

钱江水利开发股份有限公司

2006 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 <http://www.sse.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事马善炳因公出差未出席董事会。

董事马善炳、叶舟、王林江；独立董事吴雄伟因公出差未出席董事会，均书面委托董事张棣生、李国祥、独立董事陈建根代为表决。

1.3 浙江天健会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人何中辉，主管会计工作负责人张棣生，会计机构负责人（会计主管人员）王朝晖声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	钱江水利
股票代码	600283
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	浙江省杭州市三台山路 3 号
邮政编码	310013
公司国际互联网网址	http://www.qjwater.com
电子信箱	qjst@qjwater.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴天石	贾庆洲
联系地址	浙江省杭州市三台山路 3 号	浙江省杭州市三台山路 3 号
电话	0571-87974399	0571-87974387
传真	0571-87974400	0571-87974400
电子信箱	wts@qjwater.com.cn	jqz@qjwater.com.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位: 元 币种: 人民币

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	362,780,814.23	244,955,688.35	48.10	157,333,692.97
利润总额	69,396,741.44	51,194,807.88	35.55	29,972,414.09
净利润	24,181,701.57	22,026,506.02	9.78	16,527,630.94
扣除非经常性损益的净利润	9,939,707.10	12,314,384.10	-19.28	-17,281,575.51
经营活动产生的现金流量净额	75,431,812.22	3,224,562.70	2,239.29	-211,936,245.87
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减(%)	2004 年末
总资产	2,277,426,287.29	1,911,873,493.19	19.12	1,641,526,947.88
股东权益(不含少数股东权益)	931,041,620.40	905,394,587.52	2.83	891,304,284.99

3.2 主要财务指标

单位: 元

主要财务指标	2006 年	2005 年	本年比上年增减(%)	2004 年
每股收益	0.08	0.08	0	0.06
最新每股收益	0.08			
净资产收益率(%)	2.5973	2.4328	增加 0.16 个百分点	1.8543
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	1.0676	1.1451	减少 0.08 个百分点	-1.9389
每股经营活动产生的现金流量净额	0.2644	0.0113	2,239.82	-0.74
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减(%)	2004 年末
每股净资产	3.26	3.17	2.84	3.12
调整后的每股净资产	2.81	2.64	6.44	2.65

3.3 扣除非经常性损益项目

适用 不适用

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	6,393,122.81
各种形式的政府补贴	250,550.09
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	12,526,457.35
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)	5,184,190.95
委托投资损益	1,150,618.29
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	-78,664.32

各项营业外收入、支出	
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	-29,577.88
其他非经常性损益项目	-991,872.55
所得税影响数	-5,747,773.76
少数股东损益影响数	-4,415,056.51
合计	14,241,994.47

3.4 国内外会计准则差异

适用 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	161,990,000	56.77				-24,056,319	-24,056,319	137,933,681	48.34
3、其他内资持股	38,340,000	13.44				-5,693,681	-5,693,681	32,646,319	11.44
其中：									
境内法人持股	38,010,000	13.32				-5,644,674	-5,644,674	32,365,326	11.34
境内自然人持股	330,000	0.12				-49,007	-49,007	280,993	0.10
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	200,330,000	70.21				-29,750,000	-29,750,000	170,580,000	59.78
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	85,000,000	29.79				29,750,000	29,750,000	114,750,000	40.22
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	85,000,000	29.79				29,750,000	29,750,000	114,750,000	40.22
三、股份总数	285,330,000	100				0	0	285,330,000	100

4.2 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数		35,474			
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
中国水务投资有限公司	国有股东	25.50	72,750,918	72,750,918	
浙江省水利水电投资集团有限公司	国有股东	17.21	49,105,719	49,105,719	
嵊州市水电开发有限公司	其他	11.34	32,365,326	32,365,326	
浙江省水电实业公司	国有股东	5.63	16,077,044	16,077,044	
国际金融-汇丰-BILL&MELIN	其他	2.37	6,750,088	0	未知
高晶	其他	0.29	833,525	0	未知
陈姚江	其他	0.25	715,635	0	未知
徐先东	其他	0.24	674,240	0	未知
袁来红	其他	0.20	557,685	0	未知
张维军	未知	0.19	545,719	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
国际金融-汇丰-BILL&MELIN	6,750,088		人民币普通股		
高晶	833,525		人民币普通股		
陈姚江	715,635		人民币普通股		
徐先东	674,240		人民币普通股		
袁亚红	557,685		人民币普通股		
张维军	545,719		人民币普通股		
叶晖	396,022		人民币普通股		
林海光	393,997		人民币普通股		
章国强	386,210		人民币普通股		
马小莲	379,532		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间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。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	中国水务投资有限公司
新实际控制人名称	水利部综合事业局
变更的日期	2006年12月19日
刊登日期和报刊	2006年12月16日《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国水务投资有限公司

法人代表：王文珂

注册资本：800,000,000 元

成立日期：1985 年 11 月 26 日

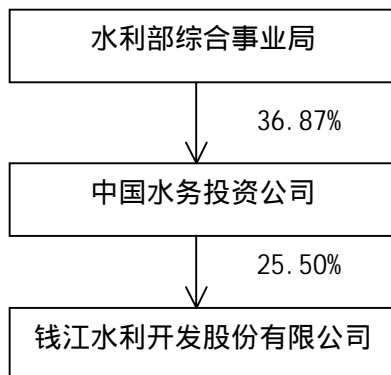
主要经营业务或管理活动：水源及引水工程、城市及工业供排水、污水处理、中水回收利用、苦咸水淡化及水电等工程项目的投资；设备租赁；进出口业务；节水技术及产品开发、生产、销售等。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：水利部综合事业局

水利部综合事业局：是水利部党组为适应政府职能的转变及水利事业单位发展的要求，根据水利部事业单位改革方案，于 2000 年 8 月 2 日成立的部直属正局级事业单位。其主要职责是受部委托，承担水资源管理、水利科技推广应用、人才资源开发培训、水土保持监测与生态环境建设等综合管理和服务工作。局长为王文珂。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)税前	是否在股东单位或其他关联单位领取
何中辉	董事长	男	44	2005 年 6 月 13 日 ~ 2008 年 6 月 12 日	0	0		31.90	否
张棣生	副董事长、总经理	男	54	2005 年 6 月 13 日 ~ 2008 年 6 月 12 日	0	0		29.00	否
李国祥	副董事长	男	48	2005 年 6 月 13 日 ~ 2008 年 6 月 12 日	330,000	280,993	公司股改对价所致	24.65	否
王林江	董事	男	40	2005 年 6 月 13 日 ~ 2008 年 6 月 12 日	0	0		0	是

叶建桥	董事	男	36	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		0	是
步余君	董事	男	49	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		0	是
马善炳	董事	男	43	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		0	是
叶舟	董事	男	43	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		0	是
吴雄伟	独立董事	男	45	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		5	是
陈建根	独立董事	男	44	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		5	是
陈玲	独立董事	女	45	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		5	是
唐世定	独立董事	男	64	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		5	是
周吉	监事会主席	男	45	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		0	是
裘全顺	监事	男	56	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		0	是
沈建忠	监事	男	44	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		11.00	否
吴天石	副总经理、董事会秘书	男	54	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		21.75	否
蔡杭卫	副总经理	男	47	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		21.75	否
李迅	副总经理	女	36	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		21.75	否
王朝晖	财务总监	男	41	2005年6月13日~2008年6月12日	0	0		21.75	否
合计	/	/	/	/	330,000	280,993	/	203.55	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

报告期内,公司紧紧围绕年度工作目标,全面推进战略转型,积极配合股东完成股改工作;以拓展水务主业为重点,增强公司核心竞争力;根据优势互补的原则,整合公司现有资源;切实抓好公司生产经营管理,以稳健的运作,控制风险,提高效益。

通过公司全体员工及各分、子公司的共同努力,到目前为止公司基本完成了年度的目标任务:公司下属赤山埠供水分公司及舟山、嵊投两家供水子公司全年实现售水量 10048.25 万吨,完成年度计划数 9588 万吨的 104.80%,较 05 年同期增加了 4.56%,另永康市钱江水务有限公司全年实现售水量 1674.77 万吨,较 05 年同期增加了 7.82%;公司控股水电子公司全年完成发电量 1650.23 万千瓦时,由于 06 年全年各水电站所在地的降雨量不及 05 年同期充沛,发电量完成年度计划的 91.68%,较 05 年同期减少 19.12%;公司下属四个房地产子公司总土地规模约 1017.60 亩,已开发面积为 25.09 万平

平方米（约占总可开发面积的 46%），总可售面积为 229822.04 平方米，全年实现销售面积 54888.24 平方米（其中全年实际完成销售计划面积为 50174.12 平方米，年度销售计划完成率 111.50%），实现合同销售金额 14906 万元，回笼资金 16892 万元（截至 06 年 12 月末，四个房产项目累计销售面积达 128988 平方米，销售率为 56.12%，累计回笼资金 28449 万元）；公司下属创投子公司天堂硅谷在理顺原有投资项目及拓展新的创投项目上有一定进展，并成功发起设立了两家公司型创业投资基金，为今后逐步由创投类公司向基金管理型公司转型奠定良好基础，天堂硅谷参股子公司深圳莱宝已于 07 年 1 月 12 日在深交所中小板挂牌上市，预期将给公司带来一定的投资回报。

同时，随着中国水务成为公司第一大股东，公司发展水务的目标更加明确，为了更加专业地搞好水务产业，公司在 12 月底，出售松阳、仙居、天台的小水电资产。

2、公司经营中的主要优势，经营和盈利能力的连续性和稳定性

公司主营以自来水的生产、销售和管网输送为主，有以下优势：（1）公司地处浙江，经济相对发达，市场化程度较高，随着城市化步伐不断加快，水务市场需求持续增长，为公司主业拓展提供了广阔的市场；（2）公司第一大控股股东为中国水务投资有限公司，中国水务是一家由水利部综合事业局、中国水利水电建设集团公司，山西省万家寨引黄工程总公司等投资组建的有限责任公司，主要从事供水、污水处理，苦咸水淡化以及水电工程等投资业务，具有较强的市场运作能力和资源优势；第二大股东浙江省水利水电投资集团有限公司为浙江省国资委直属企业，拥有丰富的水资源投资经验、强大的施工队伍和雄厚的资金实力。（3）公司自 2000 年涉足水务行业，先后收购杭州市赤山埠水厂，投资嵊州市城市引水管道，控股舟山市自来水有限公司和永康市自来水有限公司等，积累了较为丰富的资源整合和营运能力；（4）公司通过多个投资项目运作，培育了一批业务技术骨干，为公司下一阶段进一步拓展供水主业提供了人才保障。

水务行业为基础设施行业，根据行业固有的特征，水务项目获取后，对后期进入者将形成一定的市场进入壁垒。因此，公司经营和盈利能力具有较好的连续性和稳定性。

3、经营中面临的主要困难和压力

公司以“立足省内，以输配水为主，把县级区域供水作为重点”为主业拓展思路，在努力扩大供水能力的同时，一方面鉴于公用事业行业的特点，地方政府在城市供水及污水处理等项目中处于主导地位，市场化的程度受当地政府影响较大，另一方面，水务市场的竞争日趋激烈，外资、中资等构成强大的竞争。

6.2 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
分行业						
供水	134,520,694.29	55,982,707.37	58.38	21.95	28.74	减少 2.20 个百分点
水电	59,201,966.88	31,673,618.98	46.50	-12.69	-9.56	减少 1.85 个百分点
房地产	108,397,017.00	78,775,070.21	23.33	143.11	144.80	减少 15.23 个百分点
管道安装	25,377,229.91	20,237,928.72	20.25	38.58	35.07	增加 2.07 个百分点
数码产品	35,082,307.03	34,850,605.14	0.66	903.31	906.65	减少 0.33 个百分点

数码产品收入出现大幅度变动系财务合并范围发生变化所致。

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
本省	336,962,849.23	56.74
外省	25,817,965.00	-13.87

公司所有产品及劳务均在国内销售及进行，所处经济环境一致。

公司主营业务主要由供水、房地产、水电及管道安装收入构成。

3、公司主要供应商、客户情况

报告期内，公司前 5 名客户销售所实现的收入总额为 95,385,535.29 元，占公司全部主营业务收入的 26.29%。

4、报告期公司主要财务指标变化情况分析

(1) 资产构成同比变化及主要影响因素 单位：元 币种：人民币

项目	2006 年度	占总资产比例 (%)	2005 年度	占总资产比例 (%)
应收款项	21,172,550.10	0.93	21,536,819.15	1.13
存货	452,432,919.30	19.87	232,776,555.26	12.18
长期股权投资	502,257,060.02	22.05	318,059,309.47	16.64
固定资产	513,911,403.94	22.57	448,781,343.82	23.47
在建工程	27,884,956.81	1.22	22,357,370.88	1.17
短期借款	282,400,000.00	12.40	308,000,000.00	16.11
长期借款	287,562,210.00	12.63	248,000,000.00	12.97
其它应收款	166,027,609.37	7.29	271,365,917.06	14.19
无形资产	47,131,261.01	2.07	8,909,695.75	0.47
预收帐款	160,518,446.03	7.05	70,328,802.80	3.68

存货发生变化的主要原因是：系合并报表范围增加，房地产企业存货增加所致。

长期股权投资变化的主要原因是：系莱宝高科股权投资准备增加及溢价收购子公司形成股权投资差额所致。

固定资产变化的主要原因：系公司合并报表范围增加及在建工程完工转入所致

在建工程发生变化的主要原因是：系临城水厂改建工程投入增加所致。

短期借款变化主要原因：系归还银行借款所致。

长期借款变化主要原因：系国家开发银行浙江省分行融资增加所致。

无形资产发生变化主要原因是：系公司本期永康水务纳入合并报表范围增加了水厂、污水厂土地使用权所致。

预收帐款发生变化的主要原因：系公司本期嘉楠、锦天房地产公司纳入合并报表范围及汇通房地产公司预售所致。

(2) 期间费用及所得税同比变化及主要影响因素

单位：元 币种：人民币

项目	2006 年度	2005 年度	同比增减 (%)
营业费用	20,282,744.37	15,448,925.75	31.29
管理费用	68,263,997.18	58,774,189.13	16.15
财务费用	26,150,051.65	8,885,303.09	194.31
所得税	11,155,272.08	15,079,692.55	-26.02

营业费用变动主要是：系公司本期合并报表范围增加所致。

管理费用变动主要是：系合并报表范围增加所致。

财务费用变动主要是：系公司本期合并报表范围增加以及 2006 年度银行两次调高贷款利率所致。

所得税变动主要是：系公司本期因坏帐、减值准备转出导致应纳税所得额减少所致。

(3) 报告期公司现金流量情况分析

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	同期数	增减额
经营活动产生的现金流量净额	75,431,812.22	3,224,562.70	72,207,250.22
投资活动产生的现金流量净额	14,533,094.93	-308,932,178.22	323,465,273.15
筹资活动产生的现金流量净额	10,604,606.16	76,077,368.42	-65,472,762.26
现金及现金等价物净增加额	100,569,513.31	-229,630,247.10	330,199,760.41

说明：

经营活动产生的现金流量净额主要原因系公司本期合并报表范围增加导致收入及预收货款增加所致

投资活动产生的现金流量净额主要原因系公司本期定期存款的收回所致

筹资活动产生的现金流量净额主要原因系公司本期支付银行贷款利息增加及控股子公司与外单位的往来款减少所致

现金及现金等价物净增加额主要原因系公司由于经营、筹资、投资活动所致。

(4) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品	注册资本	资产规模	主营业务收入	主营业务成本	净利润
钱江水电控股有限公司	服务业	房地产、水电	16000.00	54920.00	9410.20	5469.16	1000.42
舟山市自来水有限公司	服务业	自来水	24500.00	39841.00	9822.91	4617.63	1968.13
嵊州市投资发展有限公司	投资等	自来水	7000.00	10852.00	1170.00	238.63	1028.55
钱江硅谷控股有限责任公司	投资等	股权	5000.00	5560.00	0	0	360.79
浙江钱江水利供水有限公司	投资等	自来水	4000.00	21614.00	1962.83	1110.00	112.22
浙江天堂硅谷创业集团有限公司	投资等	股权	15680.00	45912.00	3508.23	3485.06	2786.34

公司下属参股企业共计二家,分别为持股 19%的浙江钱江科技发展有限公司和持股 9.28%的浙江珊溪经济发展有限责任公司。上述二家参股企业 2006 年度经营平稳,对公司净利润构成没有重大影响。

(二)、对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势的分析及公司面临的市场竞争格局

随着中国经济的高速发展和城市化进程的加快,供水市场呈现持续快速增长的态势.从竞争格局看,水务市场的竞争已日趋激烈,竞争的重点主要聚集在供水项目的争夺。一方面,外资及系统内改制水务投资公司构成直接竞争,另一方面,省内大型城市如杭州、宁波、温州等地自来水公司由于拥有一定的资本规模及丰富的大型水厂运营经验,为公司潜在的竞争者。

2、公司面临的发展机遇和挑战

从行业发展趋势看,目前浙江省城市供水行业整体极为分散,没有一家现跨行政区域供水,亦没有一家超过全省城市总体供水规模的 10%,行业存在较强整合趋势。公司将运用企业优势,同时结合已收购的水务项目所积累的运营管理经验和技術能力,积极参与行业整合,努力将市场机遇转为现实。

3、新年度经营计划

公司发展战略是:着眼未来,立足浙江,放眼全国市场,以创新的发展思路和管理模式,抢抓机遇,乘势而上,努力实现企业较大的跨越,努力打造成一家有一定规模的水务投资管理集团、有一定影响力的上市公司。

根据公司的发展战略目标,公司将以“做大、做强”作为公司近期发展的总体工作思路。“做大”主要指以水务主业拓展为重点,力争通过几年的努力,使公司供水能力新增 30 万吨/日左右,从而进一步提升公司的核心竞争力,逐步使公司发展成省内最具影响力的水务投资及管理的上市公司。“做强”主要指提高公司整体盈利水平,达到股东合理投资回报的要求及恢复公司再融资功能,除依靠公司自身的努力外,同时更多地要依靠股东的大力支持:进一步整合公司资源,争取大股东优质资产的注入,优化公司资产质量,提高公司的整体竞争力。土地资源开发利用公司良好的社会背景资源及融资平台,立足于现有项目,进行有序的开发;创业投资在强化风险控制机制的基础上不断探索与培育高回报的创投项目,并多渠道建立有效的退出机制。

4、公司 2007 年资金需求、使用计划以及资金来源情况

2007 年,公司将严格按照股东大会通过的项目进行投资,加快公司发展,努力争取扩大供水项目,使公司供水能力新增 30 万吨/日左右,为此,对资金的需求很大。资金需求主要依靠自有资金和融资解决。同时,继续与银行等金融机构保持良好的合作关系,稳定银行间接融资渠道;并在经营中严格控制成本,提高获利能力。

5、可能会对公司未来发展战略和经营目标产生不利影响的风险因素分析

公司目前资产规模尚不够大,供水主业不够突出,公司盈利能力有待进一步提升。

6.3 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

适用 不适用

1、首次执行企业会计准则对公司股东权益的影响

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》、证监发【2006】136 号《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》的规定,公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新企业会计准则。依据新会计准则的规定,公司在

2006 年 12 月 31 日股东权益的基础上对 2007 年 1 月 1 日首次执行日股东权益进行了调整，有关差异情况及影响金额请参见新旧会计准则合并股东权益差异调节表以及附注。

2、执行新会计准则后对公司未来的财务状况和经营成果的影响主要有：

(1) 长期股权投资

根据《企业会计准则第 2 号 - 长期股权投资》的规定，公司将现行会计政策下对控股子公司的长期股权投资由权益法核算改为成本法核算，此项政策变更将影响母公司当期投资收益，但在编制合并财务报表时对控股子公司的投资按权益法进行调整，因此不影响公司合并财务报表的利润。

公司现行会计政策对长期股权投资的借方差额按不超过 10 年摊销。执行新会计准则后，上述股权投资借差不再摊销而于期末进行减值测试。该项政策变更会对公司未来的损益产生影响。

(2) 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，公司将原在固定资产、无形资产和存货科目下核算的已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权及已出租的房屋建筑物转入投资性房地产核算，公司对投资性房地产采用成本模式计量。该项政策变更不影响公司的损益及股东权益。

(3) 所得税

根据《企业会计准则第 18 号 - 所得税》的规定，公司将所得税政策由现行的应付税款法变更为资产负债表债务法，对于因资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异分别确认为递延所得税资产和递延所得税负债。该项政策变更会对公司的净利润产生影响。

(4) 金融资产

根据《企业会计准则第 22 号 - 金融工具确认和计量》的规定，公司将持有的原列入长期股权投资核算的上市公司限售流通股，指定为可供出售金融资产，并按公允价值计量。其公允价值的变动会对公司的股东权益产生影响。

(5) 少数股东权益和少数股东损益

根据《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》的规定，公司将现行合并财务报表中单独列示的少数股东权益和少数股东损益，归入股东权益和净利润的范畴，作为股东权益和净利润的组成项目予以列示。该项政策变更会对公司合并财务报表的股东权益和净利润产生影响。

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
收购永康水务整体资产的 51%, 组建“永康市钱江水务有限公司”	9,180.00	新公司已成立	102.40
根据《关于天堂硅谷股权托管协议》，每年支付有关股权款	1,835.587	协议执行中	991.66
合计	11,015.587	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

26.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

一、根据浙江天健会计师事务所审计，母公司 2006 年度实现净利润 43,777,723.68 元，按《公司章程》的有关规定，提取 10%法定公积金 4,377,772.37 元，加上年初未分配利润 36,166,739.61 元，扣除 2006 年 7 月份分配的现金红利 28,533,000.00 元，本年度实际可供全体股东分配的利润为 47,033,690.92 元。公司决定本次利润分配预案为：拟以 2006 年年末总股本 28,533 万股为基数，向全体股东每 10 股派发 1.00 元(含税)现金红利，派发现金总额为 28,533,000.00 元，剩余未分配利润结转以后年度分配，本次不派发股票股利，资本公积金不转增股本。以上利润分配方案须交 2006 年度股东大会审议。

二、计划 2007 年度利润分配政策

1、分配次数，2007 年度利润分配拟实施一次，实施时间为年终。

2、分配比例，拟派发的现金股利约为不低于公司 2007 年度末可供分配利润的 30%，其中 2006 年度当年实现的利润及以前年度滚存之未分配利润按同比例派发现金股利。

3、分配形式，为派发现金红利。

上述 2007 年度利润分配政策为预计方案，公司董事会保留根据实际情况对该政策进行调整的权利。

6.8 公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

交易对方及被收购或置入资产	购买日	收购价格	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
与永康市国有资产监督管理委员会签订收购资产协议，收购 51%的永康市水务项目资产，该资产包括：目前永康市自来水公司整体经营性资产（南山水厂及其供水管网固定资产，自来水安装公司和天星盖板厂整体资产，市乡镇供水公司所属桥下水厂及其引水、供水管网固定资产，永康市污水处理工程开发有限公司参与合作的土地使用权等）	2006 年 7 月 31 日	9,180.00	102.40	否	是	是

此资产收购，符合公司的产业方向，扩大公司的供水业务，有利于公司的主业发展，对公司的财务状况和经营带来稳定的利润增长点。

7.2 出售资产

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

交易对方及被出售或置出资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
与浙江省天台县雷龙水电有限公司签订出售资产协议, 出售公司控股子公司--钱江水电控股有限公司天台分公司所属龙溪电站整体资产	2006年12月22日	3,843.00	123.63	1,083.79	否	是	是
与仙居县水电系统职工技术协会签订出售资产协议, 出售公司控股子公司-钱江水电控股有限公司仙居分公司所属北岙、西岙、双溪、谷坛、河埠等电站整体资产	2006年12月23日	3,778.00	56.22	424.33	否	是	是
与松阳县谢村源流域水电开发公司签订出售资产协议, 出售公司控股子公司-钱江水电控股有限公司松阳分公司所属谢村源电站整体资产	2006年12月26日	5,081.00	736.14	2,092.06	否	是	是

上述水电资产出售, 符合公司的产业方向, 有利于集中力量发展水务市场。淡出小水电短期会对公司的利润带来一定的影响, 公司通过努力寻找新的水务项目, 增加公司的盈利能力。

7.3 重大担保

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

公司对外担保情况 (不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
青山殿水电		993.10	一般担保	2006年12月12日~2007年12月12日	否	否
舟山开源供水有限责任公司		3,272.56	一般担保	2005年10月28日~2010年12月30日	否	否
舟山开源供水有限责任公司		1,550.16	一般担保	2006年10月10日~2008年9月19日	否	否
杭州数码科技有限公司		124.57	一般担保	2006年2月9日~2007年2月8日	否	
报告期内担保发生额合计					5,940.39	

报告期末担保余额合计	5,940.39
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对控股子公司担保发生额合计	11,000.00
报告期末对控股子公司担保余额合计	11,000.00
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	16,940.39
担保总额占公司净资产的比例(%)	18.20
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
嘉楠房产		7,223.98	2,299.23	
宜城教育		69.30	2,100.00	
益龙教育	3,100.00		4,238.95	
益龙房产	60.00	650.00		
松阳安民		118.72		
钱江科技		43.00	167.00	
天玉兔业		193.24		
益龙集团	4,300.00		4,368.95	
锦天房产	5,005.00	3,253.23	1,905.00	
北京停云馆	220.00	223.78		
浙江省水电实业公司	6000.00		6000.00	
嵊州市水电开发有限公司	7000.00		7000.00	
合计	25,685.00	11,775.25	28,079.13	

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 13,000 万元，余额 0 万元。

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

本期公司股东浙江省水电实业公司和嵊州市水电开发有限公司通过新天化工向本公司借款 1.3 亿元。截至 2006 年 12 月 31 日，借款均已收回。

7.4.4 报告期内新增资金占用情况

适用 不适用

7.4.5 截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

(一) 已承诺将为购买固定资产支付的大额支出

1. 根据 2006 年 8 月 30 日阳光酒店与北京三元金安大酒店签订的《国有资产转让协议》，阳光酒店以 3,800 万元的价格收购北京三元金安大酒店拥有的北京市东城区北京站东街 6 号地上 1 层(不包括餐厅)、2 层、3 层的多功能厅及地下 1、2 层面积共计为 6,949.15 平方米的房屋所有权和相应土地使用权。截至 2006 年 12 月 31 日，阳光酒店已支付上述资产收购款 1,140 万元，剩余 2,660 万元的付款义务同时由山水控股提供担保。

2. 经舟山自来水股东会第五次会议决议通过，并经舟山市发展计划委员会舟计投资[2004]219 号批复同意，舟山自来水在临城新区开展临城水厂项目前期工作，项目总建设规模为制水能力 11 万吨/日。工程一次规划，分期实施，其中一期工程建设规模为制水能力 2 万吨/日，项目投资 4,596 万元，所需资金由企业自筹。截至 2006 年 12 月 31 日，舟山自来水共发生该工程支出 20,298,848.71 元。

(二) 其他重大财务承诺

根据天台县委和天台县人民政府主要领导的指示精神和天台县土地管理局代表天台县人民政府向参加控股子公司育青科教城关育青翠苑住宅区 212,000.00 平方米土地使用权出让竞拍单位作出的承诺，要求育青科教拼盘建造沿山路（寒山路）三茅溪大桥、沿山路和春晓路的填方、下水道、高压线改造等工程。育青科教根据台州市天城工程咨询有限公司天城基建预（决）算审核中心对该工程出具的天诚基审[2003]第 166 号《天台县沿山路、春晓路、寒山大桥工程概算书》，该工程概算总投资 23,610,400.00 元，其中：沿山路工程概算投资为 6,525,400.00 元，育青科教应承担该工程一半的费用，约计 3,262,700.00 元；春晓路工程概算投资为 7,085,000.00 元，全部由育青科教承担；寒山大桥概算投资为 10,000,000.00 元，育青科教应承担该工程一半的费用，约计 5,000,000.00 元。育青科教对上述工程预计共需承担 15,347,700.00 元的工程款已于 2002 年将该工程款预提。截至 2006 年 12 月 31 日，上述工程建设正在进行中。

7.6.1 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

适用 不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
中国水务投资有限公司	中国水务投资有限公司向公司流通股股东实施该等非流通股股份的对价安排，中国水务投资有限公司非流通股份自获得上市流通权之日起，五年内不上市交易或者转让。	严格履行	

7.6.2 报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

适用 不适用

7.6.3 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§8 监事会报告

公司监事会认为公司在依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易方面不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	未经审计 审计
审计意见	标准无保留意见 非标意见
审计意见全文	

审 计 报 告

浙天会审[2007]第 918 号

钱江水利开发股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的钱江水利开发股份有限公司（以下简称钱江水利公司）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，2006 年度的现金流量表和合并现金流量表，以及财务报表附注。

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钱江水利公司管理层的责任。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，钱江水利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钱江水利公司 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。

浙江天健会计师事务所有限公司

中国注册会计师 朱大为

中国·杭州

中国注册会计师 袁栋麒

报告日期：2007 年 4 月 15 日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表
2006 年 12 月 31 日

编制单位：钱江水利开发股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	338,720,814.34	393,151,301.03	137,404,910.36	72,392,483.09
短期投资	3,907,337.74	6,245,127.48	1,793,600.00	
应收票据				
应收股利	844,931.50			
应收利息	70,671.87			
应收账款	21,172,550.10	21,536,819.15	3,041,811.91	2,872,043.34
其他应收款	166,027,609.37	271,365,917.06	193,468,901.57	345,774,340.66
预付账款	58,772,731.71	58,730,428.00	300,000.00	
应收补贴款				
存货	452,432,919.30	232,776,555.26	267,951.66	123,328.56
待摊费用	463,318.24	447,985.29	26,748.13	28,622.79
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	1,042,412,884.17	984,254,133.27	336,303,923.63	421,190,818.44
长期投资：				
长期股权投资	502,091,760.02	318,059,309.47	768,510,676.84	685,266,893.02
长期债权投资	24,055,381.34	4,523,000.00		
长期投资合计	526,147,141.36	322,582,309.47	768,510,676.84	685,266,893.02
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	69,137,428.72	1,238,987.28		
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	469,607.48	246,498.19	-391,642.01	1,238,987.28
固定资产：				
固定资产原价	608,003,651.04	529,229,550.94	22,952,996.69	22,973,866.34
减：累计折旧	94,092,247.10	79,103,207.12	7,032,424.87	5,527,789.78
固定资产净值	513,911,403.94	450,126,343.82	15,920,571.82	17,446,076.56
减：固定资产减值准备		1,345,000.00		
固定资产净额	513,911,403.94	448,781,343.82	15,920,571.82	17,446,076.56
工程物资				
在建工程	27,884,956.81	22,357,370.88	2,954,963.20	181,275.00
固定资产清理				
固定资产合计	541,796,360.75	471,138,714.70	18,875,535.02	17,627,351.56
无形资产及其他资产：				
无形资产	47,131,261.01	8,909,695.75		1,192,000.04

长期待摊费用	119,938,640.00	124,988,640.00	119,938,640.00	124,988,640.00
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	167,069,901.01	133,898,335.75	119,938,640.00	126,180,640.04
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,277,426,287.29	1,911,873,493.19	1,243,628,775.49	1,250,265,703.06
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款	282,400,000.00	308,000,000.00		150,000,000.00
应付票据	9,000,000	1,518,900.00		
应付账款	38,147,751.62	30,615,284.47	62,551.04	88,126.04
预收账款	160,518,446.03	70,328,802.80	20,000,000.00	
应付工资	1,243,542.53	587,077.40		
应付福利费	3,396,552.52	2,631,896.54	543,568.51	489,233.26
应付股利	9,418,000.00	9,418,000.00		
应交税金	11,718,923.11	14,754,980.78	2,224,531.12	3,433,127.53
其他应交款	102,237.76	215,037.84	69,698.23	68,117.70
其他应付款	151,334,691.68	73,496,719.08	20,125,271.93	9,808,958.86
预提费用	15,870,146.80	16,343,972.94		580,250.00
预计负债				
一年内到期的长期负债	30,000,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	713,150,292.05	527,910,671.85	43,025,620.83	164,467,813.39
长期负债：				
长期借款	287,562,210.00	248,000,000.00	269,562,210.00	200,000,000.00
应付债券				
长期应付款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
专项应付款	9,000,000.00	9,000,000.00		
其他长期负债				
长期负债合计	301,562,210.00	262,000,000.00	274,562,210.00	205,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,014,712,502.05	789,910,671.85	317,587,830.83	369,467,813.39
少数股东权益(合并报表填列)	331,672,164.84	216,568,233.82		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	285,330,000.00	285,330,000.00	285,330,000.00	285,330,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	285,330,000.00	285,330,000.00	285,330,000.00	285,330,000.00
资本公积	551,831,370.41	521,833,039.1	554,381,893.42	524,383,562.11
盈余公积	39,295,360.32	34,917,587.95	39,295,360.32	34,917,587.95
其中：法定公益金	0	11,155,161.21		11,155,161.21
减：未确认投资损失(合并报表填列)				

未分配利润	54,584,889.67	63,313,960.47	47,033,690.92	36,166,739.61
拟分配现金股利	28,533,000.00	28,533,000.00	28,533,000	28,533,000
外币报表折算差额(合并报表填列)				
股东权益合计	931,041,620.40	905,394,587.52	926,040,944.66	880,797,889.67
负债和股东权益总计	2,277,426,287.29	1,911,873,493.19	1,243,628,775.49	1,250,265,703.06

公司法定代表人:何中辉

主管会计工作负责人:张棣生

会计机构负责人:王朝晖

利润及利润分配表
2006 年 1-12 月

编制单位：钱江水利开发股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	362,780,814.23	244,955,688.35	30,542,132.54	29,918,464.95
减：主营业务成本	221,787,766.84	129,526,817.14	16,825,914.44	15,794,860.40
主营业务税金及附加	9,437,808.37	4,688,013.58	215,284.71	197,461.90
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	131,555,239.02	110,740,857.63	13,500,933.39	13,926,142.65
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	1,728,425.13	4,594,470.15	150,943.40	8,621.97
减：营业费用	20,282,744.37	15,448,925.75		
管理费用	68,263,997.18	58,774,189.13	5,958,694.67	13,559,316.53
财务费用	26,150,051.65	8,885,303.09	7,406,696.74	4,005,200.79
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	18,586,870.95	32,226,909.81	286,485.38	-3,629,752.70
加：投资收益(损失以“-”号填列)	44,940,249.55	21,878,551.42	43,660,554.97	19,476,087.93
补贴收入	250,550.09	295,143.40		
营业外收入	8,762,658.91	795,731.38		
减：营业外支出	3,143,588.06	4,001,528.13	169,316.67	45,472.71
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	69,396,741.44	51,194,807.88	43,777,723.68	15,800,862.52
减：所得税	11,155,272.08	15,079,692.55		1,279,818.62
减：少数股东损益(合并报表填列)	34,059,767.79	14,088,609.31		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	24,181,701.57	22,026,506.02	43,777,723.68	14,521,043.90
加：年初未分配利润	63,313,960.47	57,006,058.84	36,166,739.61	37,364,300.10
其他转入				
六、可供分配的利润	87,495,662.04	79,032,564.86	79,944,463.29	51,885,344.00
减：提取法定盈余公积	4,377,772.37	1,452,104.39	4,377,772.37	1,452,104.39
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	83,117,889.67	77,580,460.47	75,566,690.92	50,433,239.61
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	28,533,000.00	14,266,500.00	28,533,000.00	14,266,500.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	54,584,889.67	63,313,960.47	47,033,690.92	36,166,739.61
补充资料：				

1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	8,950,942.07	6,322,294.77		
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人: 何中辉

主管会计工作负责人: 张棣生

会计机构负责人: 王朝晖

现金流量表
2006 年 1-12 月

编制单位：钱江水利开发股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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	415,730,139.39	34,196,681.66
收到的税费返还	250,550.09	
收到的其他与经营活动有关的现金	35,026,022.30	15,215,195.79
经营活动现金流入小计	451,006,711.78	49,411,877.45
购买商品、接受劳务支付的现金	237,698,159.47	9,414,706.53
支付给职工以及为职工支付的现金	51,221,653.29	8,832,509.79
支付的各项税费	37,317,789.66	5,355,800.30
支付的其他与经营活动有关的现金	49,337,297.14	5,067,308.20
经营活动现金流出小计	375,574,899.56	28,670,324.82
经营活动产生的现金流量净额	75,431,812.22	20,741,552.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	290,164,340.92	122,402,375.30
其中：出售子公司收到的现金	2,057,010.72	
取得投资收益所收到的现金	5,362,546.01	595,299.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	7,321.00	1,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	531,713,949.20	472,046,969.32
投资活动现金流入小计	827,248,157.13	595,045,643.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	206,930,616.70	3,130,188.31
投资所支付的现金	220,220,609.03	105,831,172.00
其中：购买子公司所支付的现金	42,099,627.02	
支付的其他与投资活动有关的现金	385,563,836.47	311,102,393.00
投资活动现金流出小计	812,715,062.20	420,063,753.31
投资活动产生的现金流量净额	14,533,094.93	174,981,890.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	60,710,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	29,400,000.00	
借款所收到的现金	460,800,000.00	119,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,806,217.19	15,600,000.00
筹资活动现金流入小计	523,316,217.19	134,600,000.00
偿还债务所支付的现金	417,400,000.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	73,849,749.44	48,131,015.83
其中：支付少数股东的股利	4,533,396.70	
支付的其他与筹资活动有关的现金	21,461,861.59	17,180,000.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	512,711,611.03	265,311,015.83
筹资活动产生的现金流量净额	10,604,606.16	-130,711,015.83

四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	100,569,513.31	65,012,427.27
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	24,181,701.57	43,777,723.68
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	34,059,767.79	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	-9,685,070.28	-7,778,404.82
固定资产折旧	29,812,092.34	1,863,633.64
无形资产摊销	2,638,233.79	1,192,000.04
长期待摊费用摊销	5,050,000.00	5,050,000.00
待摊费用减少(减：增加)	-15,332.95	1,874.66
预提费用增加(减：减少)	-54,292.44	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	2,530,252.68	17,371.21
固定资产报废损失	27,566.58	
财务费用	26,187,200.07	7,947,196.49
投资损失(减：收益)	-38,849,408.45	-43,660,554.97
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-45,386,120.06	-144,623.10
经营性应收项目的减少(减：增加)	32,272,416.00	11,099,935.97
经营性应付项目的增加(减：减少)	10,233,909.13	1,375,399.83
其他(预计负债的增加)	2,428,896.45	
经营活动产生的现金流量净额	75,431,812.22	20,741,552.63
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	330,620,814.34	137,404,910.36
减：现金的期初余额	230,051,301.03	72,392,483.09
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	100,569,513.31	65,012,427.27

公司法定代表人: 何中辉

主管会计工作负责人: 张棣生

会计机构负责人: 王朝晖

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

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。

本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

1. 持股比例未达到 50%以上的子公司，纳入合并财务报表范围的原因说明

(1) 本公司拥有对天堂硅谷的实质控制权，故本期将其纳入合并财务报表范围，详见本财务报表附注十二(三)5 之说明。

(2) 天堂硅谷持有阳光创业 10%的股权、钱江硅谷持有阳光创业 20%的股权、嵊州投资持有阳光创业 8%的股权。因天堂硅谷派出的董事占阳光基金董事会席位的 2/3，天堂硅谷自阳光基金成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

2. 合并财务报表范围发生变更的内容、原因及对财务状况和经营成果的影响；公司报告期内因发生购买、转让股权而增加子公司和合营企业的情况、相应的购买日及其确定方法的说明

根据本公司控股子公司水电控股、舟山自来水 2005 年分别与浙江三狮集团有限公司签订的《股权转让协议书》，浙江三狮集团有限公司将其持有的嘉楠房产的 20%、10%的股权分别以 1,120 万元、740 万元的价格转让给水电控股、舟山自来水，嘉楠房产已于 2006 年 11 月 9 日办妥工商变更登记手续，股权转让基准日为 2006 年 10 月 31 日。加上水电控股和舟山自来水原分别持有的嘉楠房产 20%和 20%的股权，本公司通过水电控股和舟山自来水间接控制嘉楠房产 70%的股权，拥有嘉楠房产的实质控制权，本公司自 2006 年 11 月起将其纳入合并财务报表范围。嘉楠房产相关财务数据如下：

项 目	购买日数
流动资产	139,645,195.96
长期投资	
固定资产	1,134,371.66
无形资产及其他资产	
流动负债	131,280,373.69
长期负债	
项 目	购买日至期末发生数
主营业务收入	73,496,953.00
主营业务利润	12,975,260.81
利润总额	10,531,709.44
所得税	1,188,977.25
净利润	9,342,732.19

9.6 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

浙天会审[2007]第 919 号

钱江水利开发股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的钱江水利开发股份有限公司(以下简称钱江水利公司)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》和中国证券监督管理委员会《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钱江水利公司管理层的责任。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, 我们参照《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差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序, 审阅工作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。

浙江天健会计师事务所有限公司

中国注册会计师 朱大为

中国注册会计师 袁栋麒

中国·杭州

2007 年 4 月 15 日

钱江水利开发股份有限公司

新旧会计准则股东权益差异调节表

金额单位：人民币元

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）	931,041,620.40
1	2	长期股权投资差额	391,000.00
		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	391,642.01
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
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	153,635.72
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权益	
11		衍生金融工具	
12	3	所得税	-4,673,705.25
13		其他	
14	4	按照新会计准则调整的少数股东权益	310,998,170.10
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,237,911,362.98

法定代表人：何中辉

主管会计工作负责人：张棣生

会计机构负责人：王朝晖

钱江水利开发股份有限公司

董事长：何中辉

2007 年 4 月 18 日