

北京首创股份有限公司

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 公司董事赵康因公未出席会议，委托董事袁振宇代为表决，其他董事亲自出席了董事会会议。

1.3 北京京都会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人刘晓光，主管会计工作负责人潘文堂，会计机构负责人（会计主管人员）于丽声明：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	首创股份
股票代码	600008
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	北京市海淀区双榆树知春路 76 号翠宫饭店写字楼 15 层； 北京市朝阳区北三环东路 8 号静安中心三层
邮政编码	100028
公司国际互联网网址	http://www.capitalwater.cn
电子信箱	master@capitalwater.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭鹏	李爱琴
联系地址	北京市朝阳区北三环东路 8 号静安中心 三层	北京市朝阳区北三环东路 8 号静安中心 三层
电话	010-64689035	010-64689035
传真	010-64689030	010-64689030
电子信箱	securities@capitalwater.cn	securities@capitalwater.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	1,099,979,699.36	470,901,466.13	133.59	312,746,016.77
利润总额	517,672,945.07	526,299,980.10	-1.64	521,495,676.41
净利润	426,925,229.02	481,541,808.65	-11.34	490,459,152.41
扣除非经常性损益的净利润	66,120,223.69	4,030,856.22	1,540.35	39,490,786.77
经营活动产生的现金流量净额	909,137,197.85	561,147,442.89	62.01	544,245,027.05
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
总资产	11,052,264,062.63	8,373,464,340.37	31.99	7,157,133,819.19
股东权益 (不含少数股东权益)	4,629,024,855.20	4,597,287,708.86	0.69	4,246,700,817.04

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	0.19	0.22	-11.34	0.45
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	9.22	10.47	减少 1.25 个百分点	11.55
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率 (%)	1.43	0.09	减少 1.34 个百分点	0.93
每股经营活动产生的现金流量净额	0.41	0.26	62.01	0.49
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
每股净资产	2.10	2.09	0.69	3.86
调整后的每股净资产	2.09	2.09	0.28	3.86

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
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	36,887,234.26
各种形式的政府补贴	306,677,871.78
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)	22,095,530.92
委托投资损益	9,852,287.86
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	-4,975,834.54
以前年度已经计提各项减值准备的转回	610,067.53
所得税影响数	-10,342,152.49
合计	360,805,005.33

3.3 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

	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	1,420,000,000	64.55						1,420,000,000	64.55
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	1,420,000,000	64.55						1,420,000,000	64.55
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	780,000,000	35.45						780,000,000	35.45
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	780,000,000	35.45						780,000,000	35.45
三、股份总数	2,200,000,000	100.00						2,200,000,000	100.00

单位：股

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数						106,336
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	
北京首都创业集团有限公司	国有股东	64.43	1,417,451,455	1,417,451,455	0	
中信证券股份有限公司	其他	1.45	32,000,000		未知	
国泰君安证券股份有限公司	其他	0.91	20,000,000		未知	

广发证券股份有限公司	其他	0.73	16,000,000		未知
华泰证券有限责任公司	其他	0.68	15,000,000		未知
国信证券有限责任公司	其他	0.64	14,000,000		未知
海通证券股份有限公司	其他	0.61	13,521,113		未知
长江证券有限责任公司	其他	0.50	11,000,000		未知
国元证券有限责任公司	其他	0.50	11,000,000		未知
招商证券股份有限公司	其他	0.45	10,000,000		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		
中信证券股份有限公司	32,000,000		人民币普通股		
国泰君安证券股份有限公司	20,000,000		人民币普通股		
广发证券股份有限公司	16,000,000		人民币普通股		
华泰证券有限责任公司	15,000,000		人民币普通股		
国信证券有限责任公司	14,000,000		人民币普通股		
海通证券股份有限公司	13,521,113		人民币普通股		
国元证券有限责任公司	11,000,000		人民币普通股		
长江证券有限责任公司	11,000,000		人民币普通股		
招商证券股份有限公司	10,000,000		人民币普通股		
东方证券股份有限公司	10,000,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知上述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。				

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

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：北京首都创业集团有限公司

法人代表：林豹

注册资本：330,000 万元

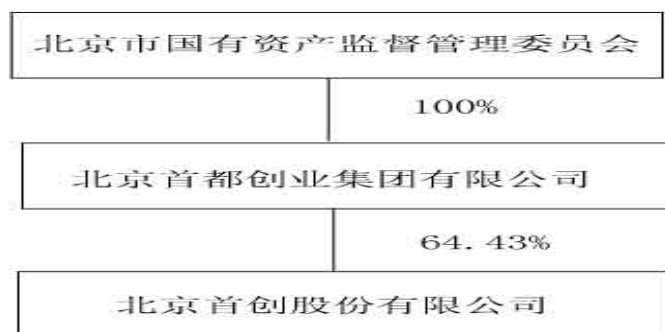
成立日期：1994 年 10 月 26 日

主要经营业务或管理活动：授权范围内的国有资产经营管理；电子产品、汽车配件、医疗器械、通讯设备（不含无线电发射设备）；房地产开发、商品房销售；物业管理；设备租赁；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；人才培养；经营对销贸易和转口贸易。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：北京市国有资产监督管理委员会

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)税后	是否在股东单位或其他关联单位领取
刘晓光	董事长	男	51	2005-11~2008-11	0	0		2.60	是
曹桂杰	副董事长	女	54	2005-11~2008-11	0	0		2.60	是
冯春勤	副董事长	男	54	2005-11~2008-11	0	0		2.60	是
郑热力	董事	男	55	2005-11~2008-11	0	0		2.60	是
袁振宇	独立董事	男	64	2005-11~2008-11	0	0		7.11	否
赵康	独立董事	男	59	2005-11~2008-11	0	0		7.11	否
张剑平	独立董事	男	74	2005-11~2008-11	0	0		7.11	否
杨豫鲁	独立董事	男	57	2005-11~2008-11	0	0		7.11	否
常维柯	董事	男	51	2005-11~2008-11	0	0		2.60	是
潘文堂	董事、总经理	男	41	2005-11~2008-11	0	0		50.90	否
张恒杰	董事、副总经理、党委书记	男	46	2005-11~2008-11	0	0		43.85	否
俞昌建	监事会主席	男	51	2005-11~2008-11	0	0		1.80	是
李清元	监事	男	51	2005-11~2008-11	0	0		1.70	是
洪欣	监事	男	43	2006-03~2008-11	0	0		18.79	否
李德标	副总经理	男	43	2005-11~2008-11	0	0		12.64	否
宗竹芝	副总经理	男	57	2005-11~2008-11	0	0		37.89	否
于丽	财务总监	女	47	2005-11~2008-11	0	0		24.18	否
郭鹏	董事会秘书	男	34	2005-11~2008-11	0	0		22.73	否
合计	/	/	/	/			/	255.92	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、公司报告期内总体经营情况:

2006年在董事会的领导下,公司紧紧围绕长期发展战略,积极推进股权分置改革工作,坚持以水务投资为主线,集中全力发展水务产业,加快水务市场扩展和完成战略布局;继续强化运营管理能力

建设，加大非水务资产整合，加紧培育水务专业人才，全面实施专业化、持续化、规模化、国际化的发展战略，打造核心竞争能力。报告期内公司实现主营业务收入 109,998 万元，比上年同期增长 133.59%，主要原因为自 2006 年 4 月份开始，公司对北京京城水务有限责任公司的持股比例由 49% 变化为 51%，该公司纳入合并报表范围内；报告期内实现利润总额 51,767 万元，比上年同期减少 862.7 万元，减幅为 1.64%；报告期内实现净利润 42,692 万元，比上年同期减少 5,462 万元，减幅为 11.34%，主要原因为同口径比较 2005 年公司收到北京京通快速路 2003-2004 年度营业税及附加返还以及北京现代汽车转让收益。

(1) 水务业务：报告期内公司主营业务收入中水务业务的收入达到 82,693 万元，占公司主营业务收入的比例为 75.18%，比上年同期增长 276.18%，主要原因是：北京京城水务有限责任公司纳入公司合并报表范围内及新增秦皇岛首创、铜陵首创、临沂首创三家水务公司所致。本报告期内公司新投资设立了铜陵首创水务有限责任公司、临沂首创水务有限公司、安阳首创水务有限公司。截至 2006 年底，公司形成总处理能力已达到 790 万吨/日。

(2) 北京京通快速路：报告期内京通快速路克服了主路大修改造工程对路费收入的不利影响，通过加强管理、优化内部组织架构、提高服务质量，保证了良好的路况和持续正常的运营，2006 年京通路实现主营业务收入 18,538 万元，比上年同期增长 14.15%。

(3) 新大都酒店：报告期内新大都饭店实现销售收入 8,536.29 万元，比上年同期减少 2.12%。

(二) 报告期内主营业务及其经营情况

1、主营业务分行业或分产品构成情况

单位：元 币种：人民币

分行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
京通快速路通行费	185,378,643.00	54,021,646.15	70.86%	14.15%	8.37%	1.55
饭店经营	85,362,900.74	7,342,749.87	91.40%	-2.13%	6.09%	-0.66
租赁资产	2,304,100.00	4,180,460.24	-81.44%	175.77%	105.40%	62.17
污水处理	396,991,429.53	217,958,858.43	45.10%	2058.03%	1691.67%	11.47
自来水生产销售	429,942,626.09	338,865,938.65	21.18%	112.80%	135.80%	-7.69
合计	1,099,979,699.36	622,369,653.34	43.42%	133.59%	189.85%	-10.98

2、主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
北京地区	632,308,253.27	153.30%
江苏地区	81,484,668.46	0.70%
陕西地区	11,953,787.49	622.26%

浙江地区	71,913,912.69	128.80%
安徽地区	137,763,339.64	28.43%
河北地区	149,571,017.81	
山东地区	14,984,720.00	
合计	1,099,979,699.36	133.59%

3、报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数	增减额	增减比例(%)	主要变动原因
货币资金	1,161,287,711.32	1,439,263,343.44	277,975,632.12	19.31	母公司期末货币资金减少,本年度增加投资。
其他应收款	102,200,337.47	63,800,304.88	38,400,032.59	60.19	本期新增子公司共同影响
预付帐款	774,072,384.67	224,509,972.43	549,562,412.24	244.78	本期新增子公司共同影响
固定资产原价	6,347,398,332.68	2,745,675,460.13	3,601,722,872.55	131.18	本期新增子公司共同影响
在建工程	230,842,881.97	120,333,202.22	110,509,679.75	91.84	本期新增子公司共同影响
短期借款	1,642,000,000.00	550,500,000.00	1,091,500,000.00	198.27	本期新增子公司共同影响
应付帐款	103,739,175.58	51,498,778.66	52,240,396.92	101.44	本期新增子公司共同影响
其他应付款	400,493,688.51	289,368,124.47	111,125,564.04	38.4	本期新增子公司共同影响
长期借款	1,600,917,704.49	1,617,719,335.55	-16,801,631.06	-1.04	

4、报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项目	2006年	2005年	增减额	增减比例(%)	主要变动原因
主营业务收入	1,099,979,699.36	470,901,466.13	629,078,233.23	133.59	本期新增子公司共同影响
主营业务成本	622,369,653.34	214,724,434.72	407,645,218.62	189.85	本期新增子公司共同影响
管理费用	217,447,860.65	162,469,392.33	54,978,468.32	33.84	本期新增子公司共同影响
所得税	11,933,344.10	40,889,886.18	-28,956,542.08	-70.82	去年同期股权转让收益纳税

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

单位:元 币种:人民币

项目	2006年	2005年	增减额	增减比例(%)	主要变动原因
经营活动产生的现金流量净额	909,137,197.85	561,147,442.89	347,989,754.96	62.01	新增子公司共同影响
投资活动产生的现金流量净额	-573,428,940.51	-240,913,077.79	-332,515,862.75	138.02	新增子公司共同影响
筹资活动产生的现金流量净额	-610,744,581.43	16,881,803.83	-627,626,385.26	-3,717.77	财务费用及分配股利增加
现金及现金等价物净增加额	-277,975,632.12	335,758,735.36	-613,734,367.48	-182.79	

6、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1)主要控股子公司、合营及联营公司的经营情况及业绩

币种:人民币

公司名称	注册资本(万元)	首创持股比例(%)	资产规模(元)	净利润(元)
马鞍山首创水务有限责任公司	15,000	60	314,600,039.27	1,631,798.49
余姚首创水务有限公司	21,000	95.24	414,570,084.83	18,336,779.14
徐州首创水务有限责任公司	18,000	80	545,784,244.45	-1,391,327.84
淮南首创水务有限责任公司	11,600	87.93	239,458,705.84	802,349.70
通用首创水务投资有限公司	20,000 万美元	50	3,493,935,278.86	-97,523,267.56
北京京城水务有限责任公司	402,084.36	51	4,188,996,830.28	214,980,945.43
秦皇岛首创水务有限责任公司	28,375.09	50	487,633,933.87	-4,481,743.51
铜陵首创水务有限责任公司	8,700	70	166,105,160.06	1,913,494.30
临沂首创水务有限公司	6,600	70	157,896,478.48	3,626,250.06
安阳首创水务有限公司	5,120	100	51,200,000.00	
首创(香港)有限公司	300 万港币	100	127,009,486.50	6,874,265.39
首创(新加坡)有限公司	2 新加坡元	100	47,243,159.90	9,557,902.70
青岛首创瑞海水务有限责任公司	8,400	40	185,528,009.31	4,252,472.86
北京水星投资管理有限责任公司	40,000	99	400,686,734.77	1,359,404.24
宝鸡威创水务运营有限责任公司	7,278.50	44.00	137,959,444.99	10,383,265.15
渭南通创水务运营有限公司	237.50	44.00	8,058,484.63	1,581,435.98
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	39,000	51.28	2,214,953,054.17	2,367,740.22

7、公司主要优势和存在的困难

(1) 公司的主要优势

自 2000 年成立以来，公司通过战略调整、市场开拓和核心竞争力的建设，已经发展成为具有一定影响力的水务企业。取得这样的行业地位源于公司一贯坚持的“共赢”的合作理念和潜心培育的核心竞争能力：

1) 清晰、执着的发展战略：公司的发展战略是专注中国水务市场的投资和运营管理；公司的愿景是致力于成为一家世界级的民族水务领先企业。公司的责任是通过提供优质的供水和污水处理服务，满足政府要求，超越公众期望，实现股东价值。

2) 市场化创新的现代企业管理机制：公司坚持不懈地推进企业管理的创新与变革。特别是面对激烈的市场挑战和国际化的竞争，公司已建立一套与国际惯例接轨，具有首创特色的现代企业管理制度体系。如聘请外部咨询公司参与企业内部诊断、管理定位、管理模式、管理流程、绩效考核和风险防范与控制体系的全方位管理变革的设计，通过借鉴与创新，逐步形成国际化与本土化相结合的经营管理体制。

3) 各方共赢的投资与运营管理理念：公司在水务项目投资和运营管理过程中，在关注经济效益的同时，始终追求实现社会、政府（居民）、股东和员工的共赢。在已投资的项目中，公司为地方政府创建和谐人居环境、实现可持续发展作出了巨大贡献，勇于承担企业应尽的社会责任；使更多的市民享受到了水务市场化改革的成果和优质服务；职工队伍稳定，职工收入稳步提高。

4) 突出的产业整合和科学管理能力：通过与地方政府和行业主管部门的充分合作，公司初步建立了行业整合能力，并得到了水务界同仁的认同。主要体现在：有效整合公司控股参股企业的各种资源，为合资企业提供技术、管理、人力资源、市场开拓、资金及其他资源等方面的切实支持；通过国际合作平台引进先进管理体系和技术；通过自身专家咨询委员会和国内外的专业咨询机构，向合资公司提供高水平的管理咨询；高素质的人才储备和专家库提供强大的人力资源支持。

5) 日益增强的技术发展能力和工程建设经验：通过多年在水务市场上的投资与运营管理实践，公司目前已拥有了一支专业化的给排水技术人才队伍。专业门类齐全，人才结构合理。通过多年的水务投资与运营管理实践，公司引进掌握了世界上先进的城市需水量科学预测模型、城市供排水体系建设规模预测模型。独创了经实践检验符合国情并行之有效的首创水务科学预测模型和分析手段。

在水务工程建设方面，几年来首创股份以雄厚的技术与总承包实力为依托，屡创佳绩，具备各种供排水设施的工程建设、组织实施能力。公司也十分重视开展水务技术的实用性与前瞻性研究和技术储备。通过组织科研小组和对外技术合作，在一些技术领域达到了国内外先进技术水平，并不断建设储备长远技术能力。

6) 广泛的社会资源与品牌影响力：公司与国家建设部、发改委、国家环保总局、清华大学、哈工大、中国水协和国际水协等政府部门和非政府组织建立了良好的合作关系。公司还通过国际化的资本合作和水务领域的专业合作，直接对接国际化的水务运营理念和水准。自从2003年开始的水务行业

“水业十大影响力企业”媒体评选活动以来，首创股份连续四年位列十大影响力企业前三甲。2005年首创股份被评为由国内40多家主流媒体联合评选的“为中国城市增添价值十大功勋企业”奖，是唯一公用事业获选代表。

7) 强大的战略联盟：公司通过与法国威立雅水务、美国贸易发展署（TDA）、美国博威工程公司、北京市城市排水集团、瑞士GRANIT环境公司以及有实力的市政设计院、市政工程公司和设备制造商等建立强大战略联盟打造专业化的水务运营管理平台。同时，还通过与国内外著名的金融机构和投资机构的协作组建多元化的融资平台。

8) 强大的融资能力：公司拥有较强的融资能力。

(2) 公司存在的困难和解决对策

1) 部分城市水价偏低：首创股份所属水务公司在合资公司成立后，部分水务公司由于新水厂和管道建设投入较大资金，新增资产导致折旧加大，同时，由于对陈旧水厂设备及管网投入较大资金进行维护和技术改造，导致目前水务公司所在地水价偏低。

解决办法：积极加强与当地有关政府部门沟通，根据当地水司制水成本提交调价申请，争取早日将水价调整到适当水平。

2) 售水量下降较大：由于居民节水意识的提高，导致售水量的下降。

解决办法：公司主动出击，积极从服务和个性化服务入手，加大收费力度，调整客户管理的机构设置，建立抄表人员的考核体系，推广远程抄表、读表器、数字收费等技术手段。

3) 产销差率偏高：由于历史原因导致公司下属水务公司产销差率偏高。

解决办法：对老化腐蚀严重的管网进行有计划有步骤的更新改造；加大管网检漏、修漏力度，进行管网查漏普查，并建立管网预警系统，逐步实施由事后维修向预防维修的转变；进一步重视新建管网材质、接口和施工等方面工作，尽量延长服役年限，降低暴管机率；探讨和尝试营销体制和稽查体制改革，合理降低产销差水平，提高经济效益；配合建设部完成的《供水绩效指标体系》和已经申请的“十一五”国家科技支撑计划科技项目课题《城市供水管网系统漏失控制技术研究与应用》，突出对管网漏失和未计量水量的分析与评价，将有助于产销差率降低。

4) 设备陈旧、管网老化现象：目前我公司下属水务公司从成立到现在多数已几十年，水厂设备普遍陈旧，同时供水管网老化现象也非常严重。

解决办法：目前公司正在针对不同水务公司现状，制定合理预算机制，同时要求各公司编制供水规划，分期分批改造陈旧设备和老化管网，以确保优质安全供水。

5) 管理水平有待提高：我公司所属水务公司的管理水平距股份现代化企业标准还有一定差距。

解决办法：股份公司在推进各下属水务公司现代化企业结构治理的基础上，积极加强业务的专项管理和推进企业的科技进步。先后在安全生产、管网管理、客户服务、水质管理等方面进行了业务加强、提升管理和科技创新工作，如在淮南首创进行客户服务和管网管理专项治理，在马鞍山首创进行

供水绩效指标体系课题及管网建模课题研究，力争在今后一段时期使各水务公司达到较高的业务管理水平。

8、行业发展趋势及市场竞争格局

自上世纪九十年代初以来，中国水务行业迈开了其对外开放的步伐，十几年来，国民经济持续快速发展，城镇化水平不断提高，环保力度逐渐加大，水价逐渐理顺，整个水务政策体系逐渐完善，市场机制逐步引入，中国水务市场也因此成为最受投资者关注的市场之一。

(1) 国民经济持续、快速、稳定发展为水务的发展提供了保证：“十五”期间，国民经济保持持续较快发展，国内生产总值年均增长 9.5%。2006 年是“十一五”开局的一年，经济增长速度更是达到 10.5%。更为重要的是，党中央提出了树立科学发展观和构建社会主义和谐社会的重大战略思想，这些都为“十一五”时期的发展奠定了良好基础。较快的经济增长为水务的发展提供了保证。

(2) 城镇化水平不断提高为水务行业提出投资建设需求：2006 年 3 月 16 日，全国人大发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》（以下为《纲要》），《纲要》提出了我国下一个五年的经济、社会发展目标，到 2010 年，我国城市人口净增加超过 1 亿人（仅农村转移劳动力就高达 8000 万人），城市供水设施建设投资需求也将因此高达上千亿元。

(3) 环境保护的力度加大促进了污水处理行业发展：《纲要》明确指出：规划期末“全国的污水处理率要达到 70%”，“主要污染物排放量减低 10%”。按现有实际已形成的污水收集和处理系统投资建设的情况看，未来五年，仅仅为提高工业废水处理率和城市市政污水处理率，就将有数千亿元的新增投资。

(4) 市场化的政策导向加快了水务行业的发展进程：《纲要》指出：“各级政府要将环保投入作为本级财政支出的重点并逐年增加”，“建立社会化、多元化环保投融资机制，运用经济手段加快污染治理市场化进程”，还要求“加强城市污水处理设施建设，全面开征污水处理费”。这些政策导向都将有利于改善水务市场环境，促进了水务产业的发展进程。

(5) 水价改革带来巨大商机：随着我国水资源的供求矛盾日益突出，通过水价杠杆调节水资源的供求关系，促进水资源的合理利用，保障经济社会的可持续发展，成为水价改革的主要目的。而水价改革也为社会资本等多元化资本进入创造了基本的盈利空间。近几年来，国家加大了水价改革的力度，《水利工程供水价格管理办法》和《关于推进水价改革促进节约用水保护水资源的通知》相继出台，国内大部分城市都已或在积极酝酿水价上调的具体方案，完善水价形成机制、合理调整城市供水、水利工程供水价格、加大污水处理费征收力度等措施。

9、公司战略及未来发展机遇和挑战

(1) 未来发展机遇：未来中国供水和污水市场的需求巨大。供水方面，随着国民经济的持续快速发展和城镇化水平的提高，城镇用水人口呈增长趋势，我国“十一五”期间（2006年~2010年），全

国城市供水将新增4000万立方米/日的能力；污水处理方面，根据国家环保总局的规划，全国同期需要建设污水厂677座，将有3000亿元左右资金投向污水处理设施建设领域。

国有产权改革和水务市场化、产业化发展带来的合资、并购发展机会。目前，中国有设市城市661个，基本上每个城市都拥有自己的自来水公司，共有水厂2000多个，资产总额达5000亿，各自来水公司的供水能力普遍比较小，所占份额也以当地需水量为限。中国现有供水企业区域经营分散特性，将为各类水务投资公司的购并发展带来巨大的潜在市场机遇。

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

(2) 面临的主要挑战：公共事业市场化改革起步较晚，虽然政府确定了水务市场化的战略目标，但对水务市场化改革的路径缺乏系统研究，城市水务的市场化政策体系不完善，鉴于各地情况的差异，成本监控核算及水价调整时间与力度具有一定的不确定性，致使具有投资长期性特征的水务投资面临较大的政策风险，同时各类资本的角逐使目前水务市场的竞争呈加剧状态。

(3) 公司发展战略规划：首创股份的总体战略目标是致力于中国水务市场的投资和运营管理，到2010年前后实际控制1500万吨/日的水处理能力，用3-5年时间成为在世界有影响力的、中国民族水务领先企业。首创股份近期的市场开拓战略是最大限度的争取北京水务市场的相关项目，并以山东、江苏、浙江、安徽、河南、东北、两广、两湖和海南等省份为投资拓展的重点市场，始终关注全国其它水务项目投资机会。

(4) 新年度经营计划：

1) 继续加快水务市场投资战略布局，完善水务投资的产业链，集中公司内外资源，积极推进，在重点中心城市项目上取得重大突破；

2) 强化运营管理，提高赢利水平，通过制定统一规范的企业管理制度实施企业流程再造；推行全面预算管理，推动科技创新，开展技术改造，提升公司整体信息化管理水平，降低漏损率，提高运行效率；在积极推进专项治理，扩大新的供水区域，扩大售水量的同时，争取水价及时调整和相关优惠政策；积极推进公司的国际化合作和交流，吸收先进管理经验和模式，构建规范的水务投资与运营管理体系；

3) 加大公司的融资力度，继续积极探索融资渠道，进一步加强对资金投放及使用的监管，以提高资金使用效率，防范并化解风险；

4) 完善组织架构，打造高素质的人才团队，积极探索中长期激励机制；

5) 继续加强财务管理，完善财务监管系统，进一步控制成本费用。

(5) 公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司将继续综合考虑资金投向、需求额度及融资成本等因素，进一步开展多种渠道的融资方式。公司 2007 年相应的资金来源主要包括自有资金、短期融资券、银行贷款等。

10、公司面临的外部环境、政策和风险因素

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

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

(2) 运营管理风险:公司目前控、参股水务企业 14 家。尽管公司已经形成了一套较为完整的内部管理制度，但由于各分支机构在地理位置分布、人文差异、企业文化融合上，将可能产生管理和控制风险，影响公司正常的生产经营。

对策:公司将进一步加强科技投入，进一步完善运营管理体系和业务流程。同时，公司一直建立并倡导符合水务行业特色、具有首创特点的统一的企业文化，加强对控股企业的文化整合，将企业的管理上升到文化管理。

(3) 市场及投资风险:尽管公司加大了市场拓展力度，在投资项目选择上也经过了严格的论证和评价决策流程，但是由于信息的不对称、不当竞争以及在项目实施过程中诸如水价调整等不可控风险的客观存在,将可能给公司市场拓展及项目投资带来一定的风险。

对策:公司将加强水务市场的研究与分析，并针对市场的变化及时调整投资策略。投资方面，公司在投资与财务管理方面具有较丰富经验，在未来投资项目调查论证决策过程中，将进一步加强标准的控制和科学决策管理，加强过程控制和专业化控制管理相结合，保证项目投资顺利进行，取得预期收益。

(4) 财务风险:水务行业是资金密集性行业，投资规模大、投资回收期长，公司为了加快发展，需要借助多种融资渠道、扩大资本运作，但公司的未来融资能力涉及多项不确定因素影响。

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

(三) 公司投资情况

报告期内母公司投资额为 593,968,456.83 元,比上年减少 238,678,487.17 元,减少的比例为 28.67%。被投资的公司情况:

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
铜陵首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应	70	于 2006 年 5 月正式设立
临沂首创水务有限公司	污水处理	40	于 2006 年 6 月正式设立,自 7 月份正式运营
秦皇岛首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应	50	于 2006 年 1 月正式运营
北京京城水务有限责任公司	污水处理	51	本年度公司完成了对其 2%的股权收购工作,并于 4 月起正式纳入公司合并报表范围
安阳首创水务有限公司	污水处理	100	于 2006 年 12 月正式设立
通用首创水务投资有限公司	水和污水基础设施项目领域的投资	50	本期注资
宝鸡威创水务运营有限责任公司	自来水的生产、销售	44	本期注资

1、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

- 1) 铜陵首创水务有限责任公司,公司出资 66,559,000.00 元投资该项目,占其股权比例 70%;
- 2) 临沂首创水务有限公司,公司出资 26,400,000.00 元投资该项目,占其股权比例 40%;
- 3) 秦皇岛首创水务有限责任公司,公司出资 141,875,702.74 元投资该项目,占其股权比例 50%;
- 4) 北京京城水务有限责任公司,公司出资 100,000,000.00 元收购其 2%的股权,合计持股比例为 51%;
- 5) 安阳首创水务有限公司,公司出资 51,200,000.00 元投资该项目,持股比例为 100%;
- 6) 通用首创水务投资有限公司,公司本期新增投资 80,063,234.90 元,合计持股比例为 50%;
- 7) 宝鸡威创水务运营有限责任,公司本期新增投资 10,761,294.12 元,合计持股比例为 44%。

6.1.1 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、2007 年 1 月 1 日现行企业会计制度和新会计准则在股东权益方面的差异分析:

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的[2006]3 号文“财政部关于印发《企业会计准则第 1 号—存货》等 38 项具体准则的通知”的要求以及证监发[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》要求,我公司自 2007 年 1 月 1 日起应执行新企业会计准则。公司目前依据新的

企业会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日原企业会计制度和新会计准则的差异情况如下：

1) 符合预计负债确认条件的辞退补偿：

根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》，本公司应于 2007 年 1 月 1 日补提辞退福利 38,711,253.53 元，相应调减期初留存收益 23,938,800.00 元，调减期初少数股东权益 10,378,576.77 元，其余为归属投资时点以前的辞退福利应调整股权投资成本 4,393,876.76 元。

2) 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：

2007 年 1 月 1 日，本公司归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产原账面价值小计 137,114,462.73 元，首次执行日公允价值小计 163,819,214.30 元，按照公允价值大于原账面价值的差额调增期初留存收益 26,616,145.96 元，调增期初少数股东权益 88,605.61 元。

3) 所得税：

2007 年 1 月 1 日，本公司追溯确认的递延所得税资产账面价值 24,296,991.23 元，相应调增期初留存收益 18,202,732.43 元，调增期初少数股东权益 4,644,279.47 元，其余为归属投资时点以前的辞退福利影响的递延所得税资产应调整股权投资成本 1,449,979.33 元。；追溯确认的递延所得税负债账面价值 685,204.31 元，相应调减期初留存收益 655,964.46 元，调减期初少数股东权益 29,239.85 元；两项合计调增期初留存收益 17,546,767.97 元，调增期初少数股东权益 4,615,039.62 元。

4) 少数股东权益：

截至 2006 年 12 月 31 日，本公司执行旧会计准则少数股东权益合计 2,431,676,901.31 元；根据各子公司少数股东持有股权比率，各子公司因新旧会计准则股东权益差异调节数而产生的少数股东权益差异数为 (5,674,931.54) 元；调整后，2007 年 1 月 1 日少数股东权益为 2,426,001,969.77 元。

2、执行新准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司财务状况和经营成果的影响

1) 长期股权投资差额：

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，非同一控制下的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额而形成的股权投资差额，不再进行摊销。此变更可增加 2007 年的投资收益。

2) 长期股权投资-后续计量：

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子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。此项变更将影响母公司投资收益，但对合并报表没有影响。

3) 职工薪酬：

根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》和《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的规定，职工福利费不再按工资的 14% 计提，按实际数列支，此变更可能对公司的利润产生影响。

4) 政府补助:

根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》的规定,公司目前按现行下计入专项应付款的政府补贴,将变更为区分与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助后,将与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益,将与收益相关的政府补助直接计入当期损益。此变更可能影响公司的净利润。

5) 所得税:

根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定,公司将现行会计政策下所得税的会计处理方法—应付税款法变更为资产负债表债务法。此变更将会影响公司当期所得税费用,从而影响公司的净利润和股东权益。

6) 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,公司将现行会计政策下计入“短期投资”的股票投资,计入“交易性金融资产”,以公允价值计量并将其变动计入当期损益;此变更增加了 2007 年留存收益,将减少 2007 年的公司利润。

7) 合并报表范围:

根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定,合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定,因此将现行会计政策规定的合营公司进行比例合并变更为不纳入合并报表范围。此变更会对公司利润表的结构有影响,但对公司利润没有影响。

3、上述差异和影响可能因财政部对新会计准则的进一步解释而调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

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:元 币种:人民币

项目名称	本期投资额	项目进度	2006 年项目收益情况
铜陵首创水务有限公司	66,559,000.00	正式运营	1,913,494.30
临沂首创水务有限公司	26,400,000.00	正式运营	3,626,250.06

秦皇岛首创水务有限公司	141,875,702.74	正式运营	-4,481,743.51
北京京城水务有限责任公司	100,000,000.00	正式运营	107,165,142.21
安阳首创水务有限公司	51,200,000.00	正式运营	
通用首创水务投资有限公司	80,063,234.90	正式运营	-97,523,267.56
宝鸡威创水务运营有限责任公司	10,761,294.12	正式运营	10,383,265.16
合计		/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

公司以 2006 年 12 月 31 日总股本 220,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 1.70 元(含税)，共计派发现金 374,000,000.00 元，未分配利润结转下年度。本次利润分配方案须经公司 2006 年度股东大会审议批准后实施。

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

交易对方产	被收购或置入资	购买日	收购价格	该公司2006年度净利润	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
铜陵市城市建设投资开发有限公司	铜陵市供水总公司 70%的股权	2005 年 12 月	6,655.90	1,913,494.30	否	是	是
北京市城市排水集团有限公司	北京京城水务有限责任公司 2%股权	2006 年 4 月 1 日	10,000.00	107,165,142.21	否	是	是

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

单位: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	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	是否履行完毕	是否为关联方担保
秦皇岛市海港城建公司	2004 年 6 月 30 日	80,000,000	连带责任担保	2004 年 6 月 30 日~2006 年 6 月 30 日	否	否
秦皇岛市城市建设投资		360,000,000	连带责任担保	(注 1)	否	否

有限公司						
安徽省投资集团有限责任公司		48,000,000	连带责任担保	~	否	否
北京金森水务有限责任公司	2005年1月4日	8,200,000	连带责任担保	2005年1月4日~2008年1月4日	否	否
通用首创水务投资有限公司	2004年9月20日	1,000,000,000	连带责任担保	2004年11月22日~2022年6月20日	否	是
报告期内担保发生额合计				496,200,000		
报告期末担保余额合计				1,496,200,000		
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				250,000,000		
报告期末对控股子公司担保余额合计				250,000,000		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				1,746,200,000		
担保总额占公司净资产的比例(%)				37.72		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
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						
担保总额超过净资产50%部分的金额						
上述三项担保金额合计						

注1：2001年2月秦皇岛市自来水总公司以自来水收费权质押为秦皇岛市城市建设投资有限公司向国家开发银行借款3.6亿元（合同编号为130057002200102003）提供担保责任。2004年11月12日秦皇岛市城市建设投资有限公司与国家开发银行重新签订了合同编号为1300810022004025057的政府信用贷款总借款合同，合同约定，上述3.6亿元借款合同与1300570022003020037号借款合同合并，同时，原3.6亿元借款合同（130057002200102003）中止执行，但未签署解除协议。本公司于2005年6月30日与秦皇岛市公用事业局签订《秦皇岛市自来水总公司产权转让合同》中规定，秦皇岛市政府承诺于新公司成立一年内解除该笔贷款质押。2006年8月14日秦皇岛市自来水总公司申请签署解除收费权质押，2007年4月20日国家开发银行河北省分行签署意见同意该申请。

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：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
北京首都创业集团有限公司	-34,418.75	245,487.10		
北京首创酒店管理有限公司	113,748.15	3,590,131.86		

宝鸡威创水务运营有限责任公司	2,304,100.00	3,862,600.00		
北京首都创业集团有限公司			9,535,836.45	12,182,507.04
渭南通创水务运营有限责任公司			1,477,407.62	2,298,189.63
北京京城水务有限责任公司			501,222.69	
北京市绿化隔离地区基础设施 开发建设有限公司				10,000,000.00
新融投资（香港）有限公司			12,171,510.00	
合计	2,383,429.40	7,698,218.96	23,685,976.76	24,480,696.67

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为 79,329.40 元人民币元，上市公司向控股股东及其子公司提供资金的余额为 3,835,618.96 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

报告期内新增资金占用情况

适用 不适用

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

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
北京首都创业集团有限公司	(1) 所持有的首创股份的股票自获得上市流通权之日起三十六个月内不上市交易；(2) 自获得上市流通权之日起 5 年内，每年依据相关规定履行程序提出现金分红议案，现金分红比例不低于当期可分配利润的 70%，并承诺在股东大会上对所提分红议案投赞成票；(3) 首创集团及下属控股子公司未来将不从事与首创股份产生同业竞争的水务业务；(4) 支持首创股份尽快通过向激励对象发行股份来建立股权激励计划，股权激励计划所涉及的标的股票总数累计不超过公司股本总额的 5%。		
北京能源投资（集团）有限公司	所持有的非流通股股份自改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让。		
北京首都旅游集团有限责任公司	所持有的非流通股股份自改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让。		
北京市国有资产经营公司	所持有的非流通股股份自改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让。		

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

7.6.2 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

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

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

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

北京京都会计师事务所有限责任公司依照《独立审计准则》对公司 2006 年度的财务报告出具的标准无保留意见的审计报告，客观的揭示了公司的财务状况和经营成果。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
<p>审计报告</p> <p style="text-align: right;">北京京都审字(2007)第 0800 号</p> <p>北京首创股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的北京首创股份有限公司（以下简称首创股份公司）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2006 年度的公司及合并利润表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>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首创股份公司管理层的责任。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。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，首创股份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首创股份公司 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。</p> <p>北京京都会计师事务所 有限责任公司</p> <p>中国注册会计师：李欣</p> <p>中国·北京 2007 年 4 月 22 日</p> <p>中国注册会计师：江永辉</p>	

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：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	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	五、1	五、1	1,161,287,711.32	1,439,263,343.44	498,777,651.04	1,114,686,214.52
短期投资	五、2	五、2	495,614,462.73	34,404,574.40	163,039,040.00	
应收票据	五、3	五、3	564,090.00	20,000.00		
应收股利						3,924,128.86
应收利息						
应收账款	五、4	五、4	73,996,435.74	30,771,112.31	10,337,317.82	10,884,611.20
其他应收款	五、5	五、5	102,200,337.47	63,800,304.88	115,783,495.11	95,234,305.92
预付账款	五、6	五、6	774,072,384.67	224,509,972.43	2,179,440.99	101,626,254.86
应收补贴款						
存货	五、7	五、7	74,240,765.96	30,326,973.23	5,644,225.31	5,460,129.37
待摊费用	五、8	五、8	2,806,184.94	406,564.11	130,814.55	142,664.75
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			2,684,782,372.83	1,823,502,844.80	795,891,984.82	1,331,958,309.48
长期投资：						
长期股权投资	五、9	五、9	2,237,366,040.02	4,105,953,532.84	4,744,034,705.58	4,195,180,476.35
长期债权投资						
长期投资合计			2,237,366,040.02	4,105,953,532.84	4,744,034,705.58	4,195,180,476.35
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)						
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)			260,282,636.96	238,888,538.89	26,432,169.19	
固定资产：						
固定资产原价	五、10	五、10	6,347,398,332.68	2,745,675,460.13	1,756,703,103.96	1,748,750,486.65
减：累计折旧	五、10	五、10	1,093,090,753.66	542,954,740.32	540,347,128.99	486,549,037.54
固定资产净值			5,254,307,579.02	2,202,720,719.81	1,216,355,974.97	1,262,201,449.11
减：固定资产减值准备						
固定资产净额			5,254,307,579.02	2,202,720,719.81	1,216,355,974.97	1,262,201,449.11
工程物资	五、11	五、11	281,705.94	17,052,310.93		
在建工程	五、12	五、12	230,842,881.97	120,333,202.22	71,259,830.19	610,471.40
固定资产清理						
固定资产合计			5,485,432,166.93	2,340,106,232.96	1,287,615,805.16	1,262,811,920.51
无形资产及其他资产：						
无形资产	五、13	五、13	627,946,328.46	102,582,549.98	99,034,845.34	101,640,176.50
长期待摊费用	五、14	五、14	16,737,154.39	1,319,179.79	10,447,677.31	1,317,112.00
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			644,683,482.85	103,901,729.77	109,482,522.65	102,957,288.50
递延税项：						

递延税款借项						
资产总计			11,052,264,062.63	8,373,464,340.37	6,937,025,018.21	6,892,907,994.84
负债及股东权益：						
流动负债：						
短期借款	五、15	五、15	1,642,000,000.00	550,500,000.00	1,450,000,000.00	360,000,000.00
应付短期债券	五、16	五、16		977,357,808.22		977,357,808.22
应付票据						
应付账款	五、17	五、17	103,739,175.58	51,498,778.66	4,254,810.02	10,342,792.80
预收账款	五、18	五、18	130,283,996.37	40,524,514.00	315,284,701.02	404,760,753.55
应付工资	五、19	五、19	15,191,595.40	13,856,117.73	10,931,678.81	10,931,678.81
应付福利费			5,914,963.72	4,962,339.55	525,030.58	1,971,235.49
应付股利	五、20	五、20	171,858.98	491,692.94	28,185.98	28,185.98
应交税金	五、21	五、21	-8,951,012.84	30,638,491.39	4,837,393.28	20,097,189.92
其他应交款	五、22	五、22	756,376.49	227,944.05	456,494.40	119,883.35
其他应付款	五、23	五、23	400,493,688.51	289,368,124.47	48,829,109.29	34,468,420.85
预提费用	五、24	五、24	4,481,896.78	676,254.58		
预计负债						
一年内到期的长期负债	五、25	五、25	2,450,000.00			
其他流动负债	五、16	五、16				
流动负债合计			2,296,532,538.99	1,960,102,065.59	1,835,147,403.38	1,820,077,948.97
长期负债：						
长期借款	五、26	五、26	1,600,917,704.49	1,617,719,335.55	479,000,000.00	479,000,000.00
应付债券						
长期应付款	五、27	五、27	78,107,222.00	9,093,075.00		
专项应付款	五、28	五、28	16,004,840.64	15,628,078.97		
其他长期负债						
长期负债合计			1,695,029,767.13	1,642,440,489.52	479,000,000.00	479,000,000.00
递延税项：						
递延税款贷项						
负债合计			3,991,562,306.12	3,602,542,555.11	2,314,147,403.38	2,299,077,948.97
少数股东权益(合并报表填列)			2,431,676,901.31	173,634,076.40		
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）	五、29	五、29	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
减：已归还投资						
实收资本（或股本）净额			2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积	五、30	五、30	1,605,549,269.02	1,604,984,789.43	1,605,549,269.02	1,604,984,789.43
盈余公积	五、31	五、31	437,935,957.50	382,382,606.18	420,908,159.65	378,459,850.71
其中：法定公益金	五、31	五、31		127,460,868.74		126,153,283.58
减：未确认投资损失(合并报表填列)						
未分配利润	五、32	五、32	385,103,361.31	409,731,483.61	396,420,186.16	410,385,405.73
拟分配现金股利			374,000,000.00	396,000,000.00	374,000,000.00	396,000,000.00
外币报表折算差额(合并报表填列)			436,267.37	188,829.64		
股东权益合计			4,629,024,855.20	4,597,287,708.86	4,622,877,614.83	4,593,830,045.87
负债和股东权益总计			11,052,264,062.63	8,373,464,340.37	6,937,025,018.21	6,892,907,994.84

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润及利润分配表
2006 年 1-12 月

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并		母公司	
	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	五、33	五、33	1,099,979,699.36	470,901,466.13	270,741,543.74	249,626,756.77
减：主营业务成本	五、33	五、33	622,369,653.34	214,724,434.72	61,364,396.02	56,771,140.88
主营业务税金及附加	五、34	五、34	7,821,853.47	-11,542,939.31	4,919,377.61	-12,873,502.22
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			469,788,192.55	267,719,970.72	204,457,770.11	205,729,118.11
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	五、35	五、35	39,883,198.18	11,759,829.36	6,640,664.88	6,283,765.21
减：营业费用			32,165,971.14	32,386,387.01	31,766,691.88	32,386,387.01
管理费用	五、36	五、36	217,447,860.65	162,469,392.33	120,551,876.95	106,400,465.78
财务费用	五、37	五、37	148,733,095.75	116,547,388.51	56,401,513.00	56,216,696.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			111,324,463.19	-31,923,367.77	2,378,353.22	17,009,334.19
加：投资收益（损失以“-”号填列）	五、38	五、38	104,646,444.64	133,732,373.33	126,227,076.95	68,839,401.92
补贴收入	五、39	五、39	306,677,871.78	425,180,000.00	302,310,000.00	425,180,000.00
营业外收入	五、40	五、40	1,160,590.35	1,964,880.46	637,327.72	1,067,528.18
减：营业外支出	五、41	五、41	6,136,424.89	2,653,905.92	695,891.20	1,499,263.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			517,672,945.07	526,299,980.10	430,856,866.69	510,597,000.49
减：所得税			11,933,344.1	40,889,886.18	6,373,777.32	29,424,204.08
减：少数股东损益（合并报表填列）			78,814,371.95	3,868,285.27		
加：未确认投资损失（合并报表填列）						
五、净利润（亏损以“-”号填列）			426,925,229.02	481,541,808.65	424,483,089.37	481,172,796.41
加：年初未分配利润			409,731,483.61	134,292,970.60	410,385,405.73	133,388,528.78
其他转入						
六、可供分配的利润			836,656,712.63	615,834,779.25	834,868,495.10	614,561,325.19
减：提取法定盈余公积			55,553,351.32	49,402,197.09	42,448,308.94	48,117,279.64
提取法定公益金				24,701,098.55		24,058,639.82
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			781,103,361.31	541,731,483.61	792,420,186.16	542,385,405.73
减：应付优先股股利						

提取任意盈余公积						
应付普通股股利			396,000,000.00	132,000,000.00	396,000,000.00	132,000,000.00
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)			385,103,361.31	409,731,483.61	396,420,186.16	410,385,405.73
补充资料:						
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				60,453,288.00		60,453,288.00
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:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

现金流量表
2006 年 1-12 月

编制单位：北京首创股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注		合并数	母公司数
	合并	母公司		
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金			1,379,600,534.83	283,849,045.39
收到的税费返还			2,526,144.89	
收到的其他与经营活动有关的现金	五、42	五、42	444,244,869.04	310,513,147.79
经营活动现金流入小计			1,826,371,548.76	594,362,193.18
购买商品、接受劳务支付的现金			382,032,000.33	39,050,164.18
支付给职工以及为职工支付的现金			208,041,128.74	53,280,733.13
支付的各项税费			114,853,194.98	30,579,376.22
支付的其他与经营活动有关的现金	五、43	五、43	212,308,026.86	209,865,625.30
经营活动现金流出小计			917,234,350.91	332,775,898.83
经营活动产生的现金流量净额			909,137,197.85	261,586,294.35
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			630,535,340.57	79,854,957.97
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金			47,592,831.63	67,478,724.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金			532,082.50	3,200.00
收到的其他与投资活动有关的现金	五、44	五、44	14,035,793.59	7,889,535.99
投资活动现金流入小计			692,696,048.29	155,226,418.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			609,899,692.92	87,769,023.53
投资所支付的现金			656,225,295.88	593,968,456.83
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			1,266,124,988.80	681,737,480.36
投资活动产生的现金流量净额			-573,428,940.51	-526,511,062.02
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金			2,098,000,000.00	1,871,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	五、45	五、45	4,700,000.00	
筹资活动现金流入小计			2,102,700,000.00	1,871,000,000.00
偿还债务所支付的现金			2,115,964,388.94	1,758,357,808.22
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			592,322,857.41	458,763,816.36
其中：支付少数股东的股利			34,297,395.52	
支付的其他与筹资活动有关的现金	五、46	五、46	5,157,335.08	4,839,183.41
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			2,713,444,581.43	2,221,960,807.99
筹资活动产生的现金流量净额			-610,744,581.43	-350,960,807.99
四、汇率变动对现金的影响			-2,939,308.03	-22,987.82
五、现金及现金等价物净增加额			-277,975,632.12	-615,908,563.48
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润			426,925,229.02	424,483,089.37
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)			78,814,371.95	
减：未确认的投资损失				
加：计提的资产减值准备			2,603,279.23	568,043.60
固定资产折旧			218,926,289.91	52,181,936.28
无形资产摊销			11,935,164.09	3,112,391.16
长期待摊费用摊销			1,285,910.11	552,647.40
待摊费用减少(减：增加)			-2,356,693.98	11,850.20
预提费用增加(减：减少)			1,638,995.92	
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)			4,370,321.51	91,645.48
固定资产报废损失			707,969.66	1,176.60
财务费用			148,733,095.75	56,401,513.00
投资损失(减：收益)			-104,646,444.64	-126,227,076.95
递延税款贷项(减：借项)				
存货的减少(减：增加)			-4,019,918.21	-185,225.94
经营性应收项目的减少(减：增加)			90,988,355.00	-46,750,518.71
经营性应付项目的增加(减：减少)			33,231,272.53	-102,655,177.14
其他(预计负债的增加)				
经营活动产生的现金流量净额			909,137,197.85	261,586,294.35
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	五、1	五、1	1,161,287,711.32	498,777,651.04
减：现金的期初余额	五、1	五、1	1,439,263,343.44	1,114,686,214.52
加：现金等价物的期末余额	五、1	五、1	-70,262,500.00	
减：现金等价物的期初余额	五、1	五、1	-70,262,500.00	
现金及现金等价物净增加额			-277,975,632.12	-615,908,563.48

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

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，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

A、新增合并子公司秦皇岛首创水务有限责任公司，该公司由本公司与秦皇岛市公用事业局共同投资设立，注册资本 28,375.09 万元人民币，本公司投资 14,187.55 万人民币，占注册资本 50%。根据公司章程，在该公司 9 名董事会成员中，本公司委派 5 人，具备控制权。

B、新增合并子公司北京京城水务有限责任公司，2006 年 4 月前为本公司之联营公司，自 2006 年 4 月 1 日起纳入本公司合并范围，该公司由本公司与北京市城市排水集团有限公司共同投资设立，注册资本 402,084.36 万元人民币，本公司本期支付 1 亿元人民币购买该公司 2% 股权，股权比例由 49% 变为 51%。

C、新增合并子公司铜陵首创水务有限责任公司，该公司由本公司与铜陵市城市建设投资开发有限责任公司共同投资设立，注册资本 8700 万元人民币，本公司投资 6090 万元人民币，占注册资本 70%。

D、新增合并子公司临沂首创水务有限公司，该公司由本公司与临沂市污水处理厂、首创（香港）有限公司投资设立，注册资本 6600 万元人民币。本公司投资 2640 万元人民币，占注册资本 40%，本公司之子公司首创（香港）有限公司投资 248 万美元，占注册资本 30%，本公司直接与间接投资比例合计 70%。

E、新增合并子公司安阳首创水务有限公司，该公司由本公司独家投资设立，注册资本 5120 万人民币。

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

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)	4,629,024,855.20
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	
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	-23,938,800.00
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	26,616,145.96
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	17,546,767.97
14		少数股东权益	2,462,001,969.77
13		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	7,075,250,938.90

会计师事务所审阅意见

审阅报告

北京京都专字(2007)第 0351 号

北京首创股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的北京首创股份有限公司（以下简称首创股份公司）编制的 2007 年 1 月 1 日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首创股份公司管理层的责任。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，未能在所有重大方面公允反映首创股份公司 2007 年 1 月 1 日新旧会计准则股东权益重大差异的调节结果。

北京京都会计师事务所
有限责任公司

中国注册会计师： 李欣

中国·北京
2007 年 4 月 22 日

中国注册会计师： 江永辉

董事长： 刘晓光

北京首创股份有限公司
2007 年 4 月 22 日