3) 固定资产折旧采用平均年限法计提。

(4) 固定资产分类、预计使用年限，预计残值率和年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20 - 35	5	2.71 - 4.75
固定资产装修	5	5	19
机器设备	5 - 25	5	3.8 - 19
运输设备	6 - 10	5	9.5 - 15.83
其他设备	5	5	19

(5) 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值中较低者，作为入账价值(如果融资租赁资产占资产总额的比例等于或小于 30%的，在租赁开始日，按最低租赁付款额，作为固定资产的入账价值。)

(6) 固定资产修理费用，直接计入当期费用。

(7) 固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不应超过该固定资产的可收回金额。

(8) 可予资本化的固定资产装修费用，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，采用平均年限法单独计提折旧。

(9) 融资租赁方式租入的固定资产发生的可予资本化的固定资产装修费用，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，采用平均年限法单独计提折旧。

(10) 经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，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，采用平均年限法单独计提折旧

(11) 期末由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值，按单项资产可收回金额低于固定资产账面价值的差额，提取固定资产减值准备。

12、在建工程核算方法

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，根据工程实际成本，按估计的价值转入固定资产。

(2) 期末存在下列一项或若干项情况的，按单项资产可收回金额低于在建工程账面价值的差额，提取在建工程减值准备：

- A. 长期停建并且预计未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- B. 项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- C. 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13、借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用资本化的确认原则

因购建固定资产借入专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在符合资本化期间和资本化金额的条件下，予以资本化，计入该项资产的成本；其他借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，于发生当期确认为费用。因安排专门借款而发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化；其他辅助费用于发生当期确认为费用。若辅助费用的金额较小，于发生当期确认为费用。

(2) 资本化期间的计算方法

A. 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

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

C. 停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在应予资本化的每一会计期间，利息的资本化金额为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数与资本化率的乘积。

14、无形资产核算方法

(1) 无形资产计价

A. 购入的无形资产按实际支付的全部价款计价。

B. 通过非货币性交易换入的无形资产按换出非货币性资产的账面价值加上应支付的相关税费(其中:支付补价的加上补价;收到补价的减去补价占非货币性资产公允价值比例与非货币性资产之积;)计价。

C. 投资者投入的无形资产,以投资各方确认的价值计价;首次发行股票接受投资者投入的无形资产,以无形资产在投资方的账面价值计价。

D. 通过债务重组取得的无形资产,以重组债权的账面价值计价。

E. 接受捐赠的无形资产,捐赠方提供了有关凭据的,按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价;捐赠方没有提供有关凭据但同类或类似无形资产存在活跃市场的,参照同类或类似无形资产的市场价格估计的金额加上应支付的相关税费入账计价;同类或类似无形资产不存在活跃市场的,按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值计价。

F. 自行开发并依法申请取得的无形资产,按依法取得时发生的注册费,律师费等费用计价。

(2) 无形资产的摊销方法

无形资产的成本,自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。

如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限的,按相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限两者之中较短的年限分期平均摊销。

如果合同和法律没有明确规定有效使用年限的,按不超过 10 年的期限摊销。

(3) 无形资产减值准备

A. 公司于期末对无形资产的账面价值进行检查。如果由于无形资产已被其他新技术等所代替,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;或无形资产的市价在当期大幅下跌,在剩余摊销年限内预计不会恢复等原因导致其账面价值已超过可收回金额时,按无形资产的账面价值超过可收回金额的差额计提减值准备。

B. 无形资产减值准备按单项无形资产账面价值高于可收回金额的差额提取。

15、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际支出入账,在规定的期限内分期平均摊销。筹建期间发生的费用,除购建固定资产以外,先在长期待摊费用中归集,在开始生产经营当月一次计入当年度损益类账项。

16、收入确认原则

(1) 商品销售收入确认原则:公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转给购货方;公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施控制;与交易相关的经济利益能够流入企业;相关的收入和成本能够可靠地计量时,确认收入实现。

(2) 提供劳务收入确认原则:在同一会计年度内开始并完成的劳务,在完成劳务时确认收入。劳务的开始和完成分属不同的会计年度,在劳务总收入和总成本能够可靠地计量;与交易相关的经济利益能够流入企业;劳务的完成程度能够可靠地确定时,在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3) 他人使用公司资产收入确认原则:他人使用公司资产在与交易相关的经济利益能够流入企业;收入的金额能够可靠地计量时,确认收入实现。利息收入按他人使用公司现金的时间和适用利率计算确定,使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

17、所得税的会计处理方法

公司采用应付税款法进行所得税的会计处理。

18、主要会计政策、会计估计变更的说明

公司本年度无会计政策、会计估计变更。

19、重大会计差错更正的说明

公司本年度无重大会计差错更正。

20、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表是以母公司和纳入合并范围的子公司财务报表及有关资料为依据，按照财政部财会字（1995）11号《合并财务报表暂行规定》及其补充规定，合并财务报表各项目数额，对相互间重大交易和资金往来等相关项目抵消后编制而成。

少数股东权益的数额系根据公司所属各子公司所有者权益的数额减去母公司所拥有的份额计算确定。少数股东损益系根据公司所属各子公司于本年度内实现的损益扣除母公司对子公司的股权投资收益后的余额计算确定。

（三）税项

1、供水收入计征增值税，销项税率为 6%，不作进项扣除。根据财政部、国税总局财税[2001]97号文的规定，污水处理收入免征增值税；

- 2、营业税为应纳税所得额的 5%；
- 3、城市维护建设费为应纳流转税额的 7%；
- 4、教育费附加为应纳流转税额的 3%；
- 5、城市堤防费为应纳流转税额的 2%；
- 6、地方教育发展费为销售、营业收入的 1%；
- 7、平抑副食品价格基金为销售、营业收入的 1%；
- 8、土地增值税采用超额累进税率计算；
- 9、所得税：公司及子公司所得税率为 33%。

（四）控股子公司及合营企业

截至 2006 年 12 月 31 日，公司的控股子公司概况如下：

控股子公司及合营企业名称	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
武汉三镇物业管理有限公司 武汉长江隧道建设有限公司	物业 市政建设	50.00 40,000.00	物业管理 公路、桥梁、隧道的投资、建设和经营管理及其拆迁还建相关的房地产开发。（国家有专项规定的项目经审批后方可经营）
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	房地产	31,000.00	房地产开发、销售；建筑材料销售

控股子公司及合营企业名称	本公司投资 额(万元)	本公司所占权益比例		是否纳入合 并报表范围
		直接持股	间接持股	
武汉三镇物业管理有限公司	20.00	40%	60%	是
武汉长江隧道建设有限公司	32,000.00	80%		是
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	30,380.00	98%		是

（五）财务报表主要项目注释

（以下附注未经特别注明，期末余额指 2006 年 12 月 31 日余额，期初余额指 2005 年 12 月 31 日余额，金额单位为人民币元）

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
银行存款	477,827,076.97	507,919,284.96
其他货币资金	802,224.28	531,696.50
合 计	478,629,301.25	508,450,981.46

注：其他货币资金系用于股票投资的存出投资款。

2、短期投资

(1) 短期投资明细情况：

项 目	期末余额				资料来源
	账面余额	跌价准备	账面价值	期末市价	
股权投资	24,546,700.46	15,207,115.75	9,339,584.71	9,339,584.71	收盘价
其中：股票投资	24,546,700.46	15,207,115.75	9,339,584.71	9,339,584.71	
合 计	24,546,700.46	15,207,115.75	9,339,584.71	9,339,584.71	

注：期末市价来源于证券交易所 2006 年度最后一个交易日的收盘价。

(2) 短期投资跌价准备的增减变动情况：

项 目	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
股权投资	18,818,737.46		3,611,621.71	15,207,115.75
其中：股票投资	18,818,737.46		3,611,621.71	15,207,115.75
合 计	18,818,737.46		3,611,621.71	15,207,115.75

(3) 期末按账面价值与市价之差冲回短期投资跌价准备 3,611,621.71 元。

3、应收票据

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	60,000,000.00	50,000,000.00
合 计	60,000,000.00	50,000,000.00

注：应收票据中持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项见附注（七）关联方关系及其交易。

4、应收款项（含应收账款和其他应收款）

(1) 应收账款按账龄列示如下：

账 龄	期末余额			
	金 额	占总额的比例	坏账准备计提比例	坏账准备
1 年以内	46,292,690.06	100.00%	6%	2,777,561.40
2-3 年	1,531.80		6%	91.91
合 计	46,294,221.86	100.00%		2,777,653.31

账 龄	期初余额			
	金 额	占总额的比例	坏账准备计提比例	坏账准备
1 年以内	311,532,737.76	100%	6%	18,691,964.27
1-2 年	1,531.80		6%	91.91
合 计	311,534,269.56	100%		18,692,056.18

5、其他应收款按账龄列示如下：

账 龄	期末余额			
	金 额	占总额的比例	坏账准备计提比例	坏账准备
1 年以内	203,684.42	24.23%	6%	46,331.55
1-2 年	571,515.70	67.97%	6%	191.62
2-3 年	800.00	0.10%	6%	48.00
3-4 年	800.00	0.10%	6%	48.00
5 年以上	63,995.75	7.61%	6%、100%	62,249.25
合 计	840,795.87	100.00%		108,868.42

账 龄	期初余额			
	金 额	占总额的比例	坏账准备计提比例	坏账准备
1 年以内	1,469,972.54	95.71%	6%	88,198.35
1-2 年	800.00	0.05%	6%	48.00
2-3 年	800.00	0.05%	6%	48.00
5 年以上	64,325.75	4.19%	6%、100%	62,280.22
合 计	1,535,898.29	100.00%		150,574.57

(2) 应收款项中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款期末余额比期初余额减少了 85.14%，主要系公司上年转让所持有武汉桥梁建设股份有限公司的股权，有 50% 的股权受让款 260,431,053.35 元在本期收回所致，详见附注 (十一) 2. 其他重要事项。

(4) 账龄在 5 年以上的其他应收款期末余额中有 62,149.65 元全额计提了坏帐准备，主要系已离职员工的借款。

(5) 应收款项欠款金额前五名情况

项 目	金 额	占该项目总额比例
应收账款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计	46,279,294.86	99.97%
其他应收款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计	669,867.09	79.67%

6、预付账款

(1) 预付账款按账龄列示如下：

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	42,987.00	100%	158,100.00	98.75%
1-2 年			2,000.00	1.25%
合 计	42,987.00	100%	160,100.00	100.00%

(2) 预付账款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

7、存货

(1) 明细情况

类 别	期末余额		期初余额	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	276,176.00	150,361.82	274,929.55	152,347.39
低值易耗品	140,368.74		129,591.54	
开发产品	90,299,904.17			
开发成本			80,950,498.97	
合 计	90,716,448.91	150,361.82	81,355,020.06	152,347.39

(2) 存货跌价准备增减变动情况

类别	期初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额	可变现净值确定依据
原材料	152,347.39		1,985.57	150,361.82	变现售价减销售费用
合计	152,347.39		1,985.57	150,361.82	

注：开发产品系子公司武汉三镇房地产有限责任公司本年度已竣工在售的都市假日楼盘。

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细项目列示如下：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资			205,889,159.05			219,356,255.14
其中：股权投资差额	205,889,159.05		05	219,356,255.14		219,356,255.14
对其他企业股权投资	33,000,000.00		33,000,000.00	33,000,000.00		33,000,000.00
合计	238,889,159.05		238,889,159.05	252,356,255.14		252,356,255.14

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位名称	股份类别	股票数量	持股比例	初始投资成本	期末余额
武大弘元股份有限公司	法人股	5,000,000	10%	5,000,000.00	5,000,000.00
合计				5,000,000.00	5,000,000.00

(3) 其他长期股权投资明细情况

被投资单位名称	投资期限	投资金额	期末余额	占注册资本比例
武汉体育中心发展有限公司	长期	20,000,000.00	20,000,000.00	13.33%
武汉碧水科技有限责任公司	30年	8,000,000.00	8,000,000.00	20%
桥莎小区合作开发项目	至合作开发完毕	204,350,772.19	205,889,159.05	100%
合计		232,350,772.19	233,889,159.05	

(4) “桥莎小区合作开发项目”（以下简称“桥莎项目”）系公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司合作开发的商品房小区项目。根据双方 2001 年 3 月 23 日签定的“合作开发桥莎小区合同”规定由公司提供项目建设资金，武汉市城市建设投资开发集团有限公司提供项目的建设用地 460 亩，项目单独核算，项目开发完毕后所获得的收益按比例分配，其中公司 70%，武汉市城市建设投资开发集团有限公司 30%。

2003 年 6 月 27 日，公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签定了“桥莎小区收益权转让协议”，根据协议规定公司出资 16,584.00 万元收购武汉市城市建设投资开发集团有限公司对“桥莎项目”30%的收益权，此次收购后公司对“桥莎项目”的收益权为 100%。截止 2006 年 12 月 31 日，桥莎项目部已支付武汉市城市建设投资开发集团有限公司收益权购买款 13,201.93 万元，剩余购买款 3,382.07 万元桥莎项目部列入应付账款中，根据协议规定，待武汉市城市建设投资开发集团有限公司取得桥莎小区二期建设用地土地证，并交由桥莎项目部保存后支付。

截止 2006 年 12 月 31 日，包括上述收益权购买款 16,584.00 万元，公司已累计向桥莎项目投资 20,435.08 万元；桥莎项目 2006 年度实现利润 1,538,386.86 元，累计实现利润 33,772,507.64 元；桥莎项目 2006 年度向公司支付上年净利润 15,005,482.95 元，2006 年末未付利润 1,538,386.86 元。

桥莎项目的项目进度和简要报表见附注（十一）1. 其他重要事项。

(5) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	累计追加投资额	本期享有被投资单位权益增减额	本期分得的现金红利额	本期累计增减额
桥莎小区合作开发项目	204,350,772.19		1,538,386.86	15,005,482.95	1,538,386.86
小计	204,350,772.19		1,538,386.86	15,005,482.95	1,538,386.86

(6) 报告期末长期股权投资未发生减值，故未计提长期股权投资减值准备。

9、固定资产

(1) 固定资产原值

固定资产分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	217,382,597.61	53,364,521.63	2,806,855.19	267,940,264.05
固定资产装修	2,010,906.45	99,000.00		2,109,906.45
机器设备	221,543,042.66	19,939,467.44	4,799,671.24	236,682,838.86
运输设备	6,494,981.41	1,355,020.98		7,850,002.39
其他设备	9,383,769.32	915,926.88	66,989.66	10,232,706.54
合计	456,815,297.45	75,673,936.93	7,673,516.09	524,815,718.29

(2) 固定资产本期增加中从在建工程转入 71,193,859.72 元，其中宗关水厂 32 万吨一期净化系统从在建工程完工转入 67,654,403.00 元。

(3) 公司本年度将已无法继续使用的水厂设备进行了清理报废，减少固定资产原值 7,276,668.09 元，累计折旧 4,247,312.23 元。

(4) 期末固定资产无融资租赁、无抵押事项。

(5) 累计折旧

固定资产分类	期初余额	本期计提额	本期减少额	期末余额
房屋及建筑物	72,644,535.93	13,795,216.39	1,675,113.00	84,764,639.32
固定资产装修	30,281.19	382,072.20		412,353.39
机器设备	94,343,362.48	14,943,317.67	2,540,019.06	106,746,661.09
运输设备	3,786,673.91	880,275.21		4,666,949.12
其他设备	3,514,695.07	1,377,710.10	63,597.23	4,828,807.94
合计	174,319,548.58	31,378,591.57	4,278,729.29	201,419,410.86

(6) 固定资产减值准备

固定资产分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	233,843.29			233,843.29
机器设备	577,909.87			577,909.87
合计	811,753.16			811,753.16

9、在建工程

(1) 在建工程明细情况 a

工程项目名称	期初余额	本期增加额	本期转入 固定资产额	其他减少额	期末余额
隧道工程	197,097,791.41	581,632,818.01			778,730,609.42
其中：利息资本化	278,604.67	18,620,903.66			18,899,508.33
32 万吨净化系统一期等改造工程	45,184,664.00	22,469,739.00	67,654,403.00		
32 万吨净化系统二期改造工程		60,010,201.00			60,010,201.00
老送水泵房和老办公大楼改造		3,854,440.40			3,854,440.40
宗关基建改造		3,056,498.33			3,056,498.33
污水处理设备		1,196,098.00	1,196,098.00		
设备大修理		1,283,394.93	174,433.76	1,108,961.17	
水厂设备	107,500.00	2,061,424.96	2,168,924.96		
电梯改造		300,315.00			300,315.00
合计	242,389,955.41	675,864,929.63	71,193,859.72	1,108,961.17	845,952,064.15

在建工程明细情况 b

工程项目名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例
隧道工程	204,860.26 万元	贷款/自筹	38.01%
32 万吨净化系统二期改造工程	6,467.79 万元	自筹	92.78%

(2) 在建工程期末余额较期初余额增加 249.00%，主要是公司投资武汉市过江隧道工程以及宗关水厂 32 万吨净化系统二期改造工程正在建设当中。

(3) 在建工程期末未出现减值，故未计提在建工程减值准备。

10、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用的明细情况 a

项 目	期初余额	本期增加额	本期转出额	本期摊销额	期末余额
隧道开办费	5,236,523.14	4,450,667.31			9,687,190.45
合 计	5,236,523.14	4,450,667.31			9,687,190.45

长期待摊费用的明细情况 b

项 目	原始发生额	累计摊销额	剩余摊销期限
隧道开办费	9,687,190.45		
合 计	9,687,190.45		

(2) 长期待摊费用增加额系子公司武汉长江隧道建设有限公司的开办费，该公司目前尚处于建设期内。

11、 应付账款

项 目	期末余额	期初余额
金 额	28,325,350.73	31,412,867.62

注：应付账款期末余额中持公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项为 1,235,290.25 元，详见附注(七)关联方关系及其交易。

12、 预收账款

项 目	期末余额	期初余额
金 额	26,301,920.18	24,967,693.94

注：预收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

13、 应交税金

税 种	期末余额	期初余额	执行的法定税率
增值税	771,876.51	803,863.25	见附注(三)
营业税	1,407,351.28	-482,930.27	见附注(三)
土地增值税	595,591.83		
个人所得税	371,957.44	103,449.69	
企业所得税	13,788,935.13	29,642,649.97	见附注(三)
城市维护建设税	155,644.59	22,465.32	见附注(三)
合 计	17,091,356.78	30,089,497.96	

注：应交税金期末余额较期初余额减少 43.20%，主要是本年度支付企业所得税所致。

14、 其他应交款

项 目	期末余额	期初余额	计缴标准
教育费附加	65,376.85	9,628.00	见附注(三)
堤防费	43,584.56	6,418.67	见附注(三)
平抑副食品价格基金	43,900.39	13,419.10	见附注(三)
地方教育发展费	41,011.65	3,739.12	见附注(三)
合 计	193,873.45	33,204.89	

15、 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
金 额	27,997,964.01	6,885,479.43

注 1：其他应付款期末余额中欠持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项见附注(七)关联方关系及其交易。

注 2：其他应付款期末余额比期初余额增加了 306.62%，主要系应付武汉市水务集团有限公司的售水代收费及土地租金年末尚未结算，以及本年度收到转让所持有武汉碧水科技有限责任公司股权转让款 9,202,400.00 元，由于工商变更手续尚在办理当中，暂列入其他应付款中（详见附注（十一）其他重大事项），使得其他应付款较上年度有所增加。

注 3：金额较大的其他应付款详细情况：

项 目	金 额	性质或内容
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	9,202,400.00	股权转让款
武汉市水务集团有限公司	11,906,769.92	代收费及土地租金
武汉市城市排水发展有限公司	1,359,300.00	土地租金

16、 长期借款

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款	497,599,900.00	217,016,356.49
其中：利息	7,599,900.00	5,786,800.00
合 计	497,599,900.00	217,016,356.49

注 1：长期借款均系子公司武汉长江隧道建设有限公司向国家开发银行的转贷借款。

注 2：期末余额比期初金额增加了 129.29%，主要是报告期向武汉市城市建设投资开发集团有限公司新增转贷借款 278,770,443.51 元，详见附注（七）关联关系及其交易。

17、 股本

股本总额为 441,150,000.00 股，每股面值 1 元，股本总金额为 441,150,000.00 元。其股份结构如下：
单位：万股

项 目	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、有限售条件股份	31,365.00	71.10		-4,080.00			-4,080.00	27,285.00	61.85
1、国家持股									
2、国有法人持股	31,365.00	71.10		-4,080.00			-4,080.00	27,285.00	61.85
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	12,750.00	28.90		4,080.00			4,080.00	16,830.00	38.15
1、人民币普通股	12,750.00	28.90		4,080.00			4,080.00	16,830.00	38.15
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	44,115.00	100						44,115.00	100

注：2006 年 4 月，经公司股东大会决议通过，公司唯一非流通股股东武汉市水务集团有限公司以其持有的 4080 万股股份作为对价，支付给流通股股东，即股权分置方案实施日登记在册的所有流通股股东每 10 股获得 3.2 股的股份，武汉市水务集团有限公司承诺所持有的原非流通股自改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或转让，二十四个月内通过证券交易所挂牌出售的股份数量不超过公司股份总数 5%。该方案已于 2006 年 4 月 20 日实施完毕。

18、 资本公积

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	767,796,757.56		2,839,000.00	764,957,757.56
其他资本公积	8,398,173.62			8,398,173.62
合 计	776,194,931.18		2,839,000.00	773,355,931.18

注：资本公积本期减少额系根据财政部“财会便[2006]第10号”的规定，将公司本年度发生股权分置改革相关费用2,839,000.00元冲减了资本公积。

19、 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	75,312,218.58	43,452,569.68		118,764,788.26
法定公益金	37,656,109.31		37,656,109.31	
合 计	112,968,327.89	43,452,569.68	37,656,109.31	118,764,788.26

注：公益金本年减少数系根据财企[2006]67号“关于《公司法》施行后有关企业财务处理问题的通知”的规定，将截止至2005年12月31日公益金余额转入法定盈余公积金中。

20、 未分配利润

项 目	分配政策	金 额
年初未分配利润		54,180,858.35
加：本年净利润转入		57,964,603.72
减：提取法定盈余公积	按净利 10%	5,796,460.37
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		30,880,511.74
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润		

注：公司董事会关于2006年度利润分配预案为以2006年末总股本为基数按每10股0.6元（含税）向全体股东派发现金股利，该分配预案尚需提请股东大会审议通过。

21、 主营业务收入

业务分部	本年发生数	上年发生数
供水收入	153,071,525.86	158,818,032.22
房地产收入	121,796,133.00	
污水处理收入	10,727,570.30	10,969,917.76
物业服务收入	1,653,472.89	1,153,720.87
合 计	287,248,702.05	170,941,670.85

注1：公司前五名客户销售的收入总额为166,322,856.16元，占公司全部销售收入的比例为57.90%。

注2：主营业务收入本年度较上年度增加了68.04%，主要是本年度子公司武汉三镇房地产开发有限责任公司都市假日楼盘已完工开始正式销售，增加房地产收入121,796,133.00元，使得本年度收入较上年度有了大幅度增长。

22、 主营业务成本

业务分部	本年发生数	上年发生数
供水成本	107,077,621.09	111,282,209.83
房地产成本	77,536,291.15	
污水处理成本	8,657,849.72	8,803,051.39
物业服务成本	1,520,610.89	964,546.37
合 计	194,792,372.85	121,049,807.59

注：主营业务成本本年度较上年度增加 60.92%，主要是收入增长所致。

23、 主营业务税金及附加

项 目	本年发生数	上年发生数	计缴标准
营业税	6,172,480.30	57,686.04	见附注(三)
城市维护建设税	1,074,974.01	671,073.75	见附注(三)
教育费附加	460,703.14	287,603.04	见附注(三)
合 计	7,708,157.45	1,016,362.83	

注：主营业务税金及附加本年度较上年度增加 658.41%，主要是应纳营业税收入增加所致。

24、 营业费用

营业费用本年度比上年度增加了 32.52%，主要是由于子公司武汉三镇房地产开发有限责任公司都市假日楼盘已完工开始销售，使得营销费用增加所致。

25、 管理费用

管理费用本年度比上年度大幅下降，主要是由于 2006 年度应收账款下降，转回坏账准备 15,625,863.20 元所致，详见附注（十一）2. 其他重大事项。

26、 财务费用

类 别	本年发生数	上年发生数
利息支出		
减：利息收入	2,740,196.20	1,266,159.05
其 他	3,370.05	2,095.58
合 计	-2,736,826.15	-1,264,063.47

注：财务费用本年度比上年度下降 116.51%，主要是本年度由于收回武汉桥梁建设股份有限公司的股权转让款及房地产项目都市假日开始全面销售等原因，使得银行存款平均余额增加，利息收入相应的有所增长。

27、 投资收益

项 目	本年发生数	上年发生数
期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	1,538,386.86	15,005,482.95
股权投资转让收益		84,615,906.44
股权投资差额摊销		-1,653,239.18
计提的短期投资减值准备	3,611,621.71	-2,288,321.18
合 计	5,150,008.57	95,679,829.03

注：本期投资收益比上年减少 94.62%，主要系 2005 年度转让武汉桥梁股份有限公司股权产生股权投资转让收益 84,615,906.44 元所致。

28、 补贴收入

项 目	本年发生数	来源和依据	批准机关	批准文件和时效
隧道补贴	880,000.00	政府文件	武汉市人民政府	武政〔2005〕23号
合 计	880,000.00			

注：根据武汉市人民政府“武政〔2005〕23号”“市人民政府关于投资建设武汉长江隧道工程有关问题的批复”文件，每年按股东实际投入项目资本金的4.4%（所得税后）给予补贴，本年度收到补贴880,000.00元。

29、 营业外支出

项 目	本年发生数	上年发生数
固定资产减值准备		-13,800,450.97
固定资产清理损失	1,676,865.57	49,559,625.03
其 他	864,513.81	511,699.78
合 计	2,541,379.38	36,270,873.84

注：营业外支出本年度比上年度下降92.99%，主要是因为公司近年对宗关水厂的固定资产进行更新改造，并将技术淘汰、使用状况不良的固定资产集中进行清理；上年度固定资产清理损失为49,559,625.03元，固定资产的更新改造及清理工作已基本完毕，使得本年度固定资产清理损失较上年度大幅度下降。

30、 非经常性损益（收益为负数）

项 目	本年发生数
处理长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	1,676,865.57
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
各种形式的政府补贴	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
短期投资损益，但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损益除外	
委托投资损益	
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、营业外支出	3,220.85
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
以前年度已经计提各项减值准备的转回	-19,237,484.91
债务重组损益	
资产置换损益	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
比较财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯调整数	
中国证监会认定的符合定义规定的其他非经常性损益项目	
扣除非经常性损益的所得税影响数	-553,365.64
扣除少数股东损益的影响数	
合 计	-18,110,764.13

31、 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生数
收到的其他与经营活动有关的现金	5,587,377.32
其中：利息收入	2,740,196.20
补贴收入	880,000.00
代收水电费	652,898.51
民工工资保证金	500,000.00
租金	257,462.94
押金	100,000.00

32、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生数
支付的其他与经营活动有关的现金	9,558,627.82
其中：广告宣传费	3,881,734.20
会务费	797,470.12
办公费	475,179.30
咨询律师费	460,000.00
样板房装修费	442,080.00
审计费	400,000.00

33、 收到其他与投资活动有关的现金

本年度收到其他与投资活动有关的现金 1,096,629.03 元，系子公司武汉长江隧道建设有限公司用于工程建设的资金，产生的银行存款利息。

34、 支付其他与筹资活动有关的现金

本年度支付其他与筹资活动有关的现金 2,839,000.00 元，系支付的股权分置改革相关费用。

(六) 母公司财务报表主要项目附注

1、 应收款项

(1) 应收账款按账龄列示如下：

账 龄	期末余额			
	金 额	占总额的比例	坏账准备计提比例	坏账准备
1 年以内	46,079,903.06	100%	6%	2,764,794.18
合 计	46,079,903.06	100%		2,764,794.18

账 龄	期初余额			
	金 额	占总额的比例	坏账准备计提比例	坏账准备
1 年以内	311,532,737.76	100%	6%	18,691,964.27
合 计	311,532,737.76	100%		18,691,964.27

(2) 其他应收款按账龄列示如下：

账 龄	期末余额			
	金 额	占总额的比例	坏账准备计提比例	坏账准备
1 年以内	40,132,626.88	99.83%	6%	7,968.78
1-2 年	3,193.70	0.01%	6%	191.62
2-3 年	800.00		6%	48.00
3-4 年	800.00		6%	48.00
5 年以上	63,995.75	0.16%	6%、100%	62,249.25
合 计	40,201,416.33	100%		70,505.65

账 龄	期初余额			
	金 额	占总额的比例	坏账准备计提比例	坏账准备
1 年以内	201,145.06	75.32%	6%	12,068.70
1-2 年	800.00	0.30%	6%	48.00
2-3 年	800.00	0.30%	6%	48.00
5 年以上	64,325.75	24.08%	6%、100%	62,280.22
合 计	267,070.81	100.00%		74,444.92

(3) 应收账款期末余额比期初余额减少了 85.21%，主要系公司上年转让所持有武汉桥梁建设股份有限公司的股权，有 50% 的股权受让款 260,431,053.35 元于报告期内收回所致，详见附注（十一）2. 其他重要事项。

(4) 其他应收款期末余额比期初余额增加了 14,952.72%，主要系公司报告期内对武汉长江隧道建设有限公司的追加投资款 40,000,000.00 元，由于验资工作正在进行当中，故暂列入其他应收款。

(5) 账龄在 5 年以上的其他应收款期末余额中有 62,149.65 元全额计提了坏帐准备，主要系已离职员工的借款。

(6) 应收款项欠款金额前五名情况

项 目	金 额	占该项目总额比例
应收账款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计	46,079,903.06	100.00%
其他应收款中欠款金额前 5 名的欠款金额总计	40,071,856.88	99.68%

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细项目列示如下：

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	664,322,661.55		664,322,661.55	402,656,251.55		402,656,251.55
其中：股权投资差额						
对其他企业股权投资	33,000,000.00		33,000,000.00	33,000,000.00		33,000,000.00
合 计	697,322,661.55		697,322,661.55	435,656,251.55		435,656,251.55

(2) 长期股票投资明细情况

被投资单位名称	股份类别	股票数量	持股比例	初始投资成本	期末余额
武大弘元股份有限公司	法人股	5,000,000	10%	5,000,000.00	5,000,000.00
合 计				5,000,000.00	5,000,000.00

(3) 其他长期股权投资明细情况

被投资单位名称	投资期限	投资金额	期末余额	占注册资本比例
武汉体育中心发展有限公司	长期	20,000,000.00	20,000,000.00	13.33%
武汉三镇物业管理有限公司	30 年	200,000.00	104,469.58	40%
武汉碧水科技有限责任公司	30 年	8,000,000.00	8,000,000.00	20%
武汉长江隧道建设有限公司	长期	320,000,000.00	320,000,000.00	80%
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	长期	303,800,000.00	344,218,191.97	98%
小 计		572,000,000.00	692,322,661.55	

(4) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	累计追加投资额	本期享有被投资单位权益增减额	截至本期累计增减额
武汉长江隧道建设有限公司	80,000,000.00	240,000,000.00		
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	49,000,000.00	254,800,000.00	21,726,070.81	40,418,191.97
武汉三镇物业管理有限公司	120,000.00	80,000.00	-59,660.81	-95,530.42
小 计	129,120,000.00	414,880,000.00	21,666,410.00	40,322,661.55

(5) 报告期末长期股权投资未发生减值，故未计提长期股权投资减值准备。

3、主营业务收入和主营业务成本

主营业务种类	本年发生数		上年发生数	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
供水收入	153,071,525.86	107,077,621.09	158,818,032.22	111,282,209.83
污水处理收入	10,727,570.30	8,657,849.72	10,969,917.76	8,803,051.39
合计	163,799,096.16	115,735,470.81	169,787,949.98	120,085,261.22

4、投资收益

项 目	本年发生数	上年发生数
期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	21,666,410.00	7,286,187.78
股权投资转让收益		84,615,906.44
股权投资差额摊销		-1,653,239.18
计提的短期投资减值准备	3,611,621.71	-2,288,321.18
合计	25,278,031.71	87,960,533.86

(七) 关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

单位：人民币万元

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	江岸区台北路106号	城市建筑投资、建筑项目承包、房地产开发、物业管理、建筑材料、装饰材料、机械设备销售。	母公司之母公司	国有独资	吴长钧
武汉市水务集团有限公司	武汉市解放大道240号	道路桥梁、给排水基础设施的投资、建设与经营管理、房地产开发、商品房销售等	母公司	国有独资	桂敏侦
武汉长江隧道建设有限公司	武汉市江汉区天门墩路68号	公路、桥梁、隧道的投资、建设和经营管理及其拆迁还建相关的房地产开发。 (国家有专项规定的项目经审批后方可经营)	子公司	有限责任公司	陈莉茜
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	武汉经济技术开发区联发大厦	房地产开发、销售；建筑材料销售	子公司	有限责任公司	陈莉茜
武汉三镇物业管理有限公司	武汉经济开发区7C地块香榭丽舍朗香苑10-2-601	物业管理	子公司	有限责任公司	余露霞

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

单位：万元

企业名称	期初余额	本年增加数	本年减少数	期末余额
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	350,000.00			350,000.00
武汉市水务集团有限公司	80,000.00			80,000.00
武汉长江隧道建设有限公司	10,000.00	30,000.00		40,000.00
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	31,000.00			31,000.00
武汉三镇物业管理有限公司	50.00			50.00

(3) 存在控制关系的关联方所持股份（或权益）及其变化

单位：万元

企业名称	期初余额		本期增加		本期减少		期末余额	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
武汉市水务集团有限公司	31,365.00	71.10			4,080.00	9.25%	27,285.00	61.85
武汉长江隧道建设有限公司	8,000.00	80.00	24,000.00	80.00			32,000.00	80.00
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	30,380.00	98.00					30,380.00	98.00
武汉三镇物业管理有限公司	50.00	100.00					50.00	100.00

(4) 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的关系
武汉市城市排水发展有限公司	同一母公司

2、关联方交易

(1) 销售货物

公司 2006 年及 2005 年度向关联方销售货物有关明细资料如下

(单位：元)

企业名称	2006 年		2005 年	
	金 额	占年度销货百分比	金 额	占年度销货百分比
武汉市水务集团有限公司	153,071,525.86	53.29%	158,818,032.22	92.91%

注：公司与武汉市自来水公司签订协议，按协议价格将所生产自来水全部销售给武汉市自来水公司，合同有效期为 1997 年 12 月 29 日至 2047 年 12 月 28 日。2003 年 2 月，武汉市自来水公司注销，其原有的经营业务全部由武汉市水务集团有限公司承继，故公司与原武汉市自来水公司之间的业务变更为公司与大股东武汉市水务集团有限公司之间的业务，截至 2006 年 12 月 31 日公司销售给武汉市水务集团有限公司供水收入尚未结算的金额为 43,269,332.76 元。

(2) 接受劳务

根据公司与武汉市自来水公司签订的自来水代销协议，公司按自来水销售收入的 4% 向武汉市自来水公司支付自来水代销费。2003 年 2 月，武汉市自来水公司注销，其原有的经营业务全部由武汉市水务集团有限公司承继，故公司与原武汉市自来水公司之间的业务变更为公司与大股东武汉市水务集团有限公司之间的业务，2006 年公司应向武汉市水务集团有限公司支付自来水代销费 6,122,861.07 元，截至 2006 年 12 月 31 日公司应付代销费为 6,658,769.92 元。

公司所属宗关水厂 32 万吨净化工艺系统一期、32 万吨净化工艺系统二期等改造工程由武汉市水务集团有限公司基建部承建，2006 年已支付改造工程款 86,334,380.40 元，其中：支付 32 万吨净化工艺系统一期改造工程款 22,469,739.00 元，支付 32 万吨净化工艺系统二期改造工程款 60,010,201.00 元，支付其他零星工程款 3,854,440.40 元。截止至 2006 年 12 月 31 日尚未结算工程款为 1,235,290.25 元，系 32 万吨净化工艺系统一期改造工程尾款。

(3) 租赁土地

公司与武汉市水务集团有限公司签订土地租赁协议，自 2003 年起按协议价格租赁宗关水厂、白鹤嘴水厂所在土地，租赁期为 20 年，2006 年租赁费为 484 万元，截至 2006 年 12 月 31 日公司应付土地租金为 5,248,000.00 元。

公司 2003 年 12 月 31 日与武汉市城市排水发展有限公司签订土地租赁协议，自 2004 年起按协议价格租赁沙湖污水处理厂所在土地，租赁期为 25 年，2006 年租赁费为 453,100.00 元，截至 2006 年 12 月 31 日公司应付土地租金为 1,359,300.00 元。

(4) 借入资金

根据武汉市人民政府武政(2005)23 号文的批准，公司控股子公司武汉长江隧道建设有限公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订了《关于国家开发银行贷款转借管理的协议》，根据协议规定，武汉市城市建设投资开发集团有限公司将其为武汉长江隧道建设项目而向国家开发银行取得的贷款转借给公司，转借总额为人民币 112,800.00 万元，借款期限为 2005 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 26 日，年利率 6.12%，2006 年利率上调至 6.84%。截止 2006 年 12 月 31 日，公司银行账户已收到借款 490,000,000.00 元，未付利息 7,599,900.00 元。

(5) 转让股权

根据公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订的股权转让协议，将公司持有的武汉碧水科技有限责任公司 20%的股权全部转让给武汉市城市建设投资开发集团有限公司，转让价格 9,202,400.00 元，截止 2006 年 12 月 31 日转让款已全部收到，股权尚未办理变更手续。

(6) 关联方应收应付款项余额

单位：人民币元

项 目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收票据：		
武汉市水务集团有限公司	60,000,000.00	50,000,000.00
应收账款：		
武汉市水务集团有限公司	43,269,332.76	48,013,515.41
应付账款：		
武汉市水务集团有限公司	1,235,290.25	5,265,619.60
武汉市城市建设投资开发集团有限公司		24,295,375.72
其他应付款：		
武汉市水务集团有限公司	11,906,769.92	943,908.85
武汉市城市排水发展有限公司	1,359,300.00	906,200.00
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	9,202,400.00	
长期借款：		
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	497,599,900.00	217,016,356.49

(八) 或有事项

公司无需要披露的重大或有事项。

(九) 承诺事项

公司无需要披露的重大承诺事项。

(十) 资产负债表日后事项

1、公司董事会关于 2006 年度利润分配预案为：以 2006 年末总股本为基数按每 10 股 0.6 元（含税）向全体股东派发现金股利，该分配预案尚需提请股东大会审议通过。

2、根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。

(十一) 其他重要事项

1、“桥莎小区合作开发项目”系公司子公司武汉三镇实业房地产开发有限责任公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司合作开发的商品房小区项目，项目开发地点位于武汉市武昌徐东路，系开发建设的中高档商品楼盘，楼盘名称为“都市经典”，预计总开发面积为 45 万平方米。项目开发分两期，其中：一期预计总投资 3.5 亿元，开发面积为 23 万平方米，分为四组团。截止 2006 年底，“都

市经典”楼盘第一期一、二组团已竣工验收，并已经基本售完。2006 年度确认“都市经典”房屋销售收入 1,255.69 万元，“都市经典”累计确认房屋销售收入 31,289.29 万元。项目主要财务状况如下：

主要科目	金 额
货币资金	59,249,430.28
应收账款	2,311,522.98
存 货	171,072,855.75
资产合计	252,613,775.33
应付账款	38,507,110.21
其中：武汉城市建设投资开发集团有限公司	33,820,668.00
预收账款	7,144,863.80
其他应付款	206,184,083.62
其中：武汉三镇实业房地产开发有限责任公司（注）	204,350,772.19
应付利润	1,538,386.86
主营业务收入	12,556,914.00
主营业务成本	9,827,438.89
当年利润总额	2,374,469.83

注：由于桥莎项目组为非法人单位，故没有净资产，项目组将收到公司的投资款计入其他应付款。截至 2006 年 12 月 31 日，桥莎项目累计实现利润 33,772,507.64 元，2006 年度桥莎项目向公司支付利润 15,005,482.95 元，2006 年末应付利润 1,538,386.86 元。

2、根据 2005 年度第一次临时股东大会决议，经武汉市仲裁委员会“（2005）武仲裁字第 471 号”仲裁书仲裁，公司将其持有的武汉桥梁建设股份有限公司全部股权转让给武汉市城市建设基金管理办公室，股权转让款为 520,862,106.70 元，2005 年度确认股权转让收益 84,615,906.44 元，截止 2005 年 12 月 31 日未收的股权转让款为 260,431,053.35 元，并计提坏帐准备 15,625,863.20 元。2006 年度公司收回股权转让余款，相应转回上年度计提的坏帐准备 15,625,863.20 元。

3、公司本年度将所持有武汉碧水科技有限责任公司全部股权转让给武汉市城市建设投资开发集团有限公司，股权转让款 9,202,400.00 元已于报告期内全部收到，由于股权变更的工商手续正在办理当中，本年度未确认该项股权的转让收益。

4、2006 年 4 月 12 日，公司公告了股权分置改革相关股东会表决结果，经表决公司股东会通过了《武汉三镇实业控股股份有限公司股权分置改革方案》，公司股权分置改革方案要点为：公司唯一非流通股股东水务集团，以其持有的 4,080 万股作为对价，支付给流通股股东，即方案实施日股权登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股获得 3.2 股股份，方案实施后，非流通股所持有的原非流通股全部获得流通权，并按非流通股股东的承诺条件上市流通。

5、公司的子公司武汉三镇实业房地产开发有限责任公司从事房地产开发业务，该公司目前的房地产开发项目以普通住宅为主，所开发项目已按土地增值税相关政策和规定，预提了土地增值税税金，计入了房地产开发项目的成本中，并在房产销售时按规定预交了土地增值税，已计提的土地增值税金额为 1,913,337.88 元，已预交的土地增值税为 1,317,746.05 元。

十一、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、报告期内在公司指定信息披露报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

公司将上述备查文件备置在公司董事会办公室，当中国证监会、上海证券交易所要求提供时，或股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司将及时提供。

董事长：陈莉茜
武汉三镇实业控股股份有限公司
2007 年 3 月 29 日

合并资产负债表

会企01表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
流动资产：			
货币资金	(五).1	478,629,301.25	508,450,981.46
短期投资	(五).2	9,339,584.71	6,011,330.88
应收票据	(五).3	60,000,000.00	50,000,000.00
应收股利			
应收利息			
应收账款	(五).4(1)	43,516,568.55	292,842,213.38
其他应收款	(五).4(2)	731,927.45	1,385,323.72
预付账款	(五).5	42,987.00	160,100.00
应收补贴款			
存 货	(五).6	90,566,087.09	81,202,672.67
待摊费用			58,781.04
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		682,826,456.05	940,111,403.15
长期投资：			
长期股权投资	(五).7	238,889,159.05	252,356,255.14
长期债权投资			
长期投资合计		238,889,159.05	252,356,255.14
其中：合并价差			
股权投资差额			
固定资产：			
固定资产原价	(五).8(1)	524,815,718.29	456,815,297.45
减：累计折旧	(五).8(6)	201,419,410.86	174,319,548.58
固定资产净值		323,396,307.43	282,495,748.87
减：固定资产减值准备	(五).8(7)	811,753.16	811,753.16
固定资产净额		322,584,554.27	281,683,995.71
工程物资		2,009,472.96	
在建工程	(五).9	845,952,064.15	242,389,955.41
固定资产清理			5,619,897.98
固定资产合计		1,170,546,091.38	529,693,849.10
无形资产及其他资产：			
无形资产			
长期待摊费用	(五).10	9,687,190.45	5,236,523.14
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计		9,687,190.45	5,236,523.14
递延税项：			
递延税款借项			
资 产 总 计		2,101,948,896.93	1,727,398,030.53

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续表）

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司		会企01表 单位：人民币元	
负债和所有者权益（或股东权益）	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
流动负债：			
短期借款			
应付票据			
应付账款	(五).11	28,325,350.73	31,412,867.62
预收账款	(五).12	26,301,920.18	24,967,693.94
应付工资		3,897,239.79	2,880,000.00
应付福利费		4,777,221.53	3,027,740.92
应付股利			
应交税金	(五).13	17,091,356.78	30,089,497.96
其他应交款	(五).14	193,873.45	33,204.89
其他应付款	(五).15	27,997,964.01	6,885,479.43
预提费用			9,600.00
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		108,584,926.47	99,306,084.76
长期负债：			
长期借款	(五).16	497,599,900.00	217,016,356.49
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		497,599,900.00	217,016,356.49
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计		606,184,826.47	316,322,441.25
少数股东权益		87,024,861.06	26,581,471.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(五).17	441,150,000.00	441,150,000.00
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额		441,150,000.00	441,150,000.00
资本公积	(五).18	773,355,931.18	776,194,931.18
盈余公积	(五).19	118,764,788.26	112,968,327.89
未分配利润	(五).20	75,468,489.96	54,180,858.35
未确认的投资损失			
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		1,408,739,209.40	1,384,494,117.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,101,948,896.93	1,727,398,030.53

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合 并 利 润 表

会企02表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2006年度	2005年度
一、主营业务收入	(五).21	287,248,702.05	170,941,670.85
减：主营业务成本	(五).22	194,792,372.85	121,049,807.59
主营业务税金及附加	(五).23	7,708,157.45	1,016,362.83
二、主营业务利润		84,748,171.75	48,875,500.43
加：其他业务利润		250,491.48	304,996.60
减：营业费用	(五).24	12,019,212.93	9,069,880.17
管理费用	(五).25	-5,564,559.88	22,059,217.18
财务费用	(五).26	-2,736,826.15	-1,264,063.47
三、营业利润		81,280,836.33	19,315,463.15
加：投资收益	(五).27	5,150,008.57	95,679,829.03
补贴收入	(五).28	880,000.00	
营业外收入			4,156.16
减：营业外支出	(五).29	2,541,379.38	36,270,873.84
四、利润总额		84,769,465.52	78,728,574.50
减：所得税		26,361,472.60	33,073,045.21
少数股东损益		443,389.20	149,012.99
本期未确认的投资损失			
五、净利润		57,964,603.72	45,506,516.30

补充资料：

项 目	2005年度	2004年度
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		

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润分配表

会企02表附表1

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2006年度	2005年度
一、净利润	57,964,603.72	45,506,516.30
加：年初未分配利润	54,180,858.35	41,969,319.07
其他转入数		
二、可供分配的利润	112,145,462.07	87,475,835.37
减：提取法定盈余公积	5,796,460.37	4,550,651.63
提取法定公益金		2,275,325.82
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
三、可供股东分配的利润	106,349,001.70	80,649,857.92
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	30,880,511.74	26,468,999.57
转作股本的普通股股利		
四、未分配利润	75,468,489.96	54,180,858.35

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益（或股东权益）增减变动表

2006年度

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年数	上年数
一、实收资本（或股本）		
年初余额	441,150,000.00	441,150,000.00
本年增加数		
其中：资本公积转入		
盈余公积转入		
利润分配转入		
新增资本（或股本）		
本年减少数		
年末余额	441,150,000.00	441,150,000.00
二、资本公积		
年初余额	776,194,931.18	776,194,931.18
本年增加数		
其中：资本(或股本)溢价		
接受捐赠非现金资产准备		
接受现金捐赠		
股权投资准备		
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		
本年减少数	2,839,000.00	
其中：转增资本（或股本）		
年末余额	773,355,931.18	776,194,931.18
三、法定和任意盈余公积		
年初余额	75,312,218.58	70,761,566.95
本年增加数	43,452,569.68	4,550,651.63
其中：从净利润中提取数	5,796,460.37	4,550,651.63
其中：法定盈余公积	5,796,460.37	4,550,651.63
任意盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
法定公益金转入数	37,656,109.31	
本年减少数		
其中：弥补亏损		
转增资本（或股本）		
分派现金股利或利润		
分派股票股利		
年末余额	118,764,788.26	75,312,218.58
其中：法定盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
四、法定公益金		
年初余额	37,656,109.31	35,380,783.49
本年增加数		2,275,325.82
其中：从净利润中提取数		2,275,325.82
本年减少数	37,656,109.31	
其中：转法定盈余公积	37,656,109.31	
其中：集体福利支出		
年末余额		37,656,109.31
五、未分配利润		
年初未分配利润	54,180,858.35	41,969,319.07
本年净利润	57,964,603.72	45,506,516.30
本年利润分配	36,676,972.11	33,294,977.02
年末未分配利润	75,468,489.96	54,180,858.35

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表附表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄(%)	加权平均(%)	全面摊薄(元)	加权平均(元)
主营业务利润	6.02	6.03	0.19	0.19
营业利润	5.77	5.78	0.18	0.18
净利润	4.11	4.12	0.13	0.13
扣除非经营性损益后的净利润	2.83	2.84	0.09	0.09

合并现金流量表

2006年度

会企03表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	金 额
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		292,576,214.13
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	(五).31	5,587,377.32
现金流入小计		298,163,591.45
购买商品、接受劳务支付的现金		126,912,893.17
支付给职工以及为职工支付的现金		31,095,128.87
支付的各项税费		58,835,374.07
支付的其他与经营活动有关的现金	(五).32	9,558,627.82
现金流出小计		226,402,023.93
经营活动产生的现金流量净额		71,761,567.52
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		269,916,821.23
取得投资收益所收到的现金		15,005,482.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		835,270.00
收到的其他与投资活动有关的现金	(五).33	1,096,629.03
现金流入小计		286,854,203.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		671,133,282.71
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		671,133,282.71
投资活动产生的现金流量净额		-384,279,079.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		60,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		60,000,000.00
借款所收到的现金		278,770,443.51
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计		338,770,443.51
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		53,235,611.74
其中：子公司支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金	(五).34	2,839,000.00
现金流出小计		56,074,611.74
筹资活动产生的现金流量净额		282,695,831.77
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		-29,821,680.21

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

补充资料	金 额
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:	
净利润	57,964,603.72
加: 少数股东本期损益	443,389.20
计提的资产减值准备	-19,631,865.95
固定资产折旧	31,110,140.46
无形资产摊销	
长期待摊费用摊销	
待摊费用的减少(减增加)	58,781.04
预提费用的增加(减减少)	-9,600.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	
固定资产报废损失	1,676,865.57
财务费用	
投资损失(减收益)	-1,538,386.86
递延税款贷项(减借项)	
存货的减少(减增加)	-9,361,428.85
经营性应收项目的减少(减增加)	-3,252,081.60
经营性应付项目的增加(减减少)	14,301,150.79
其他	
经营活动产生现金流量净额	71,761,567.52
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	
融资租赁固定资产	
3.现金及现金等价物净增加情况:	
现金的期末余额	478,629,301.25
减: 现金的期初余额	508,450,981.46
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	-29,821,680.21

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

资 产 负 债 表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

会企01表
单位：人民币元

资 产	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
流动资产:			
货币资金		229,720,299.08	331,741,920.66
短期投资		9,339,584.71	6,011,330.88
应收票据		60,000,000.00	50,000,000.00
应收股利			
应收利息			
应收账款	(六).1(1)	43,315,108.88	292,840,773.49
其他应收款	(六).1(2)	40,130,910.68	192,625.89
预付账款		42,987.00	2,000.00
应收补贴款			
存 货		249,992.92	252,173.70
待摊费用			58,781.04
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计		382,798,883.27	681,099,605.66
长期投资:			
长期股权投资	(六).2	697,322,661.55	435,656,251.55
长期债权投资			
长期投资合计		697,322,661.55	435,656,251.55
固定资产:			
固定资产原价		522,926,528.49	456,752,890.45
减:累计折旧		201,112,692.41	174,304,745.93
固定资产净值		321,813,836.08	282,448,144.52
减:固定资产减值准备		811,753.16	811,753.16
固定资产净额		321,002,082.92	281,636,391.36
工程物资		2,009,472.96	
在建工程		67,221,454.73	45,292,164.00
固定资产清理			5,619,897.98
固定资产合计		390,233,010.61	332,548,453.34
无形资产及其他资产:			
无形资产			
长期待摊费用			
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计			
递延税项:			
递延税款借项			
资 产 总 计		1,470,354,555.43	1,449,304,310.55

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

资产负债表(续表)

编制单位: 武汉三镇实业控股股份有限公司

会企01表
单位:人民币元

负债和所有者权益(或股东权益)	2006年12月31日	2005年12月31日
流动负债:		
短期借款		
应付票据		
应付账款	1,235,290.25	5,265,619.60
预收账款		
应付工资	3,897,239.79	2,880,000.00
应付福利费	4,078,588.32	2,719,690.80
应付股利		
应交税金	4,113,729.41	25,737,958.94
其他应交款	64,553.32	67,471.97
其他应付款	48,225,944.94	28,139,451.82
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	61,615,346.03	64,810,193.13
长期负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
其他长期负债		
长期负债合计		
递延税项:		
递延税款贷项		
负债合计	61,615,346.03	64,810,193.13
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	441,150,000.00	441,150,000.00
减: 已归还投资		
实收资本(或股本)净额	441,150,000.00	441,150,000.00
资本公积	773,355,931.18	776,194,931.18
盈余公积	118,764,788.26	112,968,327.89
未分配利润	75,468,489.96	54,180,858.35
所有者权益(或股东权益)合计	1,408,739,209.40	1,384,494,117.42
负债和所有者权益(或股东权益)总计	1,470,354,555.43	1,449,304,310.55

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

利 润 表

会企02表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2006年度	2005年度
一、主营业务收入	(六).3	163,799,096.16	169,787,949.98
减：主营业务成本	(六).3	115,735,470.81	120,085,261.22
主营业务税金及附加		918,429.13	952,908.19
二、主营业务利润		47,145,196.22	48,749,780.57
加：其他业务利润		250,491.48	304,996.60
减：营业费用		6,122,861.07	6,352,721.27
管理费用		-5,795,271.74	21,687,849.71
财务费用		-2,384,634.33	-966,340.55
三、营业利润		49,452,732.70	21,980,546.74
加：投资收益	(六).4	25,278,031.71	87,960,533.86
补贴收入		880,000.00	
营业外收入			1,456.16
减：营业外支出		2,168,561.55	36,267,391.85
四、利润总额		73,442,202.86	73,675,144.91
减：所得税		15,477,599.14	28,168,628.61
五、净利润		57,964,603.72	45,506,516.30

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润分配表

会企02表附表1

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2006年度	2005年度
一、净利润	57,964,603.72	45,506,516.30
加：年初未分配利润	54,180,858.35	41,969,319.07
其他转入数		
二、可供分配的利润	112,145,462.07	87,475,835.37
减：提取法定盈余公积	5,796,460.37	4,550,651.63
提取法定公益金		2,275,325.82
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
三、可供股东分配的利润	106,349,001.70	80,649,857.92
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	30,880,511.74	26,468,999.57
转作股本的普通股股利		
四、未分配利润	75,468,489.96	54,180,858.35

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所有者权益（或股东权益）增减变动表

2006年度

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年数	上年数
一、实收资本（或股本）		
年初余额	441,150,000.00	441,150,000.00
本年增加数		
其中：资本公积转入		
盈余公积转入		
利润分配转入		
新增资本（或股本）		
本年减少数		
年末余额	441,150,000.00	441,150,000.00
二、资本公积		
年初余额	776,194,931.18	776,194,931.18
本年增加数		
其中：资本(或股本)溢价		
接受捐赠非现金资产准备		
接受现金捐赠		
股权投资准备		
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		
本年减少数	2,839,000.00	
其中：转增资本（或股本）		
年末余额	773,355,931.18	776,194,931.18
三、法定和任意盈余公积		
年初余额	75,312,218.58	70,761,566.95
本年增加数	43,452,569.68	4,550,651.63
其中：从净利润中提取数	5,796,460.37	4,550,651.63
其中：法定盈余公积	5,796,460.37	4,550,651.63
任意盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
法定公益金转入数	37,656,109.31	
本年减少数		
其中：弥补亏损		
转增资本（或股本）		
分派现金股利或利润		
分派股票股利		
年末余额	118,764,788.26	75,312,218.58
其中：法定盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
四、法定公益金		
年初余额	37,656,109.31	35,380,783.49
本年增加数		2,275,325.82
其中：从净利润中提取数		2,275,325.82
本年减少数	37,656,109.31	
其中：转法定盈余公积	37,656,109.31	
其中：集体福利支出		
年末余额		37,656,109.31
五、未分配利润		
年初未分配利润	54,180,858.35	41,969,319.07
本年净利润	57,964,603.72	45,506,516.30
本年利润分配	36,676,972.11	33,294,977.02
年末未分配利润	75,468,489.96	54,180,858.35

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2006年度

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

会企03表
单位：人民币元

项 目	金 额
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	168,005,169.00
收到的税费返还	
收到的其他与经营活动有关的现金	3,528,877.63
现金流入小计	171,534,046.63
购买商品、接受劳务支付的现金	54,119,484.78
支付给职工以及为职工支付的现金	28,364,919.92
支付的各项税费	48,385,083.54
支付的其他与经营活动有关的现金	4,132,392.08
现金流出小计	135,001,880.32
经营活动产生的现金流量净额	36,532,166.31
二、投资活动产生的现金流量	
收回投资所收到的现金	269,916,821.23
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所收回的现金净额	835,270.00
收到的其他与投资活动有关的现金	
现金流入小计	270,752,091.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	95,586,367.38
投资所支付的现金	240,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	40,000,000.00
现金流出小计	375,586,367.38
投资活动产生的现金流量净额	-104,834,276.15
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资所收到的现金	
借款所收到的现金	
收到的其他与筹资活动有关的现金	
现金流入小计	
偿还债务所支付的现金	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	30,880,511.74
支付的其他与筹资活动有关的现金	2,839,000.00
现金流出小计	33,719,511.74
筹资活动产生的现金流量净额	-33,719,511.74
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	-102,021,621.58

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

补充资料	金 额
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:	
净利润	57,964,603.72
加: 计提的资产减值准备	-19,606,866.29
固定资产折旧	31,086,675.77
无形资产摊销	
长期待摊费用摊销	
待摊费用的减少(减增加)	58,781.04
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)	
固定资产报废损失	1,676,865.57
财务费用	
投资损失(减收益)	-21,666,410.00
递延税款贷项(减借项)	
存货的减少(减增加)	4,166.35
经营性应收项目的减少(减增加)	-5,002,968.78
经营性应付项目的增加(减减少)	-7,982,681.07
其他	
经营活动产生现金流量净额	36,532,166.31
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	
融资租赁固定资产	
3.现金及现金等价物净增加情况:	
现金的期末余额	229,720,299.08
减: 现金的期初余额	331,741,920.66
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	-102,021,621.58

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人: