



广东水电二局股份有限公司 2006 年年度报告



二零零七年三月二十七日



重要提示

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。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司为本公司出具了深鹏所股审字[2007]第 040 号标准无保留意见的审计报告。

公司董事长黄迪领先生、总经理李奎炎先生、总会计师及会计机构负责人陈艺先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。



目 录

| | |
|-----------------------|----|
| 第一节 公司基本情况简介 | 4 |
| 第二节 会计数据和业务数据摘要 | 5 |
| 第三节 股本变动及股东情况 | 8 |
| 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 | 13 |
| 第五节 公司治理结构 | 21 |
| 第六节 股东大会情况简介 | 25 |
| 第七节 董事会报告 | 26 |
| 第八节 监事会报告 | 42 |
| 第九节 重要事项 | 44 |
| 第十节 财务报告 | 49 |
| 第十一节 备查文件目录 | 99 |



第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：广东水电二局股份有限公司

公司中文名称缩写：二局股份

公司法定英文名称：Guangdong No.2 Hydropower Engineering Compang.,Ltd

公司英文名称缩写：GHEC

二、公司法定代表人：黄迪领

三、公司董事会秘书及证券事务代表的联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 | 投资者关系负责人 |
|------|------------------------------|--------|---------------------|
| 姓名 | 刘建浩 | | 刘建浩 |
| 电子信箱 | liu6204@vip.163.com | | liu6204@vip.163.com |
| 联系地址 | 广州经济技术开发区科学城彩频路 11 号 A 栋 601 | | |
| 电话 | (020) 61776666 | | |
| 传真 | (020) 82607092 | | |

四、公司注册地址：广州经济技术开发区科学城彩频路 11 号 A 栋 601

邮政编码：510663

公司办公地址：广州经济技术开发区科学城彩频路 11 号 A 栋 601

邮政编码：510663

公司互联网网址：www.gdsdej.com

公司电子信箱：ej@gdsdej.com

五、公司选定的中国证监会指定信息披露报刊：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：董事会秘书办公室

六、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：粤水电

股票代码：002060

八、其它有关资料

1、公司首次注册登记日期：2001 年 12 月 27 日



公司最近一次变更登记日期：2006 年 9 月 25 日

公司注册登记地点：广东省工商行政管理局

2、企业法人营业执照注册号：4400001009968

3、税务登记号码：国税：440101734992408

地税：440191734992408

4、公司聘请的会计师事务所：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦五楼

第二节 会计数据及业务数据摘要

一、本年度主要利润指标情况

单位：（人民币）元

| 项 目 | 金 额 |
|---------------|----------------|
| 利润总额 | 81,647,497.67 |
| 净利润 | 67,728,436.33 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 67,766,198.80 |
| 主营业务利润 | 163,278,037.52 |
| 其他业务利润 | 1,689,915.34 |
| 营业利润 | 82,585,466.25 |
| 投资收益 | 0 |
| 补贴收入 | 0 |
| 营业外收支净额 | -937,968.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 37,652,149.26 |
| 现金及现金等价物净增减额 | 114,668,961.80 |

注：报告期内扣除非经常性损益的项目及涉及金额

| 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 | 393,973.76 |



| | |
|--|-------------|
| 各种形式的政府补贴 | |
| 短期投资损益（除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外） | |
| 各项非经常性营业外收入、支出 | -377,140.17 |
| 小 计 | 16,833.59 |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示） | 54,596.06 |
| 少数股东损益影响数（亏损以“-”表示） | |
| 非经常性损益净额 | -37,762.47 |

二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：（人民币）元

| 项目 | 2006 年 | 2005 年 | 本年比上年 增减 (%) | 2004 年 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 2,000,037,457.05 | 1,733,824,908.36 | 15.35 | 1,473,576,854.52 |
| 利润总额 | 81,647,497.67 | 68,735,249.20 | 18.79 | 65,272,716.76 |
| 净利润 | 67,728,436.33 | 57,347,994.59 | 18.10 | 53,735,464.83 |
| 扣除非经常性 损益的净利润 | 67,766,198.80 | 57,090,553.56 | 18.70 | 55,003,092.15 |
| 经营活动产生 的现金流量净 额 | 37,652,149.26 | 57,547,381.39 | -34.57 | 47,189,785.57 |
| | 2006 年末 | 2005 年末 | 本年末比上 年末增减 (%) | 2004 年末 |
| 总资产 | 1,932,533,742.22 | 1,312,563,880.38 | 47.23 | 1,186,679,460.93 |
| 股东权益（不 含少数股东权 益） | 850,555,741.22 | 400,140,377.89 | 112.56 | 370,393,729.30 |

（二）主要财务指标

| 项目 | 2006 年 | 2005 年 | 本年比上年 增减 (%) | 2004 年 |
|------------|--------|--------|-----------------|--------|
| 每股收益（元/股） | 0.3079 | 0.4156 | -25.91 | 0.39 |
| 净资产收益率 (%) | 7.96 | 14.33 | 下降 6.37 个百分点 | 14.51 |
| 扣除非经常性损益 | 7.97 | 14.27 | 下降 6.30 个百分点 | 14.85 |



| | | | | |
|----------------------|---------|---------|--------------|---------|
| 后净利润为为基础计算的净资产收益(%) | | | | |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.17 | 0.42 | -59.52 | 0.34 |
| | 2006 年末 | 2005 年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2004 年末 |
| 每股净资产(元/股) | 3.87 | 2.90 | 33.45 | 2.68 |
| 调整后的每股净资产(元/股) | 3.80 | 2.74 | 38.69 | 2.56 |

三、利润表附表

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》通知要求，净资产收益率及每股收益计算如下：

| 报告期利润 | 净资产收益率(%) | | 每股收益(元/股) | |
|---------------|-----------|-------|-----------|--------|
| | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 |
| 主营业务利润 | 19.20 | 29.20 | 0.7422 | 0.9876 |
| 营业利润 | 9.71 | 14.77 | 0.3754 | 0.4995 |
| 净利润 | 7.96 | 12.11 | 0.3079 | 0.4096 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 7.97 | 12.12 | 0.3080 | 0.4099 |

四、报告期内股东权益变动情况

单位：(人民币)元

| 项目 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|------|-------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|
| 期初数 | 138,000,000 | 71,644,109.77 | 32,714,642.12 | 157,781,626.00 | 400,140,377.89 |
| 本期增加 | 82,000,000 | 314,487,600 | 6,772,843.63 | 47,154,919.70 | 450,415,363.33 |
| 本期减少 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 期末数 | 220,000,000 | 386,131,709.77 | 39,487,485.75 | 204,936,545.70 | 850,555,741.22 |
| 变动原因 | 首次发行新股 | 首次发行新股股本溢价 | 本年计提盈余公积 | 本年增加的净利润 | 首次发行新股及本年增加的净利润 |



第三节 股本变动及股东情况

一、公司股份变动情况表

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 | 138,000,000 | 100 | | | | | | 138,000,000 | 62.73 |
| 1、国家持股 | 105,430,000 | 76.39 | | | | | | 105,430,000 | 47.92 |
| 2、国有法人持股 | 5,860,000 | 4.25 | | | | | | 5,860,000 | 2.66 |
| 3、其他内资持股 | 26,710,000 | 19.36 | | | | | | 26,710,000 | 12.15 |
| 其中：境内法人持股 | 26,710,000 | 19.36 | | | | | | 26,710,000 | 12.15 |
| 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 | | | 82,000,000 | | | 82,000,000 | 82,000,000 | 37.27 |
| 1、人民币普通股 | | | 82,000,000 | | | 82,000,000 | 82,000,000 | 37.27 |
| 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 | 138,000,000 | 100 | 82,000,000 | | | 82,000,000 | 220,000,000 | 100 |

注：本年度股权变动系报告期内发行新股。

二、股票发行与上市情况

1、经中国证监会证监发行字[2006]41号文件核准，公司于2006年8月4日首次向社会公开发行人民币普通股（A股）8,200万股，每股面值1.00元，发行价格5.09元/股。经深圳证券交易所深证上[2006]91号文同意，公司发行8,200万股人民币普通股股票自2006年8月10日起在深圳证券交易所上市交易。

2、2006年11月10日，限售股份持有人所持有的部分限售股份16,400,000股上市流通。公司股份总数不变，公司股权结构发生变化，其中：有限售条件股份为138,000,000股，占股份总数的62.73%，无限售条件股份为82,000,000股，占股份总数的37.27%。

3、公司无内部职工股。

三、公司股东情况



(一) 截止本报告期末股东数量和持股情况:

单位: 股

| 股东总数 | 20,542 名 | | | | |
|------------------------|----------|----------|-------------|-------------|-----------|
| 前 10 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 | 质押或冻结股份数量 |
| 广东省水利水电第二工程局 | 国有股东 | 47.92 | 105,430,000 | 105,430,000 | 0 |
| 广东梅雁水电股份有限公司 | 其他 | 7.70 | 16,940,000 | 16,940,000 | 0 |
| 广东泰业实业投资有限公司 | 其他 | 2.37 | 5,210,000 | 5,210,000 | 0 |
| 广东省水利电力勘测设计研究院 | 国有股东 | 1.60 | 3,520,000 | 3,520,000 | 0 |
| 中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金 | 其他 | 1.29 | 2,837,602 | 0 | 未知 |
| 汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司 | 其他 | 1.19 | 2,610,000 | 2,610,000 | 0 |
| 广东省建筑科学研究院 | 国有股东 | 1.06 | 2,340,000 | 2,340,000 | 0 |
| 增城市山河园林绿化工程有限公司 | 其他 | 0.89 | 1,950,000 | 1,950,000 | 0 |



| | | | | | |
|----------------------------|----|------|--|---|------------|
| 王华强 | 其他 | 0.29 | 646,900 | 0 | 未知 |
| 赵晓军 | 其他 | 0.21 | 470,000 | 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 |
| 中国建设银行-中小企业板交易型开放式 指数基金 | | | 2,837,602 | | 人民币普通股 |
| 王华强 | | | 646,900 | | 人民币普通股 |
| 赵晓军 | | | 470,000 | | 人民币普通股 |
| 李艳 | | | 448,800 | | 人民币普通股 |
| 马杰 | | | 430,000 | | 人民币普通股 |
| 张艳丽 | | | 411,000 | | 人民币普通股 |
| 吴江新联纺器纺机厂 | | | 410,500 | | 人民币普通股 |
| 陈学农 | | | 407,351 | | 人民币普通股 |
| 陈广明 | | | 250,000 | | 人民币普通股 |
| 慕喜成 | | | 229,835 | | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的 说明 | | | <p style="text-align: center;">公司前十大股东中：有限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人；未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。</p> <p style="text-align: center;">前十名无限售条件股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。</p> | | |

（二）公司控股股东情况

1、控股股东

报告期内，公司控股股东未发生变化，为广东省水利水电第二工程局，其所持有的公司股份无质押、冻结或托管等情况。2007年1月12日，根据广东省人民政府国有资产监督管理委员会粤国资企干[2007]11号的通知，公司控股股东



法定代表人冯国良先生退休，由公司董事长黄迪领先生出任局长（法人代表）。

公司控股股东情况如下：

名称：广东省水利水电第二工程局

住所：广州市大沙头路 22 号

注册资本：18,050 万元

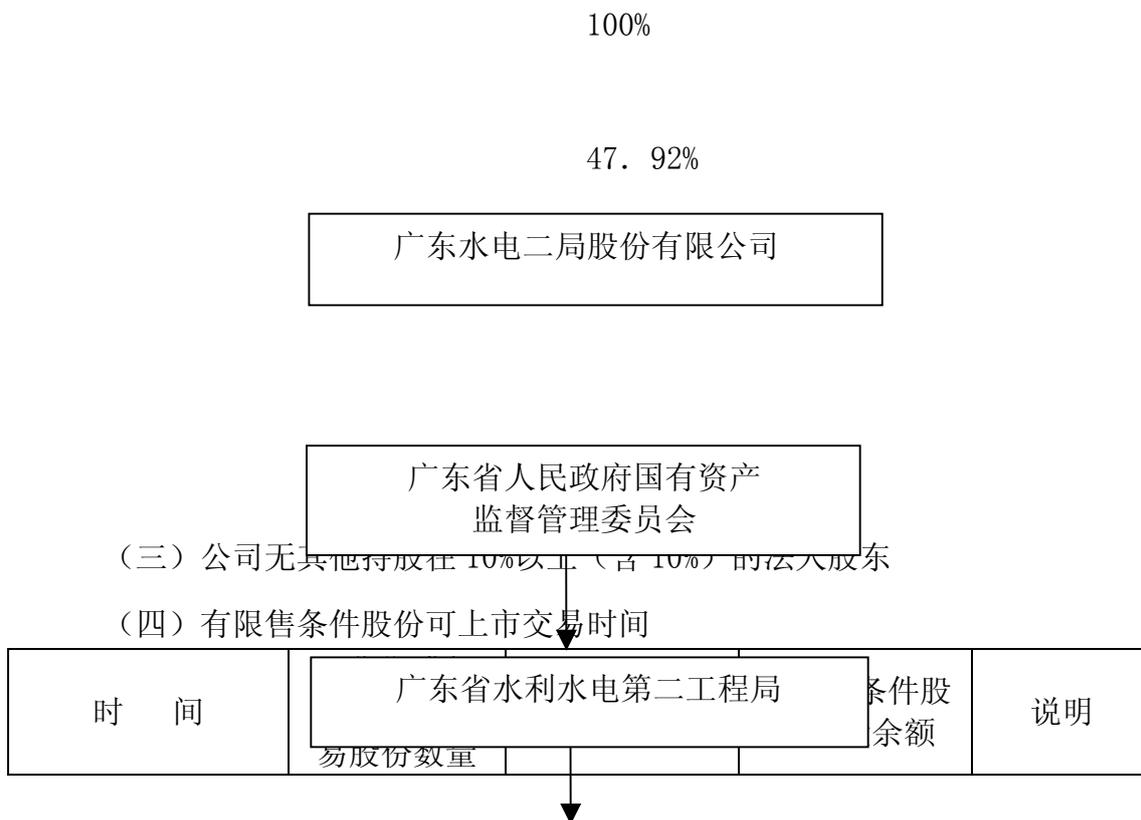
法定代表人：黄迪领

经营范围：房地产经营（在资质证书有效期内经营），项目开发；销售建筑材料、电器机械及器材、金属材料（不含金）、日用杂货、砼建筑预制构件。

2、实际控制人

报告期内公司实际控制人未发生变化，为广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

公司与实际控制人之间的产权关系和控制关系：





| | | | | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| 2007 年 8 月 10 日 | 32,570,000 | 105,430,000 | 82,000,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |
| 2009 年 8 月 10 日 | 105,430,000 | 0 | 114,570,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |

(五) 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 | 可上市交易时间 | 新增可上市交易股份数量 | 限售条件 |
|----|-----------------|--------------|-----------|-------------|--------------------|
| 1 | 广东省水利水电第二工程局 | 105,430,000 | 2009.8.10 | 105,430,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |
| 2 | 广东梅雁水电股份有限公司 | 16,940,000 | 2007.8.10 | 16,940,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |
| 3 | 广东泰业实业投资有限公司 | 5,210,000 | 2007.8.10 | 5,210,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |
| 4 | 广东省水利电力勘测设计研究院 | 3,520,000 | 2007.8.10 | 3,520,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |
| 5 | 汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司 | 2,610,000 | 2007.8.10 | 2,610,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |
| 6 | 广东省建筑科学研究院 | 2,340,000 | 2007.8.10 | 2,340,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |
| 7 | 增城市山河园林绿化工程有限公司 | 1,950,000 | 2007.8.10 | 1,950,000 | 根据有限售条件股东承诺的有关限售条件 |



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任职起止日期 | 年初持股数 (股) | 年末持股数 (股) | 增减数量 (股) | 变动原因 |
|-----|----|----|-------------|-----------------|--------------|--------------|-------------|------|
| 黄迪领 | 男 | 57 | 董事长 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 李奎炎 | 男 | 56 | 副董事长 总经理 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 黄赞皓 | 男 | 49 | 董事 副总经理 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 梁德洪 | 男 | 49 | 董事 副总经理 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 冯国良 | 男 | 62 | 董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 谢然宣 | 男 | 62 | 董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 张黎明 | 男 | 42 | 董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 曹华先 | 男 | 42 | 董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 朱登铨 | 男 | 68 | 独立董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 云武俊 | 男 | 52 | 独立董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 朱宏伟 | 男 | 44 | 独立董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 薛自强 | 男 | 41 | 独立董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 毛跃一 | 男 | 49 | 独立董事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 郑柳娟 | 女 | 51 | 监事会 主席 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 万文胜 | 男 | 55 | 监事会 副主席 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 华正亭 | 男 | 41 | 监事 | 2004.12-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 陈美意 | 男 | 54 | 监事 | 2006.11-2007.12 | 0 | 0 | 0 | 无 |



| | | | | | | | | |
|-----|---|----|--------------|-------------------|---|---|---|---|
| 金燕玉 | 女 | 52 | 监事 | 2006. 11-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 翟洪波 | 男 | 50 | 副总经理 | 2004. 12-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 林建兴 | 男 | 45 | 副总经理 总经济师 | 2004. 12-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 宋光明 | 男 | 42 | 副总经理 | 2006. 10-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 谢彦辉 | 男 | 40 | 副总经理 | 2006. 10-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 王伟导 | 男 | 45 | 副总经理 | 2006. 10-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 林康南 | 男 | 46 | 副总经理 | 2006. 10-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 曾陈平 | 男 | 48 | 总工程师 | 2004. 12-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 陈 艺 | 男 | 50 | 总会计师 | 2004. 12-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |
| 刘建浩 | 男 | 45 | 董事会秘 书 | 2004. 12-2007. 12 | 0 | 0 | 0 | 无 |

(二) 在股东单位任职的董事、监事和高级管理人员情况

| 姓名 | 任职的股东名称 | 在股东单位 担任的职务 | 任职期间 |
|-----|----------------|----------------------|-------------------------------------|
| 黄迪领 | 广东省水利水电第二工程局 | 局长 | 2007 年 1 月 12 起 |
| 陈美意 | 广东省水利水电第二工程局 | 工会主席 | 2000 年 5 月至今 |
| 金燕玉 | 广东省水利水电第二工程局 | 副总会计师 资产管理部 部长 | 2003 年 1 月至今 |
| 张黎明 | 广东省水利电力勘测设计研究院 | 院长 | 2001 年 1 月至今 |
| 曹华先 | 广东省建筑科学研究院 | 院长 | 1998 年 12 月至今 |
| 万文胜 | 广东梅雁水电股份有限公司 | 董事 副总经理 | 2004 年 4 月 26 日至 2007 年 4 月 26 日 |

(三) 董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况。

1、董事

黄迪领：男，57 岁，工商管理硕士，经济师。1966 年 11 月参加工作，历任广东国营白沙农场政治处副主任、代主任，广东省水利水电第二工程局第五工程公司经理，广东省水利水电第二工程局副局长、局长，2001 年 12 月起担任本公



司董事长，2002 年 9 月任本公司党委书记，2002 年 12 月兼任广东省水利水电第二工程局党委书记。2007 年 1 月 12 日起任广东省水利水电第二工程局局长。中国企业家协会、中国企业家联合会常务理事，中国水利企业协会副会长。曾荣获“全国劳动模范”、“全国水利系统劳动模范”、“全国水利经济优秀干部”、“全国水利经济优秀管理者”、“广东省劳动模范”等光荣称号。

李奎炎：男，56 岁，工商管理硕士，教授级高级工程师。1972 年 1 月参加工作，1980 年 2 月毕业于武汉水利电力学院。历任广东省水电二局工程师、四公司副经理、经理，广东省水利水电第二工程局副局长、第一副局长，主持过青溪水电站、飞来峡水利枢纽工程、潮州水利枢纽工程施工，“全国优秀项目经理”获得者，其大江大河截流技术在全国同行业处领先水平，2001 年 12 月起担任本公司副董事长，2002 年 1 月起任本公司总经理。

黄赞皓：男，49 岁，工商管理硕士，1975 年 10 月参加工作，历任广东省水利水电第二工程局四公司副经理、经理，九公司经理，四川高凤山电站工程处主任，局长助理、副局长，2001 年 12 月起担任本公司董事，2002 年 1 月起担任本公司副总经理。

梁德洪：男，49 岁，工商管理硕士，经济师，1975 年 9 月参加工作，历任广东省水利水电第二工程局行政科副科长、房地产公司经理、广州总公司经理、副总经济师、副局长，2001 年 12 月至 2003 年 9 月担任本公司董事，2002 年 1 月起担任本公司副总经理，2004 年 12 月起担任本公司董事。

冯国良：男，62 岁，大专学历，高级政工师。1964 年 11 月参加工作，历任 7085 部队班长、排长、副指导员、指导员；佛山军区组织科干事；54117 部队副政治委员；广东省水利水电第二工程局纪委办干事、团委副书记、四公司党总支书记、局党委副书记、党委书记、局长。2004 年 12 月起任本公司董事。

谢然宣：男，62 岁，1965 年 8 月参加工作，历任广东省水利水电第二工程局四公司经理，清溪工程处调度室主任，副局长，2001 年 12 月起担任本公司董事。

张黎明：男，42 岁，武汉水利电力学院岩土工程专业毕业，获工学博士学



位，教授级高级工程师。历任广东省水利水电科学研究所高级工程师、岩土室主任。现任广东省水利电力勘测设计研究院院长，2001 年 12 月起担任本公司董事。

曹华先：男，42 岁，浙江大学土木工程系水工结构专业毕业，高级工程师。历任澳门南方置业有限公司基础工程部项目经理，广东省基础工程公司第三工程处技术负责人、分公司经理。现任广东省建筑科学研究院院长，2001 年 12 月起担任本公司董事。

朱登铨：男，68 岁，高级经济师。1962 年西北大学经济系毕业。长期在水电总局、水电部十二工程局、富春江水工机械厂从事生产计划和劳资等经济管理工作。1992 年任水利部人劳司司长，1995 年任水利部副部长。2000 年退休。2001 年起任中国水利企业协会会长。2002 年 12 月起担任本公司独立董事。

云武俊：男，52 岁，大学本科学历，高级会计师。曾先后在广东省府办公厅、广东省粤华科技开发公司、广东省粮油进出口公司等单位工作，现任广东省高速公路发展股份有限公司总经济师、总法律顾问，广东省佛开高速公路有限公司监事会主席，广东茂湛高速公路有限公司董事。2002 年 12 月起担任本公司独立董事。

薛自强：男，41 岁，博士研究生。先后任深圳沙头角工业总公司、深圳富临大酒店财务部经理，香港美盛电子(深圳)有限公司经理，广发证券股份有限公司投资银行部技术总监。2003 年 9 月起担任本公司独立董事。

朱宏伟：男，44 岁，管理学博士。先后任西南工业管理学校教师、重庆商学院讲师。现任广东技术师范学院副教授。2003 年 9 月起担任本公司独立董事。

毛跃一：男，49 岁，毕业于西南农业大学经济管理学院。先后任西南农业大学经济贸易学院助教、讲师、副教授，重庆大学工商管理学院副教授，大鹏证券有限责任公司西南管理总部投资银行部高级经理，西南证券有限责任公司投资银行部高级经理、总经理助理、董事。现任重庆工商大学财政金融学院副教授。2003 年 9 月起担任本公司独立董事。

2、监事

郑柳娟：女，51 岁，工商管理硕士，会计师。1974 年 12 月参加工作。历任



广东省水利水电第二工程局财务科副科长、科长、副总会计师、总会计师、体改办主任。现任本公司监事会主席。

万文胜：男，55岁，经济师，1968年1月参加工作，历任广东省地质矿产局经理、副大队长。现任广东梅雁水电股份有限公司董事、副总经理、本公司监事会副主席。

华正亭：男，41岁，大学本科学历，工程师。1990年7月参加工作，历任广东省水利水电第二工程局分公司副经理、广东省水利水电第二工程局人事部部长、纪委副书记。现任本公司工会主席、监事。

陈美意：男，54岁，本科学历，高级政工师。1971年9月参加工作，历任广东省水利水电第二工程局第二工程分公司工会主席、党总支书记，第八工程分公司党支部书记、局长助理、局工会第一副主席，现任广东省水利水电第二工程局工会主席、本公司监事。

金燕玉：女，52岁，工商管理硕士，高级会计师，1972年9月参加工作，历任广东省水利水电第二工程局审计室副主任、主任、财务部长，现任广东省水利水电第二工程局副总会计师兼资产管理部部长、本公司监事。

3、高级管理人员

李奎炎：总经理，简历同上。

黄赞皓：副总经理，简历同上。

梁德洪：副总经理，简历同上。

翟洪波：男，50岁，大专学历，工程师。1979年7月参加工作。历任广东省水电二局二公司副经理、经理，新丰、始兴项目部经理，局长助理，副局长。现任本公司副总经理。

林建兴：男，45岁，本科学历，工程师。1983年7月参加工作。历任广东省水电二局计划科副科长、经济部部长、副总经济师、总经济师。现任本公司副总经理兼总经济师。

宋光明：男，42岁，本科学历，双学士学位，水工建筑工程师，一级项目经理。1982年11月参加工作，历任分公司技术员、助理工程师、副经理、二



公司经理、深圳分公司经理、总经理助理。现任本公司副总经理。

谢彦辉，男，40岁，本科学历，工程师，1990年9月参加工作，历任广东省水电二局四公司副经理、经理，总经理助理兼四公司经理。现任本公司副总经理。

王伟导，男，45岁，本科学历，机械高级工程师。1983年9月参加工作，历任副总工程师、机电部第一部长、中心修造厂厂长、总经理助理兼中心修造厂厂长。现任本公司副总经理。

林康南 男，46岁，本科学历，水工建筑工程师，1979年3月参加工作，历任四公司副经理、九公司经理、总经理助理兼九公司经理。现任本公司副总经理。

曾陈平，男，48岁，大学本科学历，教授级高工。1982年7月毕业于武汉水利电力学院，历任广东省水电二局安技科副科长，房地产公司经理、建筑工程公司经理，经营部部长、安技部长、全质办主任、副总工程师。协助主持广东东江-深圳供水工程雁田隧洞工程的技术管理工作，主持蓬辣滩水电站工程、广东潮州供水枢纽工程等多项省重点工程的技术管理工作，其中广东东江-深圳供水工程雁田隧洞工程获“广东省科技进步一等奖”，其主持的潮州供水枢纽深厚软基截流技术达到国内先进水平。现任本公司总工程师。

陈艺，男，50岁，本科学历，会计师。1973年8月参加工作。历任广东省水电二局机电工程公司财务负责人，水电二局财务部副部长、部长、副总会计师。现任本公司总会计师。

刘建浩，男，45岁，工商管理硕士，经济师。1983年7月参加工作。历任广东省水电二局局长办公室秘书、副主任、主任，水电二局副总经济师。现任本公司董事会秘书。

（四）年度报酬情况

1、报酬的决策程序和报酬确定依据：在本公司任职的董事、监事、高级管理人员按照其行政职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，年底根据经营业绩，按照考核评定程序，确定其年终奖金。

2、2006年1月至10月公司分别按每年5万元（含税）支付独立董事朱登



铨、云武俊、薛自强、朱宏伟和毛跃一津贴。根据本公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过的关于调整独立董事津贴的议案，从 2006 年 11 月份起公司支付独立董事每年 6.5 万元津贴（含税），并按规定据实报销独立董事为参加公司会议等履职情况下发生的差旅费、办公费。

3、在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员领取报酬情况

单位：（人民币）万元

| 姓名 | 职务 | 职务报酬总额（含税） |
|-----|-----------|------------|
| 黄迪领 | 董事长 | 54.6 |
| 李奎炎 | 副董事长、总经理 | 38 |
| 黄赞皓 | 董事、副总经理 | 29.2 |
| 梁德洪 | 董事、副总经理 | 28.2 |
| 谢然宣 | 董事 | 28.2 |
| 张黎明 | 董事 | 3.84 |
| 曹华先 | 董事 | 3.84 |
| 朱登铨 | 独立董事 | 5.28 |
| 云武俊 | 独立董事 | 5.28 |
| 朱宏伟 | 独立董事 | 5.28 |
| 薛自强 | 独立董事 | 5.28 |
| 毛跃一 | 独立董事 | 5.28 |
| 郑柳娟 | 监事会主席 | 34 |
| 万文胜 | 监事会副主席 | 3.84 |
| 华正亭 | 监事 | 23.6 |
| 翟洪波 | 副总经理 | 28.2 |
| 林建兴 | 副总经理、总经济师 | 27.2 |
| 宋光明 | 副总经理 | 17.12 |
| 谢彦辉 | 副总经理 | 17.12 |



| | | |
|-----|-------|-------|
| 王伟导 | 副总经理 | 17.12 |
| 林康南 | 副总经理 | 17.12 |
| 曾陈平 | 总工程师 | 25.6 |
| 陈艺 | 总会计师 | 17.12 |
| 刘建浩 | 董事会秘书 | 17.12 |

4、不在公司领取报酬的董事、监事

| 姓名 | 职务 | 领取报酬情况 |
|-----|----|-------------------|
| 冯国良 | 董事 | 在广东省水利水电第二工程局领取薪酬 |
| 陈美意 | 监事 | 在广东省水利水电第二工程局领取薪酬 |
| 金燕玉 | 监事 | 在广东省水利水电第二工程局领取薪酬 |

(五) 报告期内董事、监事被选举和离任情况，以及聘任和解聘高级管理人员情况

报告期内，公司监事蔡利生先生、姚欣明先生、姚永河先生由于自身工作繁忙的原因辞去监事职务，2006年10月23日，公司第二届监事会第四次会议审议同意上述几位监事辞去监事职务。2006年11月10日，公司2006年第二次临时股东大会审议通过增补陈美意先生、金燕玉女士为本公司监事。

由于公司业务快速发展，根据工作需要，经总经理推荐，董事会提名委员会审查同意，2006年10月23日，公司第二届董事会第八次会议审议通过聘任宋光明先生、谢彦辉先生、王伟导先生、林康南先生为本公司副总经理。

二、公司员工情况

截至2006年12月31日，本公司员工总数为2553人。专业构成为：生产人员1682人，占员工总数的65.88%；专业技术人员944人，占员工总数的36.98%；管理人员450人，占员工总数的17.63%；财务人员71人，占员工总数的2.78%。

公司员工受教育情况为：本科以上学历人数为538人，占员工总数的21.07%；大专学历人数为449人，占员工总数的17.59%；其他为1566人，占员工总数的61.34%。本公司没有需要承担费用的离退休职工。



第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和规章的要求，完善公司的法人治理结构，促进公司规范运作。设立了董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会，修订了《公司章程》、《董事会议事规则》，制定了《募集资金使用管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》等一系列规章制度，这些制度符合《上市公司治理准则》的要求。

（一）关于股东与股东大会：公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》等规定，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，特别是对社会公众股股东，使其充分行使股东权利。

（二）关于公司与控股股东：公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会：公司董事会设董事 13 名，其中独立董事 5 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》认真学习有关法律法规，按时出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务。

（四）关于监事和监事会：公司监事会设监事 5 名，其中职工监事 2 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

（六）关于信息披露与透明度：公司严格按照有关法律法规，真实、准确、及时、完整地披露有关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公



司与投资者的关系,接待股东来访,回答投资者咨询,向投资者提供公司已披露的资料;指定《中国证券报》、《证券时报》和巨潮网为公司信息披露的指定报纸和网站,确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

(七)关于相关利益者:公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益,实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡,共同推动公司持续、健康的发展。

二、公司独立董事履行职责情况

公司独立董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》的规定,恪尽职守、勤勉尽责,按时参加报告期内的董事会会议,对各项议案进行认真审议,对报告期内公司的有关事项均发表了独立、客观、公正的意见,对董事会决策的科学性和客观性及公司的良性发展起到了积极的作用。

1、独立董事出席董事会的情况

| 独立董事姓名 | 本年应参加的董事会次数 | 亲自出席 | 委托出席 | 缺席 | 备注 |
|--------|-------------|------|------|----|----|
| 朱登铨 | 6 | 5 | 1 | 0 | |
| 云武俊 | 6 | 6 | 0 | 0 | |
| 薛自强 | 6 | 6 | 0 | 0 | |
| 朱宏伟 | 6 | 6 | 0 | 0 | |
| 毛跃一 | 6 | 6 | 0 | 0 | |

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司成立以来,严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作,逐步建立健全了公司法人治理结构,在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到与控股股东分开,具有独立完整的业务及自主生产经营的能力。

本公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面的独立运行情况如下:

(一)业务独立情况

1、本公司主要经营范围包括:水利水电工程、市政工程、公路工程、机电



安装工程、地基与基础工程等施工。公司已经获得水利水电工程、房屋建筑工程、市政公用工程、公路工程、机电安装工程等 5 个施工总承包壹级资质及地基与基础工程施工专业承包壹级资质，和建筑装饰装修工程、隧道工程、航道工程、水工金属结构制作与安装工程 4 项专业承包贰级施工资质，以及承包境外水利水电、房屋建筑、公路、市政公用、机电安装、地基与基础工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

本公司主营业务独立完整，具有独立的产、供、销体系。

2、本公司业务运营不受股东及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争。本公司独立与业主签订工程施工合同，与供应商签订材料、设备、配件采购等方面的合同，在主营业务方面未与大股东或其他股东订立委托经营、租赁经营等协议。

3、本公司设立以来，严格规范关联交易的发生，所有关联交易的发生均遵循合法性、合理性和公允性原则，对不可避免的关联交易的决策程序也严格按照《公司法》、《公司章程》以及有关规定履行了必要的程序。

4、本公司作为高新技术企业，具有独立的研发能力。本公司设有科技发展部和科研院所，配备了科研人员专门从事新技术应用研究工作，在研究和推广应用新技术、新工艺、新材料，推动公司技术快速发展等方面起到了积极作用。

（二）资产独立完整情况

1、发起人或股东与本公司的资产产权界限明晰，投入本公司的资产足额到位。本公司设立后已按照股份制规范化的要求对发起人投入的资产登记造册，全部资产均履行了产权变更手续，是独立、完整的。

2、本公司拥有独立的生产经营设备和办公设备，本公司的设备均为股东投入或公司自购，本公司对该等经营设备均拥有独立的产权。

3、大股东没有违规占用本公司的资金、资产及其他资源的情况。

（三）人员独立情况

1、本公司总经理、副总经理、总经济师、总工程师、总会计师、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员全部专职在本公司工作并领取薪酬，没有在持有本公司 5% 以上股份的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职



务，也没有在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。

2、本公司的董事、监事和高级管理人员的产生均通过合法程序，没有出现股东逾越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。

3、本公司的财务人员未在关联单位任职。

4、本公司现行董事中兼任公司高级管理人员的有 3 人，符合有关兼任总经理及其他高级管理人员不得超过董事总数的二分之一的限制性规定。

5、本公司现有独立董事 5 名，独立董事的任职资格和人数均符合现行法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定和要求。

6、本公司拥有独立于股东单位或其他关联方的员工。本公司的所有员工都与本公司签订了劳动合同。

7、社会保险情况：本公司设立时，主发起人原有离退休职工均未进入本公司，目前本公司无离退休职工。本公司在册员工 2553 人均已在广东省和广州市社会保险基金管理中心独立开户，单独缴交社会保险基金。

（四）机构的独立情况

1、本公司的生产经营、办公机构、办公场所与大股东做到了完全分开，没有出现混合经营、合署办公的情形。

2、本公司设置了符合《公司法》和《公司章程》规定、且与生产经营相适应、能充分独立运行、高效精简的组织机构，并形成了一个有机的整体，保障了公司的日常运营。

3、没有出现大股东和其他任何单位或个人干预本公司机构设置的情况。

4、大股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系，没有出现本公司的正常生产经营活动受股东和其他单位干预的情况。

（五）财务独立情况

1、本公司设立了独立的财务会计部门；建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司配备了独立的财务会计人员，财务会计人员未在股东单位兼职。

2、本公司独立在银行开户，拥有独立的银行账户，没有与股东单位或其他任何单位或个人共用银行账户的现象，不存在将资金存入大股东账户的情况。本公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

3、本公司能够独立做出财务决策，不存在大股东干预公司资金使用的情况。



4、本公司不存在为股东及其下属企业或其他关联方提供担保的情形，也不存在公司以自身名义为股东及其下属企业、其他关联方申请贷款的情形。

四、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

公司董事会按照考核制度对高管人员作出综合考评，其考评结果与其薪酬结合，决定其加薪、降薪以及续聘、解聘。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了四次股东大会。股东大会的通知、召集、召开均严格按照《公司法》和《公司章程》规定的程序和要求进行。广东中信协诚律师事务所律师出席了股东大会，进行现场见证并出具法律意见书。具体情况如下：

1、公司于 2006 年 4 月 7 日召开了 2005 年度股东大会。

2、公司于 2006 年 8 月 31 日召开 2006 年第一次临时股东大会，大会决议公告刊登于 2006 年 9 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上。

3、公司于 2006 年 11 月 10 日召开 2006 年第二次临时股东大会，大会决议公告刊登于 2006 年 11 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上。

4、公司于 2006 年 12 月 22 日召开 2006 年第三次临时股东大会，大会决议公告刊登于 2006 年 12 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上。

第七节 董事会报告

一、管理层分析和讨论

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、2006 年，公司继续保持着稳定增长的态势，经营环境和政策法规未发生重大变化，经营策略符合公司长远战略发展规划。

报告期内，在董事会、监事会、经理层的共同努力下，公司紧紧围绕企业发展方针和目标，坚持“改革、创新、和谐、发展”，积极开拓国内外建筑市场，提高市场占有率，加大管理创新力度，全力打造精品工程，加大资本运营力度，夯实新的经济增长点。2006 年，经全体员工的共同努力，公司通过抓好在建工



程建设，开展积极有效的监督，加强管理，降低成本，取得了较好的经营业绩。公司实现主营业务收入 2,000,037,457.05 元，比上年同期 1,733,824,908.36 元增长 15.35%；实现主营业务利润 163,278,037.52 元，比上年同期 146,211,447.67 元增长 11.67%；实现净利润 67,728,436.33 元，比上年同期 57,347,994.59 增长了 18.10%。

报告期内，公司主营业务收入较 2005 年增长 15.35%，净利润较 2005 年增长 18.10%，主要得益于公司积极开拓国内外建筑市场，2006 年承接的工程量 25 亿元，同比增长了 14%；加强成本控制，财务费用同比下降 34%；募集资金投资施工技术改造项目的实施使公司生产能力有了较大的提升。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 公司主营业务收入分行业、产品构成情况

| 分 行 业 | 主 营 业 务 收 入 (元) | 主 营 业 务 成 本 (元) | 主 营 业 务 利 润 率 (%) | 主 营 业 务 收 入 比 上 年 同 期 增 减 (%) | 主 营 业 务 成 本 比 上 年 同 期 增 减 (%) | 主 营 业 务 利 润 率 比 上 年 同 期 增 减 |
|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 土 木 工 程 建 筑 业 | 2,000,037,457.05 | 1,773,077,190.79 | 11.35 | 15.35 | 15.72 | -0.28 |
| 其中： 关 联 交 易 | 235,098,868.96 | 208,162,932.33 | 11.46 | 541.36 | 532.56 | 2.53 |
| 分 产 品 | 主 营 业 务 收 入 (元) | 主 营 业 务 成 本 (元) | 主 营 业 务 利 润 率 (%) | 主 营 业 务 收 入 比 上 年 同 期 增 减 (%) | 主 营 业 务 成 本 比 上 年 同 期 增 减 (%) | 主 营 业 务 利 润 率 比 上 年 同 期 增 减 |



| | | | | | | |
|----------------------|-----------------------|------------------|-------|--------|--------|-------|
| 水利 水电 | 1,170,523,611.07 | 1,010,530,525.29 | 13.67 | 7.81 | 7.02 | 0.64 |
| 市政 工程 | 281,270,893.76 | 267,845,442.78 | 4.77 | 4.75 | 13.61 | -7.42 |
| 机电 安装 | 72,729,934.35 | 64,846,840.81 | 10.84 | 20.56 | 23.83 | -2.35 |
| 地基 基础 | 104,409,737.39 | 94,150,679.49 | 9.83 | 56.12 | 42.79 | 8.42 |
| 房地 产施 工 | 226,989,821.66 | 211,198,559.04 | 6.96 | 21.04 | 21.41 | -0.28 |
| 其他 | 144,113,458.82 | 124,505,143.38 | 13.61 | 122.15 | 107.88 | 5.93 |
| 其中： 关联 交易 | 235,098,868.96 | 208,162,932.33 | 11.46 | 541.36 | 532.56 | 2.53 |
| 关联 交易 定价 原则 | 根据有关规定定价或国内招标，价格公允合理。 | | | | | |

(2) 主营业务收入分地区构成情况

| 地 区 | 主营业务收入（元） | 主营业务收入比上年增减（%） |
|-----|------------------|----------------|
| 广东 | 1,357,737,610.65 | 14.51 |
| 四川 | 167,811,989.15 | 60.29 |
| 广西 | 37,750,131.32 | -78.02 |
| 湖南 | 140,041,319.76 | 4.24 |
| 云南 | 164,096,082.48 | 362 |
| 其他 | 132,600,323.69 | 30.24 |

(3) 报告期内主营业务收入或结构及盈利能力变化的说明



报告期内主营业务收入较去年同期增长 15.35%，主要是施工任务增长导致；综合毛利率为 11.4%，盈利能力与去年同期的 11.6% 基本持平。

(4) 主要供应商、客户情况

单位：万元

| | | | |
|-----------------|-----------|-------------|-------|
| 前五名供应商采购金额合计 | 11,445.09 | 占采购金额比重(%) | 22.24 |
| 前五名客户工程施工收入金额合计 | 523,34.16 | 占总收入金额比重(%) | 26.17 |

3、报告期内公司资产构成情况

单位：(人民币)元

| 项 目 | 金额(人民币元) | | 占总资产的比例(%) | | 同比 增减 (%) |
|--------|---|----------------|------------|-------------|-----------------|
| | 2006 年末 | 2005 年末 | 2006 年末 | 2005 年 末 | |
| 应收账款 | 294,392,538.11 | 318,370,801.28 | 15.23 | 24.26 | -9.03 |
| 存 货 | 480,833,974.25 | 258,177,654.43 | 24.88 | 19.67 | 5.21 |
| 长期股权投资 | 90,600,000.00 | 0 | 4.69 | 0 | 4.69 |
| 固定资产 | 310,737,279.80 | 224,550,993.86 | 16.08 | 17.11 | -1.03 |
| 在建工程 | 84,111.00 | 3,556,810.00 | 0.004 | 0.27 | -0.27 |
| 短期借款 | 30,000,000.00 | 95,000,000.00 | 1.55 | 7.24 | -5.69 |
| 长期借款 | 12,503,618.41 | 0 | 0.65 | 0 | 0.65 |
| 说 明 | 应收账款较去年同期减少 9.03%，是因为首次发行股票，资产总额相应增长，应收账款占总资产比例减小。存货较去年同期增长 5.21%，是因为由于施工任务增长，相应未完工工程增加；短期借款减少，是因为股票融资资金到位，减少了银行贷款。 | | | | |

4、报告期公司费用构成情况

单位：(人民币)元

| 项 目 | 2006 年度 | 2005 年度 | 本年比上年增减(%) |
|-----|---------|---------|------------|
|-----|---------|---------|------------|



| | | | |
|------|--|---------------|--------|
| 营业费用 | 0 | 0 | 0 |
| 管理费用 | 75,761,556.12 | 66,552,118.59 | 13.84 |
| 财务费用 | 6,620,930.49 | 10,024,428.74 | -33.95 |
| 所得税 | 13,919,061.34 | 11,387,254.61 | 22.23 |
| 说明 | 财务费用减少是因为股票融资到位,减少了银行贷款及资金使用成本;所得税的增长主要是因为利润增长导致;管理费用增长主要是因为施工任务增长,管理费用相应增长。 | | |

5、报告期公司现金流量构成情况

| 项 目 | 2006 年度 | 2005 年度 | 本年比上年增减 (%) |
|-------------------|---|----------------|----------------|
| 经营活动产生的 现金流量净额 | 37,652,149.26 | 57,547,381.39 | -34.57 |
| 投资活动产生的 现金流量净额 | -203,100,035.40 | -63,958,253.41 | -217.55 |
| 筹资活动产生的 现金流量净额 | 280,116,847.94 | -37,072,940.78 | 855.58 |
| 现金及现金等价 物增加额 | 114,668,961.80 | -43,483,812.80 | 363.70 |
| 说明 | 首次发行股票,融资资金到位,加大了投资力度,所以筹资活动产生的现金净流量及投资活动产生的现金净流量较去年变化较大。 | | |

6、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

公司拥有全资子公司成都水工钢结构有限责任公司,参股公司广水桃江水电开发有限公司、广州市丰源投资有限公司。

(1) 成都水工钢结构有限责任公司

该公司成立于 2006 年 9 月,注册资本 1,000 万元,本公司持有 100%的股权。该公司法定代表人王伟导,经营范围为钢结构制作、安装、机电安装;水利水电工程、市政工程、路桥工程、地基与基础工程、建筑工程施工、房地产开发(以上项目不含前置许可,后置许可项目凭许可证或审批文件及时效经营)。公司住所为成都市双流县西南航空港开发区。



截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,215,861 元，净资产为 10,000,000 元，该公司正处筹建期，因此 2006 年未实现利润。

(2) 广水桃江水电开发有限公司

该公司成立于 2003 年 10 月，注册资本 13,700 万元，本公司持有 37.23% 的股权。该公司法定代表人谢荣光，经营范围为资水流域桃江水电开发经营。公司住所为湖南省桃江县桃花江镇。

截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产为 613,673,733.55 元，净资产为 137,017,550.50 元，2006 年实现净利润为 17,550.50。

(3) 广州市丰源投资有限公司

该公司成立于 2001 年 5 月，去年，该公司增资扩股，本公司投资 2960 万元参股，占注册资本 7,790 万元的 38%。该公司法定代表人姚正东，经营范围为利用自有资金投资项目，环保工程咨询、设计，园林绿化设，。室内装饰及设计，物业管理，房产中介，市场调研，商品信息咨询，批发和零售贸易（国家专营专控商品除外），自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。公司住所为广州市天河区天河路 104 号华普大厦 9006-9007 单元。

截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产为 78,220,915.55 元，净资产为 77,606,731.55 元，2006 年实现净利润为-34,410.72 元。

(二) 对公司未来的展望

1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局分析

(1) 行业的发展趋势

国家大力实施中部崛起，振兴东北、西部大开发战略和建设社会主义新农村战略，在宏观政策指导下，政府继续加大水电资源开发、水利枢纽、防洪渡讯、排涝抗旱、区域性调供水、污水治理、城市轨道交通、公路等基础性建设投资，促进建筑行业稳定增长。

(2) 公司面临的市场竞争格局

企业多、规模小、行业集中度低、竞争激烈，是当前我国建筑行业的基本格



局，这种格局既使企业面临许多挑战，又为企业带来许多发展的机遇。

2、管理层所关注的公司未来发展机遇和挑战

(1) 公司未来的发展机遇

公司未来的发展机遇，十一五期间，国家在继续支持东部发展的同时，大力实施中部崛起、振兴东北、西部大开发战略和建设社会主义新农村战略。加大大型、特大型水电站建设力度，鼓励社会资金积极参与中小型水电站开发，加大水利枢纽、防洪抗旱、调水等工程建设投资，加快全国道路建设，城市轨道交通建设，污水治理和环境治理工程建设步伐。在区域经济建设方面，西南地区加强水电基地建设，中南地区加快开发水电资源，泛珠三角区域经济联系越来越紧密，广东省 2020 年要在全中国率先实现水利现代化。国家宏观经济发展形势和公司所处区域经济发展形势，对公司以水资源水环境工程施工为核心的经营业务，对市政和地铁工程施工、房屋建筑公路工程、机电安装、金属结构制安业务及投资经营水电站等提供了极为有利的发展机遇。同时，去年公司股票成功发行上市，为公司高速发展提供了新的融资平台。

(2) 公司未来面临的挑战

一是公司上市后，募集资金用于水利水电施工设备技术改造、盾构施工设备技术改造、市政路桥施工设备技术改造，设备固定资产规模迅速扩大，如何使用好募集资金，管理好设备技术改造项目是当前面临的新课题。

二是随着公司规模不断扩大，如何进一步开拓国内国际市场，加强不断增加的工程项目和投资项目管理、降低成本、提高效益给公司带来较大的压力。

三是公司刚进入国际建筑市场，如何掌握 WTO 规则，熟悉国际工程施工惯例对公司特别是管理层是一个新的考验。

(3) 公司拟开展的新业务、拟开发的新产品、拟投资的新项目

在市场方面，多年来公司实施走出“两门”（省内和国内）的市场扩张战略，经过努力国内市场开展顺利，目前公司在站稳广东省建筑市场的同时，中南和西南地区业务发展迅速。东北、西北、华北等地区的业务也有了突破性进展。去年公司在越南承建了昆江水电站工程建设项目，在不断总结经验的基础上，今后将



加大力度承建国际工程。

在投资方面，以上市公司融资平台和工程施工业务为依托，充分利用公司长期从事水资源和水环境建设的优势，按照“发挥专长、利用优势、科学管理、讲求效率”的发展原则，在坚持以工程施工为主业的同时，逐步向水利发电、风力发电、城市污水处理等经营方向发展。

(4) 2007 年经营计划

今后若干年，本公司通过全方位改革、全面加强管理、全力提升队伍素质，实现公司快速发展目标。在总目标指导下，2007 年公司计划承接工程任务 20 亿元，完成经营总产值 18.5 亿元。

为确保计划目标的实现，公司主要采取以下措施：

全方面改革，重点是深化领导体制改革，提高管理队伍整体素质；深化监督机制改革，发挥监督工作整体效能；深化考核分配制度改革，激发管理层和骨干的积极性；深化用人机制改革，树立造贤任能的用人导向。

全面加强管理。建立风险管理机制，有效避免经营风险；加强财务管理，提高经济效益；创新工程项目管理，增强核心竞争力；加大设备管理力度，提高资源效率；规范投资项目管理，提高资本运营能力。

全力提升队伍素质。固本强基，高起点掘进党建工作；强化龙头，高标准建设领导班子；以人为本，高层次打造企业文化；创新创效，高水平开展劳动竞赛。

3、为实现未来发展战略所需的资金需求、使用计划及资金来源情况

按照公司的发展战略，公司在发展资金的管理方面，一是管好用好剩余的募集资金。截至 2006 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 6,637.98 万元，继续用于水利水电设备和市政路桥设备的技术改造；二是用好自有资金；三是在条件成熟时实现公司再融资。

4、对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素分析

公司未来的主要风险体现在竞争风险和规模扩张风险。

1、行业竞争风险：建筑施工业在国家基础设施投资规模持续增加的带动下，行业整体稳步增长，但由于施工企业众多，行业竞争十分激烈，加上我国加入



WTO 五年过度期结束，今后国际有实力的工程承包商逐步进入我国建筑市场，施工企业将面临更加激烈的市场竞争。

2、规模扩张风险：2006 年公司发行股票募集资金到位后，公司净资产规模、施工设备规模和市场规规模都有大幅度跃升，设备管理、工程施工管理、成本管理、市场管理、信息管理、法律事务管理成了公司管理的焦点。

风险防范的对策和措施：一是要敢于竞赛。逆水行舟，不进则退，公司要充分利用现有的技术优势、人才优势、规模优势和市场优势，不断打造精品，强化品牌，提高公司市场形象和核心竞争力；二是采取正确的市场策略。在站稳目前已开发市场的同时，有重点地开发目标市场，特别关注水资源丰富的中南地区和西南地区 and 南水北调工程；三是要加强公司内部改革。重点加强领导体制、管理体制、监督机制，考核分配制度、用人机制等方面的改革；四是要进一步完善公司风险管理制度。提高投资风险、市场风险的法律意识，增强公司抗风险能力。

（三）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

1、关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的的分析 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，公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

主要是由于资产减值导致账面价值与计税基础产生应抵扣暂时性差异，从而增加所有者权益 8,982,468.14 元。

2、执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响：

所得税费用由于产生应抵扣暂时性差异而影响当期损益；若出现预计负债，会影响当期损益；由于资产减值准备不能转回，会影响留存收益；若出现符合公允价值确认的资产，会影响当期损益。

3、上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进



行调整。

二、报告期内投资情况

(一) 募集资金投资情况

1、募集资金承诺投资项目及使用情况如下：

单位：万元

| 募集资金总额 | 41,738 | | | 本年度已使用募集资金总额 | | | | | 16,128.38 | |
|--------------|---------|----------|----------|--------------|------------|--------------------|---------------|----------|-----------|---------------|
| | | | | 已累计使用募集资金总额 | | | | | 33,010.78 | |
| 承诺项目 | 是否已变更项目 | 原计划投入总额 | 本年度投入金额 | 累计已投入金额 | 实际投资进度 (%) | 本年度实现的收益 (以利润总额计算) | 项目建成时间或预计建成时间 | 是否符合计划进度 | 是否符合预计收益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
| 水利水电施工设备技术改造 | 否 | 19,000 | 5,369.66 | 13,960.36 | 73.48 | 2,553 | 2007.12.31 | 是 | 是 | 否 |
| 市政路桥施工设备技术改造 | 部分变更 | 11,000 | 4,658.72 | 4,658.72 | 42.35 | 181.72 | 2007.12.31 | 是 | 是 | 否 |
| 地铁盾构施工设备技术改造 | 否 | 8,913.49 | 0 | 8,291.70 | 100 | 308.65 | 2005.12.31 | 是 | 是 | 否 |
| 变更项目： | | | | | | | | | | |



| | | | | | | | | | | |
|----------------------|--|-----------|-----------|-----------|-----|----------|----------|---|---|---|
| 收购广水桃江水电开发有限公司股权 | | | 6,100 | 6,100 | 100 | 0 | 2007.1.9 | 是 | 是 | 否 |
| 合计 | | 38,913.49 | 16,128.38 | 33,010.78 | | 3,043.37 | | | | |
| 未达到计划进度和收益的说明(分具体项目) | 无 | | | | | | | | | |
| 变更原因及变更程序说明(分具体项目) | <p>公司部分变更市政路桥施工设备技术改造项目募集资金 6,100 万元收购汕头市盈源建筑工程有限公司持有的湖南广水桃江水电开发有限公司 37.23% 股权。</p> <p>本次部分变更募集资金使用用途是为了更好地利用募集资金，提高募集资金的使用效率，拓宽公司主业，增加利润来源，培养新的利润增长点，维护公司全体股东合法权益。经反复论证和认真研究，提交本公司第二届董事会第九次会议和 2006 年第三次临时股东大会审议通过。</p> <p>由于该项股权收购在 2007 年 1 月 9 日完成变更登记，因此公司未核算广水桃江水电开发公司 2006 年实现的收益。</p> | | | | | | | | | |
| 募集资金项目先期投入情况 | <p>2004 年 4 月 26 日本公司首次公开发行股票通过了证监会的审核，由于资本市场等各种原因，本公司股票在 2006 年 8 月 10 日在深圳证券交易所上市交易。为了公司生产经营发展的需要，截止 2005 年底，公司用自有资金和银行贷款 8,590.70 万元和 8,291.70 万元分别对水利水电施工设备和地铁盾构施工设备进行了技术改造；2006 年，公司生产经营持稳定增长态势，工程施工对设备的需求量持续增加，1 月 1 日至 8 月 4 日，公司自筹资金继续对施工设备进行技术改造，以适应生产经营发展的需要。其中，投入 1,308.71 万元用于购置水利水电施工设备，投入 2,874.85 万元用于购置市政路桥施工设备，两项技改投资共 4,183.56 万元。为了提高募集资金的使用效率，维持公司高效运作，公司用募集资金 21065.96 万元置换预先投入水利水电和市政路桥施工设备技术改造的自筹资金和银行贷款。</p> | | | | | | | | | |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | <p>为了降低公司财务成本，提高募集资金使用效率，在不影响募集资金投资项目实施的前提下，公司使用部分闲置的募集资金 6,000.00 万元暂时补充流动资金，用途为：(1) 4,000.00 万元用于多项新承建的工程项目开工所需购买材料、临设布置，(2) 2,000.00 万元用于投标保证金、履约保证金，上述资金使用期限从 2006 年 10 月 23 日至 2007 年 4 月 23 日，使用期限届满公司将用工程施工收入款项或银行贷款归还。</p> | | | | | | | | | |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 无 | | | | | | | | | |



| | |
|-------------------------|--|
| 募集资金其他使用情况 | 无 |
| 会计师事务所对募集资金年度专项审核的结论性意见 | 经审核，我们认为，贵公司董事会《关于募集资金年度使用情况的专项说明》中关于募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符。 |

2、募集资金的管理情况

截至 2006 年 12 月 31 日，公司募集资金在银行专户的存储金额为人民币 35,366,970.60 元。募集资金的存储情况如下：

单位：元

| 存款银行 | 银行账号 | 金额 |
|------------------------|--------------------------|---------------|
| 中国建设银行股份有限公司 增城新塘支行 | 44001541702059000183 | 11,344,397.84 |
| 招商银行广州分行环市东路 支行 | 05832211-10001 | 3,996,608.03 |
| 中信银行广州分行 | 74430-2-01-826-001420-92 | 20,025,964.73 |
| 合 计 | | 35,366,970.60 |

(二) 非募集资金项目情况

1、经公司第二届董事会第七次会议审议批准，公司以自有资金人民币 1,000 万元投资成立全资子公司成都水工钢结构有限责任公司。

2、经公司第二届董事会第八次会议审议批准，公司以自有资金人民币 3,500 万元共同投资设立湖南新都房地产开发有限公司，占该公司股权 70%。

3、经公司董事长批准，公司以自有资金人民币 2,960 万元投资广州市丰源投资有限公司，占该公司股权 38%。

三、董事会日常工作情况



(一) 报告期内董事会的会议情况

2006 年度，公司董事会按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的有关规定，共召开 6 次董事会，具体情况如下：

1、公司第二届董事会第五次会议于 2006 年 3 月 6 日召开，会议审议并通过了以下议案：

- (1) 董事会工作报告；
- (2) 总经理工作报告；
- (3) 关于 2005 年度财务决算报告的议案；
- (4) 关于 2006 年度财务预算方案的议案；
- (5) 关于利润分配方案的议案；
- (6) 关于滚存利润分配方案的议案；
- (7) 关于关联交易的议案；
- (8) 关于对董事、监事、高管人员考核奖励的议案；
- (9) 关于银行授信额度的议案；
 - a. 关于向中信实业银行广州分行天河支行申请综合授信额度的议案；
 - b. 关于向招商银行广州环市东路支行申请综合授信额度的议案；
 - c. 关于向中国建设银行增城市支行申请综合授信额度的议案；
- (10) 关于续聘会计师事务所的议案；
- (11) 关于召开 2005 年度股东大会的议案。

2、公司 2006 年第一次临时董事会会议于 2006 年 3 月 23 日召开，会议审议并通过了以下议案：

- (1) 关于调整募集资金投资项目的议案；
- (2) 关于修改公司章程的议案；
- (3) 关于修改公司章程（草案）的议案；
- (4) 关于修改股东大会议事规则的议案；
- (5) 关于修改董事会议事规则的议案；
- (6) 关于修改独立董事工作制度的议案。



3、公司第二届董事会第六次会议于 2006 年 8 月 11 日召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 8 月 15 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

4、公司第二届董事会第七次会议于 2006 年 8 月 24 日以通讯表决方式召开，会议审议并通过了以下议案：

(1) 关于投资设立成都水工钢结构有限责任公司的议案；

(2) 关于制定《广东水电二局股份有限公司重大信息内部报告制度》的议案。

5、公司第二届董事会第八次会议于 2006 年 10 月 23 日召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 10 月 24 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

6、公司第二届董事会第九次会议 2006 年 12 月 4 日以通讯表决方式召开，本次会议决议公告刊登于 2006 年 12 月 5 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据国家有关法律、法规和《公司章程》及《董事会议事规则》的规定和要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会审议通过的各项决议。具体内容如下：

1、公司于 2006 年 4 月 7 日召开 2005 年度股东大会，审议通过了《关于 2005 年度财务决算报告的议案》、《关于 2006 年度财务预算方案的议案》、《关于 2005 年度利润分配方案的议案》、《关于滚存利润分配方案的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于修改公司章程（草案）的议案》、《关于修改股东大会议事规则的议案》、《关于修改董事会议事规则的议案》、《关于修改监事会议事规则的议案》、《关于修改独立董事工作制度的议案》、《关于提前实施水利水电施工设备技术改造项目的议案》、《关于调整募集资金投资项目的议案》、《关于承建广东省水利水电第二工程局新塘竹子园商住楼扩标工程关联交易的议案》、《关于对董事会、监事会成员、公司高管人员考核奖励的议案》、《关于续聘深圳鹏城会计师事务所为本公司审计机构的议案》。

2、公司于 2006 年 8 月 31 日召开 2006 年第一次临时股东大会，审议通过



了《关于公司承建广源公司南沙水电站工程的关联交易议案》、《关于修改《公司章程》(草案)的议案》、《关于设立董事会提名委员会及制定其议事规则的议案》、《关于设立董事会薪酬与考核委员会及制定其议事规则的议案》、《关于设立董事会审计委员会及制定其议事规则的议案》、《关于向中国建设银行增城市支行申请综合授信额度的议案》。

3、公司于 2006 年 11 月 10 日召开 2006 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于投资设立湖南新都房地产开发有限公司的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于增补陈美意先生为公司监事会监事的议案》、《关于增补金燕玉女士为公司监事会监事的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于修改监事会议事规则的议案》。

4、公司于 2006 年 12 月 22 日召开 2006 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于部分变更募集资金用途收购汕头市盈源建筑工程有限公司持有广水桃江水电开发有限公司股权的议案》。

上述股东大会议案，除《关于投资设立湖南新都房地产开发有限公司的议案》仍在执行中外，其余议案已全部实施完成。

5、公司于 2006 年 6 月 5 日完成 2005 年利润分配方案。以 2005 年末股份总数 138,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 1 元（含税），合计派发现金股利 13,800,000 元。

四、利润分配预案

公司第二届董事会第十次会议通过 2006 年现金利润分配预案：每 10 股派息 1.1 元（含税）。

五、报告期内，公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》。

六、开展投资者关系管理的具体情况

公司指定董事会秘书为投资者关系管理的负责人，证券部在其领导下与投资者进行日常沟通；及时披露公告可能对投资者产生影响的重大事项；设置了专线电话和传真机与投资者沟通，在公司网站中建立了投资者关系专栏；妥善处理与投资者和媒体的关系。



七、公司内部审计制度的执行情况

为规范公司运作，加强内部审计，公司设立了审计部，制定了《内部审计制度》。具体执行过程中按公司内部审计机构及审计人员的职责与权限、工作内容及程序进行，对具体的内部控制的评审、审计档案的管理等相关事项按规范运作，公司审计部的工作职责没有受到其他部门和个人的干涉，审计部直接对董事会负责。

八、公司董事长、独立董事和其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求，诚实守信、勤勉、独立的履行职责，积极出席公司相关的会议，认真审议各项董事会议案，忠诚于公司和股东的利益，保护中小股东的合法权益不受侵害。公司董事长积极推动公司内部各项制度的制订和完善，加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议，保证了报告期内的历次董事会会议能够正常、依法召开，并积极督促公司执行董事会会议形成的决议；同时，公司董事长为各董事履行职责创造了良好的工作条件，充分保证了各董事的知情权。独立董事本着对公司和全体股东诚信和勤勉的态度，认真负责地参加了公司报告期内的董事会，认真履行作为独立董事应承担的职责。报告期内，独立董事对公司的定期报告、关联交易等议案进行了客观公正的评判，对公司的持续、健康、稳定发展发挥了积极的作用。

报告期内，董事出席董事会会议情况如下：

| 报告期内董事会会议召开次数 | | | | | 6 次 |
|---------------|------|--------|--------|------|---------------|
| 董事姓名 | 职务 | 亲自出席次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |
| 黄迪领 | 董事长 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 李奎炎 | 副董事长 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 黄赞皓 | 董事 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 梁德洪 | 董事 | 6 | 0 | 0 | 否 |



| | | | | | |
|-----|----|---|---|---|---|
| 冯国良 | 董事 | 5 | 1 | 0 | 否 |
| 谢然宣 | 董事 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 张黎明 | 董事 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 曹华先 | 董事 | 4 | 2 | 0 | 否 |
| 朱登铨 | 董事 | 5 | 1 | 0 | 否 |
| 云武俊 | 董事 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 朱宏伟 | 董事 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 薛自强 | 董事 | 6 | 0 | 0 | 否 |
| 毛跃一 | 董事 | 6 | 0 | 0 | 否 |

九、其他需要披露的事项

(一)注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明详见披露在巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的有关公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明。

(二)公司独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见详见披露在巨潮资讯网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上有关公司独立董事发表的独立意见。

第八节 监事会报告

一、监事会会议情况

2006 年公司监事会共召开 3 次会议，会议情况如下：

1、2006 年 3 月 6 日，公司第二届监事会第三次会议在公司办公楼四楼会议室召开，会议审议并通过了《2005 年度监事会工作报告》、《2005 年度审计报告》、《2005 年度利润分配方案》、《滚存利润分配方案》、《关于承建广东省水利水电第二工程局新塘竹子园商住楼扩标工程的议案》、《关于对董事会、监事会成员、高管人员 2005 年度考核奖励的议案》。

2、2006 年 3 月 23 日，公司 2006 年第一次临时监事会会议在公司办公楼四



楼会议室召开，会议审议并通过了《关于修改监事会议事规则的议案》。

3、2006 年 10 月 23 日，公司第二届监事会第四次会议在公司办公楼四楼会议室召开，会议审议并通过了《关于 2006 年第三季度报告的议案》、《关于蔡利生先生辞去本公司监事会监事职务的议案》、《关于姚欣明先生辞去本公司监事会监事职务的议案》、《关于姚永河先生辞去本公司监事会监事职务的议案》、《关于增补金燕玉女士为本公司监事会监事的议案》、《关于修改监事会议事规则的议案》。

该次会议决议公告刊登在 2006 年 10 月 24 日《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

二、监事会对 2006 年度公司有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况，监事会认真履行《公司法》、《公司章程》等相关法律法规赋予的职权，依时参加股东大会，列席董事会会议，认为：董事会运作规范、决策程序合法，认真执行股东大会的各项决议。

2、管理层依法经营，公司董事、高级管理人员认真执行公司职务，未发现违反法律、法规、《公司章程》或损害公司、股东利益的行为。

3、检查公司财务的情况，对 2006 年度公司的财务状况、财务管理等进行了认真细致的检查，认为：公司财务制度健全，财务运作规范。深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司 2006 年度财务报告进行审计后出具了标准无保留意见的审计报告，该报告真实、客观和公正地反映了公司 2006 年度的财务状况和经营成果。

4、对募集资金的使用和管理进行了检查，认为：在募集资金的使用管理上，能严格按照承诺和《募集资金使用管理制度》的规定执行。变更原计划投资于市政路桥施工设备技术改造项目的部分募集资金用于收购汕头市盈源建筑工程有限公司持有的湖南广水桃江水电开发有限公司部分股权，变更后的募集资金投资项目属于水力发电行业，在公司的经营范围之内，本次收购价格公允合理，由公司第二届董事会第九次会议和 2006 年第三次临时股东大会审议通过，程序合法，没有损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。



5、对公司 2006 年度发生的关联交易进行了检查，认为：公司发生的关联交易符合公司生产经营的实际需要，其决策程序合法，交易价格合理，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

为了更好地利用募集资金，提高募集资金的使用效率，拓宽公司主业，增加利润来源，培养新的利润增长点，维护公司全体股东合法权益。经反复论证和认真研究，并经公司第二届董事会第九次会议和 2006 年第三次临时股东大会审议批准。公司部分变更市政路桥施工设备技术改造项目募集资金用途收购汕头市盈源建筑工程有限公司持有的湖南广水桃江水电开发有限公司 37.23%股权。

本报告期内无重大出售资产、吸收合并事项。

三、报告期内发生的重大关联交易事项。

1、2006 年 4 月 7 日，公司年度股东大会审议通过了《关于承建广东省水利水电第二工程局新塘竹子园商住楼扩标工程的议案》，控股股东广东省水利水电第二工程局在增城市新塘竹子园小区扩建商住楼一栋，该楼为 17 层框支剪力墙结构，总建筑面积为 38030 平方米。工程造价由独立第三方广东敬业造价咨询有限公司按 2003 年《广东省建筑工程综合定额》、《广东省装饰工程综合定额》、2002 年《广东省安装工程综合定额》等标准下浮 6%确定，工程造价为人民币 29,438,128.88 元，价格公允合理，没有损害非关联方股东的利益。因该商住楼为扩建工程，经当地建设工程交易中心审核同意，二局将该工程发包给本公司承建，发包方式符合有关规定，审批手续齐全。因广东省水利水电第二工程局是本公司控股股东，本公司承建该工程构成了关联交易。承建该项目有利于发挥公司在房屋建筑方面的优势，降低成本，提高公司经济效益。

2. 2006 年 7 月 18 日，公司与红河广源水电开发有限公司签订《云南省红



河南沙水电站施工总承包合同》，由我公司承建红河南沙水电站，该合同约定的合同价款为 386,457,578 元，工期自 2006 年 7 月 18 日至 2008 年 12 月 31 日。由于公司与红河广源水电开发有限公司的控股股东都是广东省水利水电第二工程局，因此该项业务形成关联交易。

该项关联交易由红河广源水电开发有限公司委托达华工程管理（集团）有限公司/达华（北京）工程技术咨询有限公司对本项目进行国内招标，价格公允合理，没有损害非关联方股东的利益，对公司发展和全体股东是有利的。公司承建该项目有利于发挥公司在水电建设方面的优势，提高公司经济效益。

3、2006 年 11 月 10 日，公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过《关于投资设立湖南新都房地产开发有限公司的议案》，公司与汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司、自然人彭勇等三方共同出资设立“湖南新都房地产开发有限公司”。该公司注册资本：5,000.00 万元人民币。经营范围是：房地产投资开发、中介服务及物业管理（以执照核准为准）。公司出资人民币 3,500.00 万元，占 70%；自然人彭勇出资人民币 1,000.00 万元，占 20%；汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司出资人民币 500.00 万元，占 10%。

因汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司是本公司股东，其法定代表人姚欣明曾是本公司监事（2006 年 10 月 23 日辞去本公司监事职务），在实施方案时，其本人辞去本公司监事的时间不足 12 个月，根据深圳证券交易所《股票上市规则》及有关规定，该项投资构成关联交易。该项目目前仍在实施当中。

4、2006 年 12 月 4 日，本公司与广州市丰源投资有限公司签订了《增资扩股协议》，投资 2960 万元以对该公司增资扩股形式参股该公司。

增资扩股的方案是：广州市丰源投资有限公司原股东李绍军将其持有的 1515 万元股权转让给林月明，本公司投资 2960 万元，汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司投资 1800 万元。增资扩股完成后公司股权结构为：

林月明出资 3030 万元，出资比例为 38.896%。

广东水电二局股份有限公司出资 2960 万元，出资比例为 37.9974%。

汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司出资 1800 万元，出资比例为 23.1065%。



汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司法定代表人姚欣明原是公司监事，于 2006 年 10 月 23 日辞去公司监事职务。在实施本次增资扩股方案时，其本人辞去公司监事的时间不足 12 个月，按照有关规定，该项投资构成关联交易。

四、重大合同及履行情况

1、托管、承包、租赁情况

本报告期公司无重大托管、承包、租赁情况。

2、担保情况

本报告期内公司无担保事项。

3、委托理财情况

本报告期内公司无委托他人进行现金资产管理事项。

4、其他重大合同

(1) 重大工程施工合同

a、2006 年 1 月 6 日，公司与商界高速公路建设管理处签订《西（安）合（肥）西部大通道陕西境丹凤至陕豫界高速公路路基、桥隧工程合同》（编号：DJN24）。该合同约定的合同价款为 244,261,539 万元，工期自 2006 年 1 月 6 日至 2007 年 4 月 15 日。该项目正处施工期内。

b、2006 年 1 月 18 日，公司与水电七局、广水二局沙湾水电站联营体签订《四川大渡河沙湾水电站厂房及冲砂闸工程土建及金属结构安装工程合同》（编号：SW/CI）。该合同约定的合同价款为 27,000 万元，工期自 2006 年 1 月 18 日至 2009 年 5 月 3 日。该项目正处施工期内。

c、2006 年 4 月 27 日，公司与佛山市顺德区尚润水务环保有限公司签订《佛山市顺德区乐从镇污水处理收集系统一期工程合同》。该合同约定的合同价款为 151,356,914.30 万元，工期自 2006 年 4 月 27 日至 2006 年 10 月 1 日。该项目已竣工，在质保期内。

d、2006 年 4 月 30 日，公司与金威啤酒集团（成都）有限公司签订《金威啤酒集团（成都）有限公司 20 万千升/年啤酒工程土建工程合同》。该合同约定的合同价款为 100,612,888 元，工期自 2006 年 4 月 15 日至 2007 年 3 月 20 日。该项目正处施工收尾期。



e、2006 年 7 月 18 日，公司与红河广源水电开发有限公司签订《云南省红河南沙水电站施工总承包合同》。该合同约定的合同价款为 386,457,578 元，工期自 2006 年 7 月 18 日至 2008 年 12 月 31 日。该项目正处施工期内。

f、2006 年 9 月 22 日，公司与贵州中水建设项目管理有限公司签订《贵州蒙江流域黄花寨水电站工程施工承包合同》。该合同约定的合同价款为 103,811,851 元，工期自 2006 年 9 月 29 日至 2008 年 2 月 22 日。该项目正处施工期内。

g、2006 年 9 月 28 日，公司与广州市地下铁道总公司签订《广州市轨道交通四号线[车黄盾构区间]土建工程承包合同》。该合同约定的合同价款为 191,991,111 元，工期自 2007 年 9 月 30 日至 2009 年 9 月 30 日。该项目目前未施工。

五、报告期或持续到报告期内公司或持股 5%以上股东承诺事项的事项

公司控股股东广东省水利水电第二工程承诺自本公司股票上市之日起三十六个月内其所持有的本公司股票不转让或者委托他人管理，也不由本公司收购。

公司第二大股东广东梅雁水电股份有限公司（持有本公司 7.7%的股权）承诺自本公司股票上市之日起十二个月内其所持有的本公司股票不转让或者委托他人管理，也不由本公司收购。

六、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

经公司 2006 年 4 月 7 日召开的 2005 年度股东大会审议批准，公司聘任深圳市鹏城会计师事务所有限公司为公司 2006 年度审计机构。本年度公司需支付的审计费用为 63 万元，目前尚未支付。

七、报告期内无会计政策变更、重大会计差错更正和会计估计变更

八、报告期内公司董事会及董事没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况。

九、公司其他重大事项

(一)报告期内公司相关信息披露情况如下：

| 披露日期 | 公告内容 | 披露媒体 |
|------|------|------|
|------|------|------|



| | | |
|-----------|---|----------------|
| 8 月 15 日 | 1、第二届董事会第六次会议决议公告 暨召开 2006 年第一次临时股东大会的通知 2、 关联交易公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 9 月 1 日 | 2006 年第一次临时股东大会决议公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 9 月 9 日 | 关于签订募集资金三方监管协议的公 告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 9 月 28 日 | 重大施工合同公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 10 月 10 日 | 重大施工合同公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 10 月 24 日 | 1、第二届董事会第八次会议决议公告 暨召开 2006 年第二次临时股东大会的 通知 2、关于募集资金投资项目提前实施后 用募集资金补回流动资金的公告 3、关于使用部分闲置募集资金暂时补 充流动资金的公告 4、关于对外投资（关联交易）的公告 5、第二届监事会第四次会议决议公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 10 月 31 日 | 2006 年第二次临时股东大会补充通知 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 11 月 7 日 | 网下配售股票上市流通的提示性公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 11 月 11 日 | 2006 年第二次临时股东大会决议公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 11 月 15 日 | 关于签订募集资金三方监管协议的公 告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 12 月 5 日 | 1、第二届董事会第九次会议决议公告 暨召开 2006 年第三次临时股东大会的 通知 2、收购股权公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |



| | | |
|-----------|---------------------|----------------|
| 12 月 23 日 | 2006 年第三次临时股东大会决议公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 12 月 30 日 | 重大施工合同公告 | 《中国证券报》、《证券时报》 |

上述公告亦同时刊登在巨潮网 <http://www.cninfo.com.cn>。

第十节 财务报告

一、审计报告。

审 计 报 告

深鹏所股审字[2007]040 号

广东水电二局股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东水电二局股份有限公司（以下简称“粤水电”）母公司及合并财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的母公司及合并资产负债表，2006 年度的母公司及合并利润及利润分配表和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粤水电管理层的责任。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，粤水电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粤水电 2006 年 12 月 31 日的母公司及合并财务状况以及 2006 年度的母公司及合并经营成果和现金流量。

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

中国 · 深圳

中国注册会计师：吴宇煌

中国注册会计师：王甫荣

2007 年 3 月 27 日



二、会计报表

资产负债表

编制单位：广东水电二局股份有限公司 2006 年 12 月 31 日 单位：（人民币）元

| 项目 | 2006-12-31 | | 2005-12-31 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| | 合并 | 母公司 | |
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 286,244,397.16 | 286,141,636.95 | 171,575,435.36 |
| 短期投资 | - | - | - |
| 应收票据 | 620,000.00 | 620,000.00 | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 应收账款 | 294,392,538.11 | 294,392,538.11 | 318,370,801.28 |
| 其他应收款 | 217,599,399.66 | 217,799,621.66 | 201,497,055.11 |
| 预付账款 | 243,818,252.26 | 240,987,252.26 | 132,776,296.63 |
| 应收补贴款 | - | - | - |
| 存货 | 480,833,974.25 | 480,833,974.25 | 258,177,654.43 |
| 待摊费用 | - | - | 102,000.00 |
| 一年内到期的长期债权投资 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 1,523,508,561.44 | 1,520,775,023.23 | 1,082,499,242.81 |
| 长期投资： | | | |
| 长期股权投资 | 90,600,000.00 | 100,600,000.00 | - |
| 长期债权投资 | - | - | - |
| 长期资产合计 | 90,600,000.00 | 100,600,000.00 | - |
| 其中：合并价差 | - | - | - |
| 股权投资差额 | 10,097,807.96 | 10,097,807.96 | - |
| 固定资产： | | | |
| 固定资产原价 | 589,898,025.30 | 589,898,025.30 | 464,831,593.33 |
| 减：累计折旧 | 277,509,721.00 | 277,509,721.00 | 242,075,597.97 |



| | | | |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| 固定资产净值 | 312,388,304.30 | 312,388,304.30 | 222,755,995.36 |
| 减：固定资产减值准备 | 1,735,135.50 | 1,735,135.50 | 1,761,811.50 |
| 固定资产净额 | 310,653,168.80 | 310,653,168.80 | 220,994,183.86 |
| 工程物资 | - | - | - |
| 在建工程 | 84,111.00 | - | 3,556,810.00 |
| 固定资产清理 | - | - | - |
| 固定资产合计 | 310,737,279.80 | 310,653,168.80 | 224,550,993.86 |
| 无形资产及其他资产： | | | |
| 无形资产 | 5,763,256.37 | 5,763,256.37 | 3,862,075.48 |
| 长期待摊费用 | 20,989.79 | - | - |
| 其他长期资产 | 1,903,654.82 | 1,903,654.82 | 1,651,568.23 |
| 无形资产及其他资产合计 | 7,687,900.98 | 7,666,911.19 | 5,513,643.71 |
| 递延税项： | | | |
| 递延税项借项 | - | - | - |
| 资产总计 | 1,932,533,742.22 | 1,939,695,103.22 | 1,312,563,880.38 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 | 95,000,000.00 |
| 应付票据 | - | - | - |
| 应付账款 | 336,517,911.87 | 336,517,911.87 | 308,245,592.96 |
| 预收账款 | 554,701,835.92 | 554,701,835.92 | 340,871,982.11 |
| 应付工资 | - | - | 2,542,416.12 |
| 应付福利费 | 26,712,307.94 | 26,712,307.94 | 24,922,740.72 |
| 应付股利 | - | - | - |
| 应交税金 | 34,870,728.66 | 34,870,728.66 | 33,178,829.83 |
| 其他应付款 | 1,046,340.45 | 1,046,340.45 | 1,303,910.79 |
| 其他应付款 | 85,625,257.75 | 92,786,618.75 | 76,358,029.96 |
| 预提费用 | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 一年内到期的长期负债 | - | - | 30,000,000.00 |
| 流动负债合计 | 1,069,474,382.59 | 1,076,635,743.59 | 912,423,502.49 |
| 长期负债： | | | |
| 长期借款 | 12,503,618.41 | 12,503,618.41 | - |
| 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 | 12,503,618.41 | 12,503,618.41 | - |
| 递延税项： | | | |
| 递延税项贷项 | - | - | - |
| 负债合计 | 1,081,978,001.00 | 1,089,139,362.00 | 912,423,502.49 |
| 少数股东权益： | | | |



| | | | |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 少数股东权益 | - | - | - |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 220,000,000.00 | 220,000,000.00 | 138,000,000.00 |
| 资本公积 | 386,131,709.77 | 386,131,709.77 | 71,644,109.77 |
| 盈余公积 | 39,487,485.75 | 39,487,485.75 | 32,714,642.12 |
| 未确认的投资损失 | - | - | - |
| 未分配利润 | 204,936,545.70 | 204,936,545.70 | 157,781,626.00 |
| 其中：现金股利 | - | - | 13,800,673.00 |
| 股东权益合计 | 850,555,741.22 | 850,555,741.22 | 400,140,377.89 |
| 负债及所有者权益总计 | 1,932,533,742.22 | 1,939,695,103.22 | 1,312,563,880.38 |

公司法定代表人：黄迪领 主管会计机构负责人：陈艺 会计机构负责人：陈艺

利润及利润分配表

编制单位：广东水电二局股份有限公司 2006 年 1-12 月 单位：（人民币）元

| 项 目 | 2006 年 | | 2005 年 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| | 合并 | 母公司 | |
| 一、主营业务收入 | 2,000,037,457.05 | 2,000,037,457.05 | 1,733,824,908.36 |
| 减：主营业务成本 | 1,773,077,190.79 | 1,773,077,190.79 | 1,532,147,463.20 |
| 主营业务税金及附加 | 63,682,228.74 | 63,682,228.74 | 55,465,997.49 |
| 二、主营业务利润 | 163,278,037.52 | 163,278,037.52 | 146,211,447.67 |
| 加：其他业务利润 | 1,689,915.34 | 1,689,915.34 | 11,700.41 |
| 减：营业费用 | - | - | - |
| 管理费用 | 75,761,556.12 | 75,761,556.12 | 66,552,118.59 |
| 财务费用 | 6,620,930.49 | 6,620,930.49 | 10,024,428.74 |
| 三、营业利润 | 82,585,466.25 | 82,585,466.25 | 69,646,600.75 |
| 加：投资收益 | - | - | - |
| 补贴收入 | - | - | - |
| 营业外收入 | 393,973.76 | 393,973.76 | 459,821.58 |
| 减：营业外支出 | 1,331,942.34 | 1,331,942.34 | 1,371,173.13 |
| 四、利润总额 | 81,647,497.67 | 81,647,497.67 | 68,735,249.20 |
| 减：所得税 | 13,919,061.34 | 13,919,061.34 | 11,387,254.61 |
| 少数股东损益 | - | - | - |
| 未确认投资损失 | - | - | - |
| 五、净利润 | 67,728,436.33 | 67,728,436.33 | 57,347,994.59 |
| 加：年初未分配利润 | 157,781,626.00 | 157,781,626.00 | 136,637,176.60 |
| 其他转入 | - | - | - |
| 六、可供分配的利润 | 225,510,062.33 | 225,510,062.33 | 193,985,171.19 |
| 减：提取法定盈余公积 | 6,772,843.63 | 6,772,843.63 | 5,734,799.46 |
| 提取法定公益金 | - | - | 2,867,399.73 |
| 七、可供股东分配的利润 | 218,737,218.70 | 218,737,218.70 | 185,382,972.00 |



| | | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 减：应付优先股股利 | - | - | - |
| 提取任意盈余公积 | - | - | - |
| 应付普通股股利 | 13,800,673.00 | 13,800,673.00 | 27,601,346.00 |
| 转作股本的普通股股利 | - | - | - |
| 八、未分配利润 | 204,936,545.70 | 204,936,545.70 | 157,781,626.00 |
| 利润表（补充资料） | | | |
| 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 | | | |

公司法定代表人：黄迪领

主管会计机构负责人：陈艺

会计机构负责人：陈艺

现金流量表

编制单位：广东水电二局股份有限公司

2006 年 1-12 月

单位：（人民币）元

| 项 目 | 2006 年度 | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | 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 | 1,937,981,792.77 | 1,937,981,792.77 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 15,043,406.98 | 22,415,544.27 |
| 现金流入小计 | 1,953,025,199.75 | 1,960,397,337.04 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,626,270,333.48 | 1,626,270,333.48 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 158,482,757.12 | 158,482,757.12 |
| 支付的各项税费 | 85,376,968.15 | 85,376,968.15 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 45,242,991.74 | 42,717,889.24 |
| 现金流出小计 | 1,915,373,050.49 | 1,912,847,947.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 37,652,149.26 | 47,549,389.05 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资所收到的现金 | | |
| 取得投资收益所收到的现金 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 | 787,724.00 | 787,724.00 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | | |



| | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 现金流入小计 | 787,724.00 | 787,724.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 113,287,759.40 | 113,287,759.40 |
| 投资所支付的现金 | 90,600,000.00 | 100,600,000.00 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | | |
| 现金流出小计 | 203,887,759.40 | 213,887,759.40 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | (203,100,035.40) | (213,100,035.40) |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 404,858,600.00 | 404,858,600.00 |
| 借款所收到的现金 | 255,000,000.00 | 255,000,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 现金流入小计 | 659,858,600.00 | 659,858,600.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 350,000,000.00 | 350,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 21,370,752.06 | 21,370,752.06 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 8,371,000.00 | 8,371,000.00 |
| 现金流出小计 | 379,741,752.06 | 379,741,752.06 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 280,116,847.94 | 280,116,847.94 |
| 四、汇率变动对现金的影响额： | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额： | 114,668,961.80 | 114,566,201.59 |
| 现金流量表补充资料 | | |
| 1、将净利润调节为经营活动的现金流量： | | |
| 净利润 | 67,728,436.33 | 67,728,436.33 |
| 加：少数股东本期损益 | - | - |
| 未确认的投资损失 | - | - |
| 计提的资产减值准备 | 11,576,845.84 | 11,576,845.84 |
| 固定资产折旧 | 37,818,740.79 | 37,818,740.79 |
| 无形资产摊销 | 195,288.89 | 195,288.89 |
| 长期待摊费用摊销 | 1,469,166.83 | 1,469,166.83 |
| 待摊费用的减少（减：增加） | 102,000.00 | 102,000.00 |
| 预提费用的增加（减：减少） | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益) | - | - |
| 财务费用 | 7,570,079.06 | 7,570,079.06 |
| 投资损失(减：收益) | - | - |
| 存货的减少(减：增加) | (223,949,320.93) | (223,949,320.93) |
| 递延税款贷项(减：借项) | - | - |
| 经营性应收项目的减少(减：增加) | (125,944,057.30) | (113,854,827.76) |
| 经营性应付项目的增加(减：减少) | 261,084,969.75 | 258,892,980.00 |
| 其他 | - | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 37,652,149.26 | 47,549,389.05 |
| 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 | 286,244,397.16 | 286,141,636.95 |
| 减：现金的期初余额 | 171,575,435.36 | 171,575,435.36 |
| 加：现金等价物的期末余额 | - | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - |
| 现金及现金等价物的净增加额 | 114,668,961.80 | 114,566,201.59 |

公司法定代表人：黄迪领

主管会计机构负责人：陈艺

会计机构负责人：陈艺

新旧会计准则股东权益差异调节表

单位：（人民币）元

| 项 目 | 2006 年 | 2005 年 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一、股本： | | |
| 年初余额 | 138,000,000.00 | 138,000,000.00 |
| 本年增加数 | 82,000,000.00 | |
| 其中：资本公积转入 | | |
| 盈余公积转入 | | |
| 利润分配转入 | | |
| 新增股本 | 82,000,000.00 | |
| 本年减少数 | | |
| 年末余额 | 220,000,000.00 | 138,000,000.00 |
| 二、资本公积： | | |
| 年初余额 | 71,644,109.77 | 71,644,109.77 |
| 本年增加数 | 314,487,600.00 | |
| 其中：股本溢价 | 314,487,600.00 | |
| 接受非现金资产准备 | | |
| 接受现金捐赠 | | |
| 股权投资准备 | | |
| 拨款转入 | | |
| 其它资本公积 | | |
| 本年减少数 | | |
| 其中：转增股本 | | |
| 年末余额 | 386,131,709.77 | 71,644,109.77 |
| 三、法定和任意盈余公积 | | |
| 年初余额 | 32,714,642.12 | 24,112,442.93 |
| 本年增加数 | 6,772,843.63 | 8,602,199.19 |
| 其中：从净利润中提取数 | 6,772,843.63 | 8,602,199.19 |



| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 其中：法定盈余公积 | 6,772,843.63 | 5,734,799.46 |
| 法定公益金 | | 2,867,399.73 |
| 储备基金 | | |
| 企业发展基金 | | |
| 本年减少数 | | |
| 其中：弥补亏损 | | |
| 转增股本 | | |
| 分派现金股利或利润 | | |
| 分派股票股利 | | |
| 年末余额 | 39,487,485.75 | 32,714,642.12 |
| 其中：法定盈余公积 | 39,487,485.75 | 21,809,761.41 |
| 法定公益金 | | 10,904,880.71 |
| 储备基金 | | |
| 企业发展基金 | | |
| 四、未分配利润 | | |
| 年初未分配利润 | 157,781,626.00 | 136,637,176.60 |
| 本年净利 | 67,728,436.33 | 57,347,994.59 |
| 本年利润分配 | 20,573,516.63 | 36,203,545.19 |
| 年末未分配利润 | 204,936,545.70 | 157,781,626.00 |
| 五、外币报表折算差额 | | |
| 六、股东权益 | | |
| 期初余额 | 400,140,377.89 | 370,393,729.30 |
| 期末余额 | 850,555,741.22 | 400,140,377.89 |

公司法定代表人：黄迪领

主管会计机构负责人：陈艺

会计机构负责人：陈艺

资产减值准备表

编制单位：广东水电二局股份有限公司

2006 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

| 项 目 | 2005-12-31 | 本年增加数 | 本年减少数 | | 2006-12-31 |
|------------|---------------|---------------|-------|--------------|---------------|
| | | | 本年转回 | 本年转销 | |
| 一、坏账准备 | 50,899,392.16 | 10,283,844.73 | | 3,874,071.00 | 57,309,165.89 |
| 其中：应收账款 | 29,941,054.23 | 7,333,207.52 | | 814,071.00 | 36,460,190.75 |
| 其他应收款 | 20,958,337.93 | 2,950,637.21 | | 3,060,000.00 | 20,848,975.14 |
| 二、短期投资跌价准备 | - | - | | | - |
| 三、存货跌价准备 | 2,392,323.96 | 1,293,001.11 | | - | 3,685,325.07 |



| | | | | | |
|------------|---------------|---------------|--|--------------|---------------|
| 其中：库存材料 | 1,888,571.72 | 1,293,001.11 | | - | 3,181,572.83 |
| 工程预计损失 | 503,752.24 | - | | | 503,752.24 |
| 四、长期投资减值准备 | | | | | |
| 五、固定资产减值准备 | 1,761,811.50 | - | | 26,676.00 | 1,735,135.50 |
| 其中：施工机械 | 1,056,394.07 | - | | | 1,056,394.07 |
| 运输设备 | 332,988.56 | - | | 26,676.00 | 306,312.56 |
| 生产设备 | 103,036.52 | - | | | 103,036.52 |
| 非生产用设备 | 269,392.35 | - | | | 269,392.35 |
| 六、无形资产减值准备 | - | - | | | - |
| 七、在建工程减值准备 | | | | | |
| 合 计 | 55,053,527.62 | 11,576,845.84 | | 3,900,747.00 | 62,729,626.46 |

公司法定代表人：黄迪领 主管会计机构负责人：陈艺 会计机构负责人：陈艺

利润分配表附表相关指标计算表

| 报告期利润 | 净资产收益率 (ROE) | | | |
|----------------|--------------|--------|--------|--------|
| | 2006 年 | | 2005 年 | |
| | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 |
| 1、主营业务利润 | 19.20% | 29.20% | 36.54% | 38.64% |
| 2、营业利润 | 9.71% | 14.77% | 17.41% | 18.41% |
| 3、净利润 (NP) | 7.96% | 12.11% | 14.33% | 15.16% |
| 4、扣除非经营性损益后的利润 | 7.97% | 12.12% | 14.31% | 15.13% |

单位：（人民币）元

| 报告期利润 | 每股收益 (EPS) | | | |
|----------|------------|--------|--------|--------|
| | 2006 年 | | 2005 年 | |
| | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 |
| 1、主营业务利润 | 0.7422 | 0.9876 | 1.0595 | 1.0595 |
| 2、营业利润 | 0.3754 | 0.4995 | 0.5047 | 0.5047 |



| | | | | |
|----------------|--------|--------|--------|--------|
| 3、净利润(NP) | 0.3079 | 0.4096 | 0.4156 | 0.4156 |
| 4、扣除非经营性损益后的利润 | 0.3080 | 0.4099 | 0.4148 | 0.4148 |

计算方法：

(1)全面摊薄净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数

(2)加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

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

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

(3)加权平均每股收益（EPS）的计算公式如下：

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

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

（附表系财务报表的组成部分）

公司法定代表人：黄迪领 主管会计机构负责人：陈艺 会计机构负责人：陈艺

报告期内扣除非经常性损益的项目及涉及金额表

单位：（人民币）元

| 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 | 393,973.76 |



| | |
|--|-------------|
| 各种形式的政府补贴 | |
| 短期投资损益（除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外） | |
| 各项非经常性营业外收入、支出 | -377,140.17 |
| 小 计 | 16,833.59 |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示） | 54,596.06 |
| 少数股东损益影响数（亏损以“-”表示） | |
| 非经常性损益净额 | -37,762.47 |

三、会计报表附注。

广东水电二局股份有限公司

财务报表附注

2006 年度

单位:人民币元

一、公司简介

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

根据本公司 2002 年 12 月 29 日召开的 2002 年第二次临时股东大会决议并经 2006 年 7 月 12 日中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]41 号文《关于核准广东水电二局股份有



限公司公开发行股票的通知》核准，本公司于 2006 年 7 月 31 日向社会公开发行人民币普通股股票（A 股）8200 万股，并于 2006 年 8 月 10 日在深圳证券交易所挂牌交易，发行上市后注册资本增加至人民币 22,000 万元。

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

二、主要会计政策、会计估计和合并财务报表编制方法

1. 会计制度

本公司执行中华人民共和国企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

2. 会计期间

会计期间采用日历年度制，即自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

4. 记账基础和计价原则

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

5. 外币核算方法

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

6. 外币会计报表的折算方法

以外币为本位币的子公司，本期编制折合人民币财务报表时，所有资产、负债类项目按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配



利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司本位币。损益类项目和利润分配表中的有关发生额项目按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。对现金流量表中的有关收入、费用各项目，以及有关长期负债、长期投资、固定资产、长期待摊费用、无形资产的增减项目，按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。有关资本的净增加额项目按照发生时的汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同产生的折算差额，在折合人民币资产负债表所有者权益类设外币报表折算差额项目反映。

7. 现金等价物的确定标准

本公司将持有的期限短、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视为现金等价物。

8. 坏账核算方法

坏账确认标准

- a. 债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；
- b. 债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

坏账准备的计提方法和标准

本公司采用备抵法核算坏账损失。根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，以期末应收款项（包括应收账款和其他应收款）的余额，按账龄分析法计提一般坏账准备，规定的提取比例为：账龄 1 年（含 1 年，以下类推）以内的计提 5%，账龄 1-2 年的计提 10%，账龄 2-3 年的计提 20%，账龄 3 年以上的计提 30%。

对有确凿证据表明不能收回或挂账时间太长的应收款项采用个别认定法计提特别坏账准备，计提的坏账准备计入当期损益。

9. 短期投资核算方法

本公司的短期投资按实际支付的全部价款扣除已宣告但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息计价。在处置时，按所收到的处置收入与短期投资的账面价值的差额作为短期投资损益。决算日，短期投资采用成本与市价孰低法计价，其市价低于成本的差额作为短期投资跌价准备，并计入当年度损益。

10. 存货核算方法

本公司的存货分为库存材料、周转材料、低值易耗品、已完工尚未结算款等四类，主要



库存材料的取得以实际成本计价，发出按先进先出法计算确定。

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

周转材料采用分期摊销法摊销。

本公司存货盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备

期末，存货按成本与可变现净值孰低计价，并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，计提的存货跌价损失计入当期损益。

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

存货的细节在附注五.5 中表述。

11.长期投资核算方法

长期股权投资

a.长期股权投资的计价

长期股权投资的初始投资成本按投资时实际支付的价款或确定的价值计价。

b.股权投资差额

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

c.收益确认方法

对占投资单位有表决权资本总额 20% 以下或虽占投资单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上，但不具有重大影响的长期投资采用成本法核算；对占投资单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上或虽占投资单位有表决权资本总额不足 20%，但具有重大影响的长期投资采用权益法核算。

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益，但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的冲回冲减投资的账面价值；采



用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资损益。

长期债权投资

a. 长期债权投资的计价

长期债权投资按取得时的实际成本计价。

b. 长期债权投资溢折价的摊销

长期债权投资的实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价，债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。摊销方法采用直线法（或实际利率法）。

c. 长期债权投资收益确认方法

债券投资根据票面价值与票面利率按期计算确认利息收入，经调整债券投资溢价或折价摊销后的金额确认当期收益。其他债权投资按期计算的应收利息，确认为当期投资收益，处置长期债权投资时，按实际取得的价款与长期债权投资账面价值的差额，作为当期投资损益。

长期投资减值准备

期末，对长期投资逐项进行检查，如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，则对可收回金额低于长期投资账面价值的部分计提长期投资减值准备，首先冲抵该项投资的资本公积准备项目，不足冲抵的差额部分确认为当期损失。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

长期投资的细节在附注五.6 中表述。

12. 固定资产核算方法

固定资产标准

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产、经营主要设备的，单位价值在人民币 2000 元以上并且使用年限在两年以上的资产。



固定资产计价

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

固定资产折旧方法

固定资产折旧采用平均年限法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（原值的 4%）确定其折旧率。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产尚可使用年限、预计残值重新计算确定折旧率。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。现行分类折旧率如下：

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

固定资产的后续支出

如果不可能使流入企业的经济利益超过原先的估计，则在发生时确认为费用。

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

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

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

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

d. 融资租赁方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理。发生的



固定资产装修费用，符合上述原则可予以资本化的，在两次装修期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

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

固定资产减值准备

期末，固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

固定资产及其累计折旧的细节在附注五.7 中表述。

13.在建工程核算方法

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益。在建工程在达到预定可使用状态时，确认固定资产，并截止利息资本化。

在建工程减值准备

期末，对在建工程进行全面检查，若在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性，或其他足以证明在建工程已经发生减值的，按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

在建工程的细节在附注五.8 中表述。

14.无形资产核算方法

本公司的无形资产按取得时发生的实际成本或公允价值计价，并按直线法摊销。

本公司无形资产包括土地使用权和用友 NC 软件，其中土地使用权的摊销年限按法定使用年限与剩余可使用年限孰短确定；用友 NC 软件的摊销年限按预计可使用年限 10 年确定。

无形资产减值准备

期末，当无形资产存在下列情况时，按单项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备：

a.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利



影响；

b.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余摊销年限内可能不会回升；

c.其他足以表明无形资产的账面价值已超过可收回金额的情形。

无形资产的细节在附注五.9 中表述。

15.长期待摊费用核算方法

长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

开办费在开始生产经营的当月一次性计入损益，其他长期待摊费用根据受益期限按月平均摊销。

不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

16.其他长期资产核算方法

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

其他长期资产的细节在附注五.10 中表述。

17.借款费用的核算方法

借款费用资本化的确认原则

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

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

b.借款费用已经发生；

c.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。

借款费用资本化期间

本公司为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前所发生的，予以资本化，计入所购建固定资产的成本。如果固定资产的购建发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月（含 3 个月），将暂停借款费用的资本化，直至购建重新开始，再将其后至固定资产达到预定可使用状态前所



发生的借款费用予以资本化。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，将停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

借款费用资本化金额的计算方法

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

18.收入确认原则

(1)在建造合同的结果能够可靠估计时，根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。完工百分比是指根据合同完工进度确认收入和费用的方法。根据这种方法，合同收入应与为达到完工进度而发生的合同成本相配比，以反映当期已完工部分的合同收入、费用和毛利。

本公司选用下列方法之一确定合同完工进度：

- ①累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例；
- ②已完合同工作的测量。采用该方法确定完工进度由专业人员现场进行科学测定。

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

按完工百分比法确认收入的两个计算步骤：

- ①确定合同的完工进度，计算出完工百分比；

计算公式：完工百分比=累计实际发生的合同成本 / 合同预计总成本×100%

- ②根据完工百分比计量和确认当期的收入和费用。

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

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

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

(2)在建造合同的结果不能可靠估计时，区别以下情况处理：

- ①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本确认，合同成本在其发



生的当期确认为费用；

②合同成本不可能收回的，在发生时确认为费用，不确认收入。

如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，将预计损失确认为当期费用。

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

19.所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理方法采用应付税款法。

20.利润分配方法

本公司的税后利润，在弥补以前年度亏损后按以下顺序分配：

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

2006年1月1日后，根据《公司法》和财政部“财企(2006)67号”文的有关规定，本公司不再实行公益金制度，公益金结余转入法定盈余公积金管理使用。

21.合并财务报表的编制基础和编制方法

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

合并范围的确定原则

对拥有超过 50%以上股权并具有实质控制权，或虽然拥有不足 50%以上股权，但具有实质控制权的被投资单位，纳入合并范围。

编制方法

合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，由母公司编制。合并时将母公司与各子公司之间的投资、往来、内部交易及其未实现利润、内部交易对现金流量的影响数全部抵销的基础上，逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东损益。

少数股东权益是指子公司资产净值中由本公司以外的其他投资者所拥有的权益。少数股东损益是指除本公司以外的其他投资者在各子公司应分享的利润(或应承担的亏损)。



三、税项

本公司主要适用的税种和税率：

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

*经广东省科学技术厅粤科函高字[2004]96 号文核准，本公司被认定为高新技术企业，2006 年度减按 15% 税率征收企业所得税。

四、全资子公司、联营公司

1. 全资子公司

本公司之全资子公司概况列示如下：

| 公司名称 | 注册地点 | 注册资本 | 投资金额 | 持股比例 | | 表决权比例 | 经营范围 |
|---------------|------|---------------|---------------|------|----|-------|--|
| | | | | 直接 | 间接 | | |
| 成都水工钢结构有限责任公司 | 成都市 | RMB1000 万元 | RMB1000 万元 | 100% | -- | 100% | 钢结构制作、安装、机电安装；水利水电工程、市政工程、路桥工程、地基与基础工程、建筑工程施工、房地产开发。 |

该全资子公司系由本公司于 2006 年 8 月 31 日出资设立，目前尚处于筹建期。

2. 联营公司

本公司之联营公司概况列示如下：

| 公司名称 | 注册地点 | 注册资本 | 投资金额 | 持股比例 | | 表决权比例 | 经营范围 |
|--------------|------|----------|---------|--------|----|--------|------------|
| | | | | 直接 | 间接 | | |
| 广水桃江水电开发有限公司 | 湖南桃江 | RMB13700 | RMB6100 | 37.23% | -- | 37.23% | 资水流域桃江水电开发 |



| 司*1 | | 万元 | 万元 | | | | 经营 |
|-------------|-----|---------|---------|-----|----|-----|-------------|
| 广州市丰源投资有限公司 | 广州市 | RMB7790 | RMB2960 | 38% | -- | 38% | 利用自有资金投资项目； |
| | *2 | 万元 | 万元 | | | | 环保工程咨询、设计；园 |
| | | | | | | | 林绿化设计；室内装饰及 |
| | | | | | | | 设计；物业管理；房产中 |
| | | | | | | | 介；市场调研；商品信息 |
| | | | | | | | 咨询；批发零售贸易 |

*1 根据 2006 年 11 月 30 日本公司与汕头市盈源建筑工程公司签订的《广水桃江水电开发有限公司股权转让合同》，本公司出资 6100 万元受让汕头市盈源建筑工程公司持有的广水桃江水电开发有限公司 37.23% 的股权，股权过户手续已于 2007 年 1 月 9 日完成。

*2 该公司于 2001 年 5 月 14 日成立，原注册资本为 3030 万元，2006 年 12 月新增注册资本 4760 万元，注册资本变更为 7790 万元，其中本公司出资 2960 万元，持股比例为 38%，有关工商变更登记手续已于 2006 年 12 月 20 日完成。

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

| 项 目 | 币种 | 2006-12-31 | | 2005-12-31 | |
|---------|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 原 币 | 折合人民币 | 原 币 | 折合人民币 |
| 现 金 | RMB | 254,818.61 | 254,818.61 | 188,733.68 | 188,733.68 |
| | VND | 9,367,863.77 | 4,555.26 | -- | -- |
| | USD | 5,150.00 | 40,214.81 | -- | -- |
| 小 计 | | | 299,588.68 | 188,733.68 | 188,733.68 |
| 银行存款 | RMB | 282,822,881.59 | 282,822,881.59 | 163,704,352.05 | 163,704,352.05 |
| | VND | 265,727,095.00 | 128,960.86 | -- | -- |
| | USD | 354,614.39 | 2,769,077.39 | -- | -- |
| 小 计 | | | 285,720,919.84 | | 163,704,352.05 |
| 其他货币资金* | RMB | 223,888.64 | 223,888.64 | 7,682,349.63 | 7,682,349.63 |



| | | |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 合 计 | <u>286,244,397.16</u> | <u>171,575,435.36</u> |
|-----|-----------------------|-----------------------|

*其他货币资金系投标保证金存款。

货币资金 2006 年 12 月 31 日的余额较 2005 年末增加 114,668,961.80 元，增长 66.83%，主要原因系本公司 2006 年发行 A 股募集的资金尚未使用完毕。

2. 应收账款

应收账款的账龄分析列示如下：

| 2006-12-31 | | | | | |
|------------|-----------------------|----------------|------|----------------------|-----------------------|
| 账 龄 | 金 额 | 比 例 | 计提比例 | 坏账准备 | 净 额 |
| 1 年以内 | 141,098,737.88 | 42.64% | 5% | 7,054,936.89 | 134,043,800.99 |
| 1 至 2 年 | 115,588,864.51 | 34.94% | 10% | 11,558,886.45 | 104,029,978.06 |
| 2 至 3 年 | 59,291,705.29 | 17.92% | 20% | 11,858,341.06 | 47,433,364.23 |
| 3 年以上 | <u>14,873,421.18</u> | <u>4.50%</u> | 30% | <u>5,988,026.35</u> | <u>8,885,394.83</u> |
| 合 计 | <u>330,852,728.86</u> | <u>100.00%</u> | | <u>36,460,190.75</u> | <u>294,392,538.11</u> |

| 2005-12-31 | | | | | |
|------------|-----------------------|----------------|------|----------------------|-----------------------|
| 账 龄 | 金 额 | 比 例 | 计提比例 | 坏账准备 | 净 额 |
| 1 年以内 | 267,310,006.13 | 76.74% | 5% | 13,365,500.31 | 253,944,505.82 |
| 1 至 2 年 | 40,986,104.34 | 11.77% | 10% | 4,098,610.43 | 36,887,493.91 |
| 2 至 3 年 | 17,347,800.20 | 4.98% | 20% | 3,469,560.04 | 13,878,240.16 |
| 3 年以上 | <u>22,667,944.84</u> | <u>6.51%</u> | 30% | <u>9,007,383.45</u> | <u>13,660,561.39</u> |
| 合 计 | <u>348,311,855.51</u> | <u>100.00%</u> | | <u>29,941,054.23</u> | <u>318,370,801.28</u> |

(1) 该账户余额中含应收持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东工程款 15,480,418.94 元，详见附注七（三）。

(2) 截止 2006 年 12 月 31 日欠款前五名金额合计为 128,481,784.60 元，占应收账款总额



的 38.83%。

(3)该账户账龄超过三年的款项中应收珠海万山自来水厂工程款 218 万元，因甲方资金周转困难，该工程已停工，且复工日期难以确定，故本公司对该笔款项计提了 100%的特别坏账准备。

3.其他应收款

其他应收款的账龄分析列示如下：

| 2006-12-31 | | | | | |
|------------|-----------------------|----------------|------|----------------------|-----------------------|
| 账 龄 | 金 额 | 比 例 | 计提比例 | 坏账准备 | 净 额 |
| 1 年以内 | 121,624,974.66 | 51.01% | 5% | 6,080,598.73 | 115,544,375.93 |
| 1 至 2 年 | 94,169,197.21 | 39.49% | 10% | 9,416,919.72 | 84,752,277.49 |
| 2 至 3 年 | 19,680,319.35 | 8.25% | 20% | 3,936,063.87 | 15,744,255.48 |
| 3 年以上 | 2,973,883.58 | 1.25% | 30% | 1,415,392.82 | 1,558,490.76 |
| 合 计 | <u>238,448,374.80</u> | <u>100.00%</u> | | <u>20,848,975.14</u> | <u>217,599,399.66</u> |

| 2005-12-31 | | | | | |
|------------|-----------------------|----------------|------|----------------------|-----------------------|
| 账 龄 | 金 额 | 比 例 | 计提比例 | 坏账准备 | 净 额 |
| 1 年以内 | 138,520,734.28 | 62.27% | 5% | 6,901,036.71 | 131,619,697.57 |
| 1 至 2 年 | 60,338,060.43 | 27.12% | 10% | 6,006,806.04 | 54,331,254.39 |
| 2 至 3 年 | 16,937,246.64 | 7.61% | 20% | 3,387,449.33 | 13,549,797.31 |
| 3 年以上 | 6,659,351.69 | 3.00% | 30% | 4,663,045.85 | 1,996,305.84 |
| 合 计 | <u>222,455,393.04</u> | <u>100.00%</u> | | <u>20,958,337.93</u> | <u>201,497,055.11</u> |

(1)按经济内容分类列示如下：

| 经济内容 | 2006-12-31 | 2005-12-31 |
|------|------------|------------|
|------|------------|------------|



| | | |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 工程质保金 | 189,210,026.50 | 149,206,699.45 |
| 投标保证金 | 21,763,472.61 | 35,731,094.18 |
| 备用金 | 6,358,113.07 | 5,810,439.46 |
| 履约保证金 | 6,100,000.00 | 5,700,000.00 |
| 其他 | <u>15,016,762.62</u> | <u>26,007,159.95</u> |
| 合 计 | <u>238,448,374.80</u> | <u>222,455,393.04</u> |

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

(1)该账户余额中含应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东工程质保金 1,650,884.92 元，详见附注七（三）。截止 2006 年 12 月 31 日欠款前五名金额合计为 65,595,228.46 元，占其他应收款总额的 27.51%。

(2)该账户三年以上的款项中应收宝昌石场往来款 747,468.21 元，因对方单位已倒闭，故对其欠款累计计提 100%的特别坏账准备。

4.预付账款

预付账款的账龄分析列示如下：

| 账 龄 | 2006-12-31 | | 2005-12-31 | |
|---------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 192,218,448.08 | 78.84% | 88,052,773.36 | 66.32% |
| 1 至 2 年 | 41,200,693.03 | 16.90% | 30,041,796.97 | 22.63% |
| 2 至 3 年 | 3,221,811.41 | 1.32% | 12,010,829.44 | 9.05% |
| 3 年以上 | <u>7,177,299.74</u> | <u>2.94%</u> | <u>2,670,896.86</u> | <u>2.00%</u> |
| 合 计 | <u>243,818,252.26</u> | <u>100.00%</u> | <u>132,776,296.63</u> | <u>100.00%</u> |

(1)预付账款主要为预付分包工程款及材料款，本账户余额无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款，截止 2006 年 12 月 31 日欠款前五名金额合计为 49,836,620.01 元，占预付账款总额的 20.44%。

(2)账龄一年以上的预付账款均为预付的外包工程款，主要系部分分包工程在收尾阶段



尚未与外包方最终结算，收入也未确认。

(3)预付账款 2006 年 12 月 31 日余额较 2005 年末增加 111,041,955.63 元，增长 83.63%，主要原因系本期新开工工程预付外包工程款及预付材料款的增加所致。

5. 存货

| 项 目 | 2006-12-31 | | | 2005-12-31 | | |
|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 金 额 | 跌价准备 | 净 值 | 金 额 | 跌价准备 | 净 值 |
| 库存材料 | 45,739,370.09 | 3,181,572.83 | 42,557,797.26 | 42,083,597.86 | 1,888,571.72 | 40,195,026.14 |
| 周转材料 | 32,435,789.26 | -- | 32,435,789.26 | 1,416,500.77 | -- | 1,416,500.77 |
| 低值易耗品 已完工尚未 结算款 | 658,706.14 | -- | 658,706.14 | 551,524.53 | -- | 551,524.53 |
| 合 计 | <u>484,519,299.32</u> | <u>3,685,325.07</u> | <u>480,833,974.25</u> | <u>260,569,978.39</u> | <u>2,392,323.96</u> | <u>258,177,654.43</u> |

2006 年 12 月 31 日存货余额较 2005 年末增加 223,949,320.93 元，增长 85.95%，主要系已完工尚未结算款增加所致。

2006 年 12 月 31 日已完工尚未结算款明细列示如下：

| 工程项目 | 合同总金额 | 累计实际发生的合同成 | 累计已办理结算价 | 2006-12-31 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 本和累计已确认毛利 | 款金额 | |
| 湖南益阳桃江修山电站工程 | 251,310,000.00 | 249,526,407.38 | 227,385,300.00 | 22,141,107.38 |
| 广西柳江红花水电站工程 | 346,479,900.00 | 343,179,106.70 | 330,135,300.00 | 13,043,806.70 |
| 广州地铁五号线车三盾构工程 | 153,963,520.00 | 56,455,467.01 | 43,583,229.00 | 12,872,238.01 |
| 广州地铁四号线区间八标工程 | 60,685,898.00 | 60,219,996.53 | 47,781,753.65 | 12,438,242.88 |
| 广东省水科院试验研究中心大楼续 建工程 | 104,318,408.46 | 101,957,344.00 | 89,790,581.67 | 12,166,762.33 |
| 澄海东里桥闸重建工程 | 82,440,833.19 | 76,857,420.53 | 64,989,904.71 | 11,867,515.82 |
| 广宁东乡水电站工程 | 86,289,460.00 | 77,341,003.82 | 65,566,800.00 | 11,774,203.82 |
| 茶阳电站工程 | 93,688,600.00 | 10,343,019.49 | -- | 10,343,019.49 |
| 云南元阳南沙水电站工程 | 486,457,578.00 | 199,614,671.49 | 190,340,700.00 | 9,273,971.49 |



| 工程项目 | 合同总金额 | 累计实际发生的合同成 累计已办理结算价 | | 2006-12-31 |
|--------------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------|
| | | 本和累计已确认毛利 | 款金额 | |
| 中山市民众镇田基沙水闸重建工程 | 26,412,500.00 | 26,412,500.00 | 18,309,160.55 | 8,103,339.45 |
| 商界高速公路工程 | 244,261,539.00 | 89,316,127.77 | 81,616,308.00 | 7,699,819.77 |
| 新体育馆周边道路工程 TY (1) 标段工程 | 64,200,000.00 | 7,535,292.03 | -- | 7,535,292.03 |
| 广州市黄石路铁道口小坪立交工程 | 55,802,740.00 | 49,926,171.42 | 43,005,006.00 | 6,921,165.42 |
| 紫薇花园 (一期) 土建及水电工程 | 91,784,250.00 | 18,002,805.82 | 11,394,682.00 | 6,608,123.82 |
| 珠海市西区海堤白蕉联围达标加固工程(二期工程 II 标)工程 | 34,600,000.00 | 28,333,547.83 | 21,765,337.02 | 6,568,210.81 |
| 潮州水利枢纽工程东溪标工程 | 134,632,879.00 | 129,453,402.03 | 122,958,370.00 | 6,495,032.03 |
| 河源市生活污水处理厂工程 | 30,000,000.00 | 28,432,940.74 | 22,194,861.84 | 6,238,078.90 |
| 怡翠玫瑰园三期土建工程 | 67,497,640.00 | 50,861,577.68 | 45,068,646.58 | 5,792,931.10 |
| 深圳东部电厂工程 | 6,681,328.00 | 8,144,398.48 | 2,400,000.00 | 5,744,398.48 |
| 东源蓝口 (白泥塘) 金属结构制安工程 | 19,192,630.00 | 5,645,434.90 | -- | 5,645,434.90 |
| 英德市北江东岸城区大站防护工程 | 48,256,306.00 | 10,702,899.31 | 5,139,000.00 | 5,563,899.31 |
| 兴宁合水水库加固扩建工程 A 标段工程 | 78,091,928.00 | 13,821,781.78 | 8,416,906.27 | 5,404,875.51 |
| 安化株溪口水电站工程 | 54,354,200.00 | 8,982,765.62 | 3,882,442.00 | 5,100,323.62 |
| 广州地铁四号线琶仑盾构工程 | 119,408,200.00 | 119,394,936.35 | 114,373,634.00 | 5,021,302.35 |
| 湖南红壁岩水电站工程 | 62,212,500.00 | 10,510,815.07 | 5,557,800.00 | 4,953,015.07 |
| 河源长鸿花园一期工程 | 85,870,000.00 | 91,050,501.42 | 86,469,000.00 | 4,581,501.42 |
| 广州市旺隆热电有限公司污水处理厂管道安装工程 | 10,100,000.00 | 9,438,993.47 | 4,977,200.00 | 4,461,793.47 |
| 东莞运河樟村水质净化厂机电设备安装工程 | 18,756,823.33 | 18,844,100.12 | 14,400,000.00 | 4,444,100.12 |
| 安徽金寨县行政中心大楼工程 | 12,451,192.41 | 12,403,803.93 | 8,080,448.30 | 4,323,355.63 |
| 广州市沙河涌上游 (元岗桥~兴华路段) 截污工程 | 26,356,818.68 | 26,233,193.32 | 21,926,100.00 | 4,307,093.32 |
| 湖南艳洲水电站扩机土建工程 | 51,802,600.00 | 12,836,958.73 | 8,585,166.36 | 4,251,792.37 |
| 泉州污水管线改造工程 | 16,638,868.00 | 14,186,319.15 | 9,960,000.00 | 4,226,319.15 |



| 工程项目 | 合同总金额 | 累计实际发生的合同成 累计已办理结算价 | | 2006-12-31 |
|---------------------------------|----------------|---------------------|---------------|----------------|
| | | 本和累计已确认毛利 | 款金额 | |
| 新疆三个泉倒虹吸工程 | 53,206,981.00 | 43,836,404.30 | 39,771,029.00 | 4,065,375.30 |
| 四川夹江千佛岩电站工程 | 164,154,800.00 | 89,350,305.14 | 85,295,205.00 | 4,055,100.14 |
| 越南昆江 2 水电站项目工程 | 218,650,210.01 | 3,866,326.08 | -- | 3,866,326.08 |
| 澄海外砂桥闸管理处办公楼工程 | 4,137,564.11 | 3,861,814.86 | -- | 3,861,814.86 |
| 广州大马站商业中心项目±0.00 以下基础及地下室结构工程 | 13,811,880.51 | 13,758,166.55 | 9,976,927.24 | 3,781,239.31 |
| 佛山市科技工业园红岭路 B 段工程 | 17,639,321.00 | 19,470,858.29 | 15,692,182.00 | 3,778,676.29 |
| 江西省定南礼亨水库除险加固工程 | 9,057,780.00 | 3,721,154.95 | -- | 3,721,154.95 |
| 大方落脚河水电站大坝及进水口土建工程 | 41,816,600.00 | 32,036,130.00 | 28,359,640.00 | 3,676,490.00 |
| 梅州市国省道改造工程兴宁火车站至丰顺建桥段第四合同段工程 | 26,881,630.00 | 21,667,219.65 | 17,997,306.00 | 3,669,913.65 |
| 广州市轨道交通二、八号线延长段工程施工 7 标段土建工程 | 236,270,688.00 | 18,063,841.19 | 14,407,121.80 | 3,656,719.39 |
| 湖南省汝城老坡口水电站工程 | 16,867,259.19 | 13,676,959.21 | 10,070,849.96 | 3,606,109.25 |
| 广东省北江大堤加固达标工程 2005 年实施项目 A6 标工程 | 145,816,218.00 | 84,745,619.47 | 81,195,904.08 | 3,549,715.39 |
| 湖南祁阳县浯溪电站土建工程 | 124,202,600.00 | 18,590,994.72 | 15,080,954.14 | 3,510,040.58 |
| 其他工程项目 | -- | -- | -- | 110,974,692.67 |
| 合计 | | | | 405,685,433.83 |

6. 长期投资

(1) 长期投资列示如下：

| 项 目 | 2005-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2006-12-31 |
|----------|------------|---------------|------|---------------|
| 长期股权投资 | -- | 90,600,000.00 | -- | 90,600,000.00 |
| 减：减值准备 | -- | -- | -- | -- |
| 长期股权投资净额 | -- | 90,600,000.00 | -- | 90,600,000.00 |



(2)长期股权投资

a. 联营公司投资

| 被投资单位 | 投资比例 | 初始投资额 | 2005-12-31 | 本期权益调整 | 累计权益调整 | 本期增(减)投资额 | 2006-12-31 |
|--------------|--------|---------------|------------|--------|--------|---------------|---------------|
| 广水桃江水电开发有限公司 | 37.23% | 51,011,634.05 | -- | -- | -- | 51,011,634.05 | 51,011,634.05 |
| 广州市丰源投资有限公司 | 38% | 29,490,557.99 | -- | -- | -- | 29,490,557.99 | 29,490,557.99 |
| 合计 | | 80,502,192.04 | -- | -- | -- | 80,502,192.04 | 80,502,192.04 |

b. 股权投资差额

| 被投资单位 | 形成原因 | 摊销期限 | 初始金额 | 2005-12-31 | 本期增(减) | 本期摊销 | 本期累计摊销 | 2006-12-31 |
|----------------|------|------|---------------|------------|---------------|------|--------|---------------|
| 广水桃江水电开发有限公司*1 | 受让股权 | 10年 | 9,988,365.95 | -- | 9,988,365.95 | -- | -- | 9,988,365.95 |
| 广州市丰源投资有限公司*2 | 新增出资 | 10年 | 109,442.01 | -- | 109,442.01 | -- | -- | 109,442.01 |
| 合计 | | | 10,097,807.96 | -- | 10,097,807.96 | -- | -- | 10,097,807.96 |

*1 系本公司受让该公司 37.23% 股权时初始出资额 6100 万元与所享有的该公司 2006 年 12 月 31 日所有者权益份额的差额。

*2 系本公司新增出资占该公司 38% 股权时初始出资额 2960 万元与所享有的该公司 2006 年 12 月 31 日所有者权益份额的差额。

7. 固定资产及折旧

固定资产及其累计折旧的增减变动明细项目列示如下:

| 项 目 | 2005-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2006-12-31 |
|---------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 固定资产原值: | | | | |
| 房屋及建筑物 | 14,880,694.02 | 31,758,748.30 | -- | 46,639,442.32 |
| 施工机械 | 336,571,958.90 | 65,844,264.88 | 37,700.00 | 402,378,523.78 |
| 运输设备 | 75,493,393.18 | 14,204,508.52 | 2,592,100.00 | 87,105,801.70 |
| 生产设备 | 17,123,548.04 | 10,563,825.90 | 152,900.00 | 27,534,473.94 |



| | | | | |
|----------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| 试验设备 | 9,357,779.20 | 1,400,346.40 | -- | 10,758,125.60 |
| 其他设备 | 1,129,357.60 | 298,497.60 | -- | 1,427,855.20 |
| 非生产用设备 | <u>10,274,862.39</u> | <u>3,784,900.37</u> | <u>5,960.00</u> | <u>14,053,802.76</u> |
| 合计 | <u>464,831,593.33</u> | <u>127,855,091.97</u> | <u>2,788,660.00</u> | <u>589,898,025.30</u> |
| 累计折旧： | | | | |
| 房屋及建筑物 | 110,649.66 | 1,322,066.05 | -- | 1,432,715.71 |
| 施工机械 | 169,919,946.44 | 26,866,074.29 | 36,192.00 | 196,749,828.73 |
| 运输设备 | 48,711,246.22 | 5,205,972.37 | 2,196,540.00 | 51,720,678.59 |
| 生产设备 | 10,082,089.35 | 1,770,958.68 | 146,784.00 | 11,706,264.03 |
| 试验设备 | 5,839,301.50 | 1,054,437.31 | -- | 6,893,738.81 |
| 其他设备 | 615,844.21 | 74,727.53 | -- | 690,571.74 |
| 非生产用设备 | <u>6,796,520.59</u> | <u>1,524,504.56</u> | <u>5,101.76</u> | <u>8,315,923.39</u> |
| 合计 | <u>242,075,597.97</u> | <u>37,818,740.79</u> | <u>2,384,617.76</u> | <u>277,509,721.00</u> |
| 固定资产净值 | <u>222,755,995.36</u> | | | <u>312,388,304.30</u> |
| 固定资产减值准备 | <u>1,761,811.50</u> | | | <u>1,735,135.50</u> |
| 固定资产净额 | <u>220,994,183.86</u> | | | <u>310,653,168.80</u> |

本期增加的固定资产主要系房屋建筑物及施工机械设备，其中：(1)房屋建筑物增加主要系购入广州市天河区珠江新城华普广场办公楼，共计 27,014,394.20 元；(2)施工机械设备增加主要系从在建工程完工转入架桥机钢结构 3,556,810.00 元、外购架桥机 5,362,980.86 元、双轮铣槽机 14,554,447.32 元、混凝土搅拌机 4,826,473.00 元。

本期减少的固定资产及固定资产减值准备主要系运输设备及生产设备报废清理。

上述固定资产中的华普广场办公楼已抵押给广东发展银行广州分行天河支行用于房屋按揭借款，该办公楼原值为 27,014,394.20 元，累计折旧为 432,230.40 元，净值为 26,582,163.80 元。

**8.在建工程**

| 工程名称 | 预算总金额 | 2005-12-31 | 本期增加 | 本期转入固定资产 | 其他转出 | 2006-12-31 | 完工进度(%) | 资金来源 |
|-------------|--------------|---------------------|------------------|---------------------|------|------------------|---------|------|
| 架桥机钢结构加工工程* | 3,610,000.00 | 3,556,810.00 | -- | 3,556,810.00 | | -- | 100 | 自筹 |
| 零星工程 | | -- | 84,111.00 | -- | -- | 84,111.00 | | |
| 合计 | | <u>3,556,810.00</u> | <u>84,111.00</u> | <u>3,556,810.00</u> | | <u>84,111.00</u> | | |

*该工程于 2006 年 6 月完工并投入使用，已结转至固定资产。

9.无形资产

| 项目 | 2005-12-31 | 本期增加 | 本期摊销 | 2006-12-31 | 剩余摊销年限 |
|------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------|
| 土地使用权 | 3,862,075.48 | -- | 83,958.12 | 3,778,117.36 | 45 年 |
| 用友 NC 软件系统 | -- | <u>2,096,469.78</u> | <u>111,330.77</u> | <u>1,985,139.01</u> | 9.17 年 |
| 合 计 | <u>3,862,075.48</u> | <u>2,096,469.78</u> | <u>195,288.89</u> | <u>5,763,256.37</u> | |

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

用友 NC 软件系统系本公司于 2006 年 3 月购入，按 10 年摊销。

10.其他长期资产

| 项目 | 原始发生额 | 累计摊销 | 2005-12-31 | 本期增加 | 本期摊销 | 2006-12-31 | 剩余摊销年限 |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|
| 临时设施 | 8,526,308.50 | 6,622,653.68 | 1,651,568.23 | 1,721,253.42 | 1,469,166.83 | 1,903,654.82 | 1 年 |

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

11.短期借款



| 贷款单位 | 币种 | 2006-12-31 | | | | 2005-12-31 | |
|------------------|-----|----------------------|-----------------------|--------|------|----------------------|------|
| | | 金额 | 借款期限 | 年利率 | 借款条件 | 金额 | 借款条件 |
| 中国建设银行 增城支行 | RMB | 20,000,000.00 | 2006.12.05-2007.12.04 | 5.508% | 担保 | 40,000,000.00 | 担保 |
| 招商银行广州 环市东路支行 | RMB | 10,000,000.00 | 2006.12.04-2007.05.04 | 5.022% | 担保 | 25,000,000.00 | 担保 |
| 中信实业银行 广州分行 | RMB | -- | | | | 30,000,000.00 | 担保 |
| 合计 | | <u>30,000,000.00</u> | | | | <u>95,000,000.00</u> | |

本公司截至 2006 年 12 月 31 日止无逾期借款，上述担保借款由第二工程局以其建筑物向银行抵押担保。

12. 应付账款

应付账款账龄分析如下：

| 账 龄 | 2006-12-31 | 2005-12-31 |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 1 年以内 | 230,885,699.47 | 216,350,504.47 |
| 1 至 2 年 | 63,629,803.65 | 52,218,429.89 |
| 2 至 3 年 | 23,207,218.80 | 18,784,136.36 |
| 3 年以上 | <u>18,795,189.95</u> | <u>20,892,522.24</u> |
| 合 计 | <u>336,517,911.87</u> | <u>308,245,592.96</u> |

本账户余额中无应付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项，截止 2006 年 12 月 31 日应付前五名单位余额合计为 24,051,105.12 元，占应付账款总额的 7.15%。

13. 预收账款

预收账款账龄分析如下：

| 账 龄 | 2006-12-31 | 2005-12-31 |
|-----|------------|------------|
|-----|------------|------------|



| | | |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 年以内 | 482,816,361.04 | 314,115,056.33 |
| 其中：已结算尚未完工工程 | 133,404,847.13 | 103,196,468.94 |
| 1 至 2 年 | 66,626,249.72 | 21,321,448.71 |
| 2 至 3 年 | 4,562,407.19 | 2,370,514.85 |
| 3 年以上 | <u>696,817.97</u> | <u>3,064,962.22</u> |
| 合 计 | <u>554,701,835.92</u> | <u>340,871,982.11</u> |

(1)本账户余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(2)截止 2006 年 12 月 31 日预收前五名单位余额合计为 223,482,017.12 元，占预收账款总额的 40.29%。

(3)预收账款本期增加 213,829,853.81 元，增长 62.73%，主要系新承接的工程项目预收的工程款和已结算尚未完工工程增加所致，期末“已结算尚未完工工程”主要项目列示如下：

| 工程项目 | 合同总金额 | 累计实际发生的 合同成本和累计 已确认毛利 | 累计已办理结算 价款金额 | 2006-12-31 |
|---------------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|---------------|
| 金威啤酒集团(成都)有限公司 20 万千升/年啤酒工程土建工程 | 100,612,888.00 | 68,366,529.94 | 84,902,857.74 | 16,536,327.80 |
| 梅丰 A 站工程 | 34,863,400.00 | 31,647,605.88 | 41,422,400.00 | 9,774,794.12 |
| 梅丰水电站 B 站工程 | 55,434,000.00 | 53,137,816.44 | 60,495,200.00 | 7,357,383.56 |
| 潮州水利枢纽工程 | 176,320,092.00 | 169,190,890.68 | 175,815,630.92 | 6,624,740.24 |
| 三龙电站工程 | 64,400,000.00 | 56,777,308.67 | 62,317,900.00 | 5,540,591.33 |
| 联围填塘固基除险工程 | 24,654,936.00 | 18,987,468.03 | 23,334,712.41 | 4,347,244.38 |
| 广西融水古顶水电局站金属结构工程 | 43,291,200.00 | 36,675,425.18 | 40,973,300.00 | 4,297,874.82 |
| 广东惠州抽水蓄能电站下库大坝土建工程 | 96,833,131.00 | 56,944,610.16 | 61,236,469.06 | 4,291,858.90 |
| 丙村电站工程 | 70,080,100.00 | 42,203,969.81 | 46,482,700.00 | 4,278,730.19 |
| 普宁汤坑水库加固工程 | 15,631,253.00 | 11,125,513.17 | 15,153,258.04 | 4,027,744.87 |
| 中山市东六围续建加固工程 | 22,606,953.58 | 9,112,398.56 | 12,440,000.00 | 3,327,601.44 |
| 茂名市茂洪区防洪工程 | 58,750,000.00 | 29,845,602.06 | 32,770,000.00 | 2,924,397.94 |



| | | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| 乐英水电站拦河坝、引水工程、发电厂及升压变电站土建工程 | 83,427,300.00 | 74,465,718.74 | 76,833,919.00 | 2,368,200.26 |
| 广西古顶工程 | 198,344,200.00 | 196,033,187.88 | 198,344,200.00 | 2,311,012.12 |
| 珠海市斗门区检察院综合楼业务楼工程 | 13,373,800.27 | 392,558.44 | 2,644,702.47 | 2,252,144.03 |
| 厂区道路排水及工艺管道安装工程 | 16,057,762.00 | 13,854,142.57 | 16,057,800.00 | 2,203,657.43 |
| 其他工程项目 | | | | 50,940,543.70 |
| 合 计 | | | | <u>133,404,847.13</u> |

账龄一年以上的预收账款未结转的原因系部分工程项目未及时结算。

14.应付工资

| | <u>2006-12-31</u> | <u>2005-12-31</u> |
|------|-------------------|-------------------|
| 应付工资 | -- | 2,542,416.12 |

15.应交税金

| <u>项 目</u> | <u>2006-12-31</u> | <u>2005-12-31</u> |
|------------|----------------------|----------------------|
| 营业税 | 26,933,859.05 | 27,282,028.70 |
| 所得税 | 5,107,803.47 | 4,281,985.86 |
| 城市维护建设税 | 1,061,565.72 | 1,232,739.60 |
| 资源税 | 123,346.65 | 16,194.34 |
| 增值税 | 119,210.50 | 8,540.57 |
| 个人所得税 | 1,524,943.27 | 357,340.76 |
| 合 计 | <u>34,870,728.66</u> | <u>33,178,829.83</u> |

16.其他应交款

| <u>项 目</u> | <u>2006-12-31</u> | <u>2005-12-31</u> |
|------------|---------------------|---------------------|
| 教育费附加 | 778,547.45 | 866,218.89 |
| 其他 | 267,793.00 | 437,691.90 |
| 合 计 | <u>1,046,340.45</u> | <u>1,303,910.79</u> |



17.其他应付款

其他应付款账龄分析如下：

| 账 龄 | 2006-12-31 | 2005-12-31 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 1 年以内 | 52,340,716.77 | 51,051,180.55 |
| 1 至 2 年 | 22,838,938.54 | 15,531,550.13 |
| 2 至 3 年 | 4,014,896.09 | 4,105,154.30 |
| 3 年以上 | 6,430,706.35 | 5,670,144.98 |
| 合 计 | <u>85,625,257.75</u> | <u>76,358,029.96</u> |

本账户余额主要系应付的工程发包方代垫资金和分包工程保证金。

本账户余额中含应付持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东零星劳务款 3,984,545.08 元，详见附注七（三）。

截止 2006 年 12 月 31 日欠款前五名单位合计金额为 16,742,189.91 元，占其他应付款总额的 19.55%。

18.一年内到期的长期负债

| 贷款单位 | 币种 | 2006-12-31 | | 2005-12-31 | | |
|--------|-----|------------|----------------------|-----------------------|--------|------|
| | | 金额 | 金额 | 借款期限 | 年利率 | 借款条件 |
| 中国建设银行 | RMB | -- | 15,000,000.00 | 2004.04.13-2006.04.12 | 5.184% | 担保 |
| 增城支行 | RMB | -- | 15,000,000.00 | 2004.04.23-2006.04.22 | 5.184% | 担保 |
| 合 计 | | -- | <u>30,000,000.00</u> | | | |

19.长期借款

| 贷款单位 | 币种 | 2006-12-31 | | | 2005-12-31 | |
|------|----|------------|------|-----|------------|----|
| | | 金额 | 借款期限 | 年利率 | 借款条件 | 金额 |



| | | | | | | |
|--------|-----|---------------|---------------------|-------|----|----|
| 广东发展银行 | RMB | 12,503,618.41 | 2006.4.27-2011.4.26 | 5.85% | 抵押 | -- |
| 广州天河支行 | | | | | | |

长期借款系本公司购买广州华普广场办公楼的房屋按揭借款，该借款系以该房屋作为抵押物向广东发展银行广州分行天河支行取得的借款，其中借款本金 12,480,000.00 元，借款年利率为 5.85%，借款利息共计 1,944,323.20 元，本息合计为 14,424,232.20 元，还款方式为等额本息按月分期偿还。截止 2006 年 12 月 31 日该款项余额包含借款本金 11,018,738.14 元，借款利息 1,484,880.27 元。

20.股本

| | 2005-12-31 | | 本期变动增减（+，-） | | | | | 2006-12-31 | |
|------------|-------------|-------|-------------|----|-------|----|------------|-------------|-------|
| | 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 | 138,000,000 | 100 | -- | -- | -- | -- | -- | 138,000,000 | 62.73 |
| 1、国家持股 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 2、国有法人持股 | 105,430,000 | 76.40 | -- | -- | -- | -- | -- | 105,430,000 | 47.92 |
| 3、其他内资持股 | 32,570,000 | 23.60 | -- | -- | -- | -- | -- | 32,570,000 | 14.81 |
| 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 | -- | -- | 82,000,000 | -- | -- | -- | 82,000,000 | 82,000,000 | 37.27 |
| 1、人民币普通股 | -- | -- | 82,000,000 | -- | -- | -- | 82,000,000 | 82,000,000 | 37.27 |
| 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 | <u>138,000,000</u> | <u>100</u> | <u>82,000,000</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>82,000,000</u> | <u>220,000,000</u> | <u>100</u> |

根据本公司 2002 年 12 月 29 日召开的 2002 年第二次临时股东大会决议并经 2006 年 7 月 12 日中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]41 号文《关于核准广东水电二局股份有限公司公开发行股票的通知》核准，本公司于 2006 年 7 月 31 日向社会公开发行 A 股 8200 万股，每股发行价为人民币 5.09 元，共募集资金人民币 41,738 万元，扣除发行费用 2,089.24 万元后，募集资金净额为人民币 39,648.76 万元，其中增加股本 8,200 万元，股本溢价 31,448.76 万元。

上述出资情况业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司以深鹏所验字[2006]第 071 号验资报告验证。

21. 资本公积

| 项 目 | 2005-12-31 | 本年增加 | 本年减少 | 2006-12-31 |
|------|----------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|
| 股本溢价 | 71,465,472.30 | 314,487,600.00 | -- | 385,953,072.30 |
| 其 他* | <u>178,637.47</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>178,637.47</u> |
| 合 计 | <u>71,644,109.77</u> | <u>314,487,600.00</u> | <u>--</u> | <u>386,131,709.77</u> |

*系毋须支付的应付账款转入数。

22. 盈余公积

| 项 目 | 2005-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2006-12-31 |
|-------|---------------|--------------|------|---------------|
| 盈余公积金 | 32,714,642.12 | 6,772,843.63 | -- | 39,487,485.75 |



23.未分配利润

| 项 目 | 2006 年 | 2005 年 |
|--------------|----------------|----------------|
| 年初未分配利润 | 157,781,626.00 | 136,637,176.60 |
| 加:本年净利润 | 67,728,436.33 | 57,347,994.59 |
| 可供分配的利润 | 225,510,062.33 | 193,985,171.19 |
| 减: 提取法定盈余公积金 | 6,772,843.63 | 5,734,799.46 |
| 提取法定公益金 | -- | 2,867,399.73 |
| 减: 已分配股利 | 13,800,673.00 | 27,601,346.00 |
| 年末未分配利润 | 204,936,545.70 | 157,781,626.00 |

根据 2006 年 4 月 7 日本公司股东大会通过的关于 2005 年度利润分配方案, 向全体股东派发现金股利 13,800,673.00 元。

24.主营业务收入与成本

(1) 主营业务收入、成本、毛利按业务内容列示如下:

| 业 务 | 2006 年度 | | |
|-------|------------------|------------------|----------------|
| | 收入 | 成本 | 毛利 |
| 水利水电 | 1,170,523,611.07 | 1,010,530,525.29 | 161,186,894.38 |
| 市政工程 | 281,270,893.76 | 267,845,442.78 | 13,425,450.98 |
| 机电安装 | 72,729,934.35 | 64,846,840.81 | 7,883,093.54 |
| 地基基础 | 104,409,737.39 | 94,150,679.49 | 10,259,057.90 |
| 房地产施工 | 226,989,821.66 | 211,198,559.04 | 15,791,262.62 |
| 其 他 | 144,113,458.82 | 124,505,143.38 | 19,608,315.44 |
| 合 计 | 2,000,037,457.05 | 1,773,077,190.79 | 228,154,074.86 |

2005 年度



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

本公司 2006 年度前五名客户工程施工收入合计为 523,341,599.62 元，占总收入的 26.17%。

(2) 主要工程项目收入、成本、毛利列示如下：

| 工程名称 | 开工时间 | 竣工时间 / 预计竣工时间 | 合同总金额(万元) | 2006 年度收入、成本、毛利 | | | | 预计损失(万) |
|---------------------------------|---------|---------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|----------|---------|
| | | | | 完工百分比(%) | 收入(万元) | 成本(万元) | 毛利(万元) | |
| 云南元阳南沙水电站工程 | 2005.08 | 2008.12 | 48,645.76 | 41.03% | 16,409.61 | 13,931.31 | 2,478.29 | -- |
| 湖南益阳桃江修山电站工程 | 2004.10 | 2007.02 | 25,131.00 | 99.35% | 9,854.38 | 9,003.42 | 836.76 | -- |
| 陕西商界高速公路 DJN24 合同段项目部 | 2006.02 | 2007.05 | 24,426.15 | 36.18% | 8,931.60 | 7,886.25 | 1,045.36 | -- |
| 四川水津关电站 | 2005.09 | 2008.01 | 15,449.01 | 61.17% | 8,876.42 | 7,469.69 | 1,406.73 | -- |
| 广东省北江大堤加固达标工程 2005 年实施项目 A6 标 | 2005.11 | 2007.02 | 14,581.62 | 58.00% | 8,262.14 | 7,585.54 | 676.60 | -- |
| 四川夹江千佛岩电站工程 | 2005.10 | 2008.05 | 16,415.48 | 54.43% | 7,907.54 | 6,925.47 | 982.07 | -- |
| 金威啤酒集团(成都)有限公司 20 万千升/年啤酒工程土建工程 | 2006.05 | 2007.03 | 10,061.29 | 67.95% | 6,836.65 | 6,041.68 | 794.97 | -- |
| 广东省北江大堤加固达标工程 2005 年实施项目 A2 标 | 2005.10 | 2006.12 | 9,067.98 | 72.00% | 5,898.25 | 4,948.33 | 949.93 | -- |
| 广州地铁五号线车三盾构工程 | 2006.01 | 2007.09 | 15,396.35 | 36.67% | 5,645.55 | 4,808.19 | 837.35 | -- |
| 增城竹园 E、F、G 商住楼工程 | 2005.12 | 2007.06 | 5,833.71 | 89.52% | 5,222.54 | 4,909.19 | 313.35 | -- |



| 工程名称 | 开工时间 | 竣工时间 / 预计竣工时间 | 合同总金额(万元) | 2006 年度收入、成本、毛利 | | | | 预计损失(万) |
|-----------------------|---------|---------------|-----------|-----------------|----------|----------|---------|---------|
| | | | | 完工百分比(%) | 收入(万元) | 成本(万元) | 毛利(万元) | |
| 佛山市顺德区乐从镇污水处理收集系统一期工程 | 2006.05 | 2007.10 | 15,135.69 | 33.29% | 5,038.98 | 4,511.21 | 527.77 | -- |
| 佛山南海怡翠玫瑰园三期土建工程 | 2005.09 | 2007.01 | 6,749.76 | 74.96% | 4,598.26 | 4,330.18 | 268.08 | -- |
| 广东惠州抽水蓄能电站下库大坝土建工程 | 2004.11 | 2007.12 | 9,683.31 | 58.78% | 4,451.26 | 3,862.39 | 588.87 | -- |
| 广宁东乡水电站工程 | 2005.10 | 2006.12 | 8,628.95 | 89.63% | 4,172.71 | 2,944.63 | 515.88 | -- |
| 广东省水科院试验研究中心大楼续建工程 | 2003.09 | 2006.12 | 10,431.84 | 97.74% | 3,948.08 | 4,794.93 | -846.85 | -- |
| 四川省遂宁市过军渡水利枢纽(电站)工程二标 | 2004.10 | 2006.06 | 3,939.77 | 98.88% | 3,259.95 | 2,929.90 | 330.06 | -- |
| 广州地铁四号线区间八标工程 | 2005.03 | 2006.08 | 6,068.59 | 99.23% | 3,011.37 | 2,757.68 | 253.69 | -- |

25. 主营业务税金及附加

| 项 目 | 2006 年度 | 2005 年度 |
|-------|---------------|---------------|
| 营业税 | 59,339,480.70 | 51,361,792.38 |
| 城建税 | 2,564,325.30 | 2,459,798.92 |
| 教育费附加 | 1,778,422.74 | 1,644,406.19 |
| 合 计 | 63,682,228.74 | 55,465,997.49 |

26. 其他业务利润

| 项 目 | 2006 年度 | 2005 年度 |
|---------|--------------|--------------|
| 废品、材料销售 | 1,707,700.86 | 275,296.25 |
| 其他 | (17,785.52) | (263,595.84) |



| | | |
|-----|---------------------|------------------|
| 合 计 | <u>1,689,915.34</u> | <u>11,700.41</u> |
|-----|---------------------|------------------|

27.财务费用

| 项 目 | 2006 年度 | 2005 年度 |
|--------|---------------------|----------------------|
| 利息支出 | 7,570,079.06 | 9,472,252.28 |
| 减：利息收入 | 1,617,419.57 | 819,459.50 |
| 手续费 | <u>668,271.00</u> | <u>1,371,635.96</u> |
| 合 计 | <u>6,620,930.49</u> | <u>10,024,428.74</u> |

2006 年度财务费用较 2005 年度减少 3,403,498.25 元，减幅 33.95%，主要系本年度银行借款减少，利息支出相应减少所致。

28.营业外收入

| 项 目 | 2006 年度 | 2005 年度 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 处理固定资产净收益 | 392,973.76 | 179,821.58 |
| 其他 | <u>1,000.00</u> | <u>280,000.00</u> |
| 合 计 | <u>393,973.76</u> | <u>459,821.58</u> |

29.营业外支出

| 项 目 | 2006 年度 | 2005 年度 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 处理固定资产净损失 | -- | 186,408.68 |
| 罚款支出 | 232,140.17 | 62,822.94 |
| 捐赠支出 | 115,000.00 | 51,000.00 |
| 防洪费 | 954,802.17 | 1,033,073.57 |
| 其他 | <u>30,000.00</u> | <u>37,867.94</u> |
| 合 计 | <u>1,331,942.34</u> | <u>1,371,173.13</u> |

30.收到的其他与经营活动有关的现金



| 项 目 | 2006 年度 |
|----------|---------------|
| 存款利息收入 | 1,617,419.57 |
| 收回押金及保证金 | 12,101,969.60 |
| 代收水电费 | 1,324,017.81 |
| 合 计 | 15,043,406.98 |

31.支付的其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 2006 年度 |
|--------------------|---------------|
| 业务招待费 | 5,685,739.20 |
| 水电费、办公费 | 11,188,645.90 |
| 差旅费 | 16,887,859.36 |
| 代付的水电费 | 1,341,803.33 |
| 咨询、审计、律师、券商、顾问等服务费 | 4,874,516.58 |
| 支付的银行手续费 | 668,271.00 |
| 财产保险费 | 2,071,053.86 |
| 其他 | 2,525,102.51 |
| 合 计 | 45,242,991.74 |

32.支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项 目 | 2006 年度 |
|---------|--------------|
| 股票发行中介费 | 8,371,000.00 |

六、母公司财务报表主要项目注释**1.应收账款**

应收账款的账龄分析列示如下：

| 账 龄 | 2006-12-31 | | | | |
|-------|----------------|--------|------|--------------|----------------|
| | 金 额 | 比 例 | 计提比例 | 坏账准备 | 净 额 |
| 1 年以内 | 141,098,737.88 | 42.64% | 5% | 7,054,936.89 | 134,043,800.99 |



| | | | | | |
|---------|-----------------------|----------------|-----|----------------------|-----------------------|
| 1 至 2 年 | 115,588,864.51 | 34.94% | 10% | 11,558,886.45 | 104,029,978.06 |
| 2-至 3 年 | 59,291,705.29 | 17.92% | 20% | 11,858,341.06 | 47,433,364.23 |
| 3 年以上 | 14,873,421.18 | 4.50% | 30% | 5,988,026.35 | 8,885,394.83 |
| 合 计 | <u>330,852,728.86</u> | <u>100.00%</u> | | <u>36,460,190.75</u> | <u>294,392,538.11</u> |

2005-12-31

| 账 龄 | 金 额 | 比 例 | 计提比例 | 坏账准备 | 净 额 |
|---------|-----------------------|----------------|------|----------------------|-----------------------|
| 1 年以内 | 267,310,006.13 | 76.74% | 5% | 13,365,500.31 | 253,944,505.82 |
| 1 至 2 年 | 40,986,104.34 | 11.77% | 10% | 4,098,610.43 | 36,887,493.91 |
| 2 至 3 年 | 17,347,800.20 | 4.98% | 20% | 3,469,560.04 | 13,878,240.16 |
| 3 年以上 | 22,667,944.84 | 6.51% | 30% | 9,007,383.45 | 13,660,561.39 |
| 合 计 | <u>348,311,855.51</u> | <u>100.00%</u> | | <u>29,941,054.23</u> | <u>318,370,801.28</u> |

2.其他应收款

其他应收款的账龄分析列示如下：

2006-12-31

| 账 龄 | 金 额 | 比 例 | 计提比例 | 坏账准备 | 净 额 |
|---------|-----------------------|----------------|------|----------------------|-----------------------|
| 1 年以内 | 121,825,196.66 | 51.05% | 5% | 6,080,598.73 | 115,744,597.93 |
| 1 至 2 年 | 94,169,197.21 | 39.46% | 10% | 9,416,919.72 | 84,752,277.49 |
| 2 至 3 年 | 19,680,319.35 | 8.25% | 20% | 3,936,063.87 | 15,744,255.48 |
| 3 年以上 | 2,973,883.58 | 1.24% | 30% | 1,415,392.82 | 1,558,490.76 |
| 合 计 | <u>238,648,596.80</u> | <u>100.00%</u> | | <u>20,848,975.14</u> | <u>217,799,621.66</u> |

2005-12-31

| 账 龄 | 金 额 | 比 例 | 计提比例 | 坏账准备 | 净 额 |
|-------|----------------|--------|------|--------------|----------------|
| 1 年以内 | 138,520,734.28 | 62.27% | 5% | 6,901,036.71 | 131,619,697.57 |



| | | | | | |
|---------|-----------------------|----------------|-----|----------------------|-----------------------|
| 1 至 2 年 | 60,338,060.43 | 27.12% | 10% | 6,006,806.04 | 54,331,254.39 |
| 2 至 3 年 | 16,937,246.64 | 7.61% | 20% | 3,387,449.33 | 13,549,797.31 |
| 3 年以上 | <u>6,659,351.69</u> | <u>3.00%</u> | 30% | <u>4,663,045.85</u> | <u>1,996,305.84</u> |
| 合 计 | <u>222,455,393.04</u> | <u>100.00%</u> | | <u>20,958,337.93</u> | <u>201,497,055.11</u> |

3、长期投资

(1)长期投资列示如下：

| 项 目 | 2005-12-31 | 本期增加 | 本期减少 | 2006-12-31 |
|----------|------------|-----------------------|-----------|-----------------------|
| 长期股权投资 | -- | 100,600,000.00 | -- | 100,600,000.00 |
| 减：减值准备 | -- | -- | -- | -- |
| 长期股权投资净额 | <u>--</u> | <u>100,600,000.00</u> | <u>--</u> | <u>100,600,000.00</u> |

(2)长期股权投资

a. 子公司投资

| 被投资单位 | 投资比例 | 初始投资额 | 2005-12-31 | 本期权益 调整 | 累计权益 调整 | 本期增(减)投 资额 | 2006-12-31 |
|---------------|------|---------------|------------|------------|------------|---------------|---------------|
| 成都水工钢结构有限责任公司 | 100% | 10,000,000.00 | -- | -- | -- | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |

b. 联营公司投资

| 被投资单位 | 投资比例 | 初始投资额 | 2005-12-31 | 本期权益 调整 | 累计权益 调整 | 本期增(减)投 资额 | 2006-12-31 |
|--------------|--------|----------------------|------------|------------|------------|----------------------|----------------------|
| 广水桃江水电开发有限公司 | 37.23% | 51,011,634.05 | -- | -- | -- | 51,011,634.05 | 51,011,634.05 |
| 广州市丰源投资有限公司 | 38% | <u>29,490,557.99</u> | -- | -- | -- | <u>29,490,557.99</u> | <u>29,490,557.99</u> |
| 合 计 | | <u>80,502,192.04</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>80,502,192.04</u> | <u>80,502,192.04</u> |

c. 股权投资差额

| 被投资单位 | 形成原因 | 摊销期限 | 初始金额 | 2005-12-31 | 本期增(减) | 本期摊销 | 本期累计摊 销 | 2006-12-31 |
|--------------|------|------|----------------------|------------|----------------------|-----------|------------|----------------------|
| 广水桃江水电开发有限公司 | 受让股权 | 10年 | 9,988,365.95 | -- | 9,988,365.95 | -- | -- | 9,988,365.95 |
| 广州市丰源投资有限公司 | 新增出资 | 10年 | <u>109,442.01</u> | -- | <u>109,442.01</u> | -- | -- | <u>109,442.01</u> |
| 合 计 | | | <u>10,097,807.96</u> | <u>--</u> | <u>10,097,807.96</u> | <u>--</u> | <u>--</u> | <u>10,097,807.96</u> |



七、关联方关系及其交易

(一) 关联方概况

(1) 存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 注册地址 | 主营业务 | 与本公司关系 | 经济性质或类型 | 法定代表人 |
|--------------|--------------|------------------|----------|---------|-------|
| 广东省水利水电第二工程局 | 广州市大沙头路 22 号 | 房地产经营、销售材料、电器机械等 | 本公司之控股股东 | 国有企业 | 冯国良 |

(2) 存在控制关系的关联方实收资本及其变化

| 关联方名称 | 2005-12-31 | 本年增加数 | 本年减少数 | 2006-12-31 |
|--------------|----------------|-------|-------|----------------|
| 广东省水利水电第二工程局 | 180,500,767.83 | -- | -- | 180,500,767.83 |

(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

| 关联方名称 | 2005-12-31 | | 本年增加数 | | 本年减少数 | | 2006-12-31 | |
|--------------|-------------|-------|-------|----|-------|----|-------------|-------|
| | 股份 | % | 股份 | % | 股份 | % | 股份 | % |
| 广东省水利水电第二工程局 | 105,430,000 | 76.39 | -- | -- | -- | -- | 105,430,000 | 47.92 |

(4) 不存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 与本公司关系 |
|------------------|---------------|
| 广东梅雁企业（集团）股份有限公司 | 本公司之股东 |
| 广东省水利电力勘测设计研究院 | 本公司之股东 |
| 广东省建筑科学研究院 | 本公司之股东 |
| 广东泰业实业投资有限公司 | 本公司之股东 |
| 潮阳市新明峰贸易有限公司 | 本公司之股东 |
| 增城市山河园林绿化工程有限公司 | 本公司之股东 |
| 红河广源水电开发有限公司* | 本公司之控股股东之联营公司 |
| 广水桃江水电开发有限公司 | 本公司之联营公司 |



*根据 2005 年 10 月 15 日第二工程局与汕头市盈源建筑工程公司签订的《出资额转让协议》，第二工程局受让汕头市盈源建筑工程公司持有的红河广源水电开发有限公司 55% 的股权，股权转让价款为 2750 万元，股权过户手续在 2005 年底已完成。2006 年 1 月 9 日第二工程局与汕头市盈源建筑工程公司对红河广源水电开发有限公司增资 3000 万元，其中第二工程局出资 1770 万元，汕头市盈源建筑工程公司出资 1230 万元，增资后第二工程局持有红河广源水电开发有限公司 56.5% 的股权。2006 年 9 月 24 日汕头市盈源建筑工程公司对红河广源水电开发有限公司增资 4000 万元，第二次增资后第二工程局持有红河广源水电开发有限公司 37.67% 的股权。

(二) 关联方交易事项

A、工程施工

本公司 2006 年度、2005 年度工程施工收入中关联方交易金额列示如下：

| 关联方名称 | 2006 年度 | 2005 年度 |
|--------------------|----------------|---------------|
| 广东省水利水电第二工程局*1 | 71,002,786.48 | 36,418,128.81 |
| 广东梅雁企业（集团）股份有限公司*2 | -- | 237,635.03 |
| 红河广源水电开发有限公司 | 164,096,082.48 | -- |

*1 系承建第二工程局的工程收入，按工程项目列示如下：

| 工程项目 | 2006 年度 | 2005 年度 |
|----------------|---------------|---------------|
| 新利市场综合楼 | 88,786.49 | 2,287,119.90 |
| 医院门诊楼工程 | 5,600,571.75 | 4,191,926.56 |
| 竹子园 C、D 栋住宅楼 | 1,272,446.89 | -- |
| E1、E2 住宅楼 | 569,098.76 | 11,852,894.23 |
| 竹子园 E、F、G 栋住宅楼 | 52,225,376.48 | 836,045.75 |
| 腾昌花园 | 11,246,506.11 | 17,250,142.37 |
| 合 计 | 71,002,786.48 | 36,418,128.81 |

其中新利市场综合楼工程、竹子园 C、D 栋和 E、F、G 栋住宅楼工程系根据广东建筑工程现行定额及相应计费标准计算的投标价确定；医院门诊楼工程和 E1、E2 住宅楼经增城市建设局核准免标，交易价格参照市场价格确定；腾昌花园系按深圳市工程量清单计价法计



价，经当地建设局批准，该工程由第二工程局直接发包给本公司承建。

*2 广东梅雁企业（集团）股份有限公司在本公司设立之前为本公司主要客户之一，不存在关联关系。本公司设立以后与其关联交易为工程施工业务的承接，交易定价按照公平市场原则投标竞价确定。

B、租赁

| 关联方名称 | 租赁项目 | 2006 年度 | 2005 年度 |
|------------------|-------|--------------|--------------|
| 广东省水利水电 第二工程局 | 房屋建筑物 | 3,627,963.00 | 3,627,963.00 |

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

C、综合服务

根据本公司与第二工程局签订的《综合服务协议》，第二工程局为本公司提供安全保卫、绿化环卫、卫生防疫、职工子弟教育等服务，2006 年度和 2005 年度本公司向第二工程局支付的综合服务费均为 278.15 万元。各项服务费用系参照以前年度实际开支情况按相应比例（如职工人数）计算分摊确定。

D、担保

本公司之控股股东第二工程局以其建筑物为本公司的短期银行借款 30,000,000.00 元提供担保。

根据第二工程局对中国建设银行增城市支行出具的《最高额度反担保函》，第二工程局为中国建设银行增城市支行自 2006 年 6 月 1 日至 2007 年 6 月 1 日期间向本公司提供的工程类保函提供反担保，反担保的最高金额为人民币 20000 万元。

（三）关联方应收应付款项余额

| 所属账户 | 关联方名称 | 2006-12-31 | 占该账项(%) | 款项内容 |
|------|------------------|---------------|---------|------|
| 应收账款 | 广东梅雁企业（集团）股份有限公司 | 10,678,803.16 | 3.23 | 工程款 |
| 应收账款 | 广东省水利水电第二工程局 *1 | 4,801,615.78 | 1.45 | 工程款 |



| 所属账户 | 关联方名称 | 2006-12-31 | 占该账项(%) | 款项内容 |
|-------|----------------|---------------|---------|-------|
| 预收账款 | 红河广源水电开发有限公司*2 | 72,230,707.61 | 17.14 | 工程款 |
| 预收账款 | 广水桃江水电开发有限公司*3 | 23,621,272.38 | 5.61 | 工程款 |
| 其他应收款 | 广东省水利水电第二工程局 | 1,650,884.92 | 0.69 | 质保金 |
| 其他应付款 | 广东省水利水电第二工程局 | 3,984,545.08 | 4.65 | 零星劳务款 |
| 其他应收款 | 红河广源水电开发有限公司 | 14,010,700.00 | 5.88 | 质保金 |
| 其他应收款 | 广水桃江水电开发有限公司 | 12,565,500.00 | 5.27 | 质保金 |

| 所属账户 | 关联方名称 | 2005-12-31 | 占该账项 (%) | 款项内容 |
|-------|------------------|---------------|----------|------|
| 应收账款 | 广东省水利水电第二工程局*1 | 2,939,472.92 | 0.85 | 工程款 |
| 应收账款 | 广东梅雁企业(集团)股份有限公司 | 28,828,461.58 | 8.36 | 工程款 |
| 预收账款 | 广东省水利水电第二工程局 | 81,208.12 | 0.02 | 工程款 |
| 预收账款 | 红河广源水电开发有限公司*2 | 29,089,951.74 | 8.53 | 工程款 |
| 其他应收款 | 广东省水利水电第二工程局 | -- | -- | -- |
| 其他应付款 | 广东省水利水电第二工程局 | -- | -- | -- |

*1 应收第二工程局的工程款按工程项目列示如下:

| 工程项目 | 2006-12-31 | 2005-12-31 |
|----------------|--------------|--------------|
| 竹子园 E、F、G 栋住宅楼 | 630,500.00 | -- |
| 医院门诊楼工程 | 3,534,638.86 | -- |
| 腾昌花园 | 636,476.92 | 2,939,472.92 |
| 合计 | 4,801,615.78 | 2,939,472.92 |

*2 系预收红河南沙水电站工程的工程款,该款项因第二工程局于 2005 年底收购红河广源水电开发有限公司的股权后成为关联方往来。

*3 系预收湖南益阳修山水电站工程的工程款,该款项因本公司于 2006 年 12 月收购广水桃江水电开发有限公司的股权后成为关联方往来。

八、或有事项

截止 2006 年 12 月 31 日,本公司无需披露的重大或有事项。



九、承诺事项

截止 2006 年 12 月 31 日，本公司无需披露的重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

根据 2007 年 3 月 27 日本公司二届十次董事会决议，2006 年度利润分配预案如下：

本公司 2006 年度实现净利润 67,728,436.33 元，扣除按 10%提取的法定盈余公积 6,772,843.63 元，加上年初未分配利润 157,781,626.00 元，减去本期已分配现金股利 13,800,673.00 元，可供股东分配的利润为 204,936,545.70 元。经本公司董事会决议，拟以 2006 年末总股本 22,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税），共计派发现金红利 2,420 万元。

十一、其他重大事项

截止 2006 年 12 月 31 日，中国建设银行股份有限公司增城支行向本公司提供工程投标及工程履约保函共计 210,618,522.20 元，中国银行股份有限公司广州开发区分行向本公司提供工程投标及工程履约保函共计 31,100,059.99 元。

上述 2006 年度母公司及合并财务报表和有关附注，系我们按照《企业会计准则》和《企业会计制度》及有关补充规定编制。

| | | |
|---------------|------------------------|---------------|
| 公司法定代表人：_____ | 主管会计工作的 公司负责人：_____ | 会计机构负责人：_____ |
| 日 期：_____ | 日 期：_____ | 日 期：_____ |



第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的会计报告。
- 二、载有会计师事务所盖章，中国注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本。
- 四、载有公司董事长签名的公司 2006 年年度报告文本。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。

广东水电二局股份有限公司



董事长：黄迪领

二 00 七年三月二十七日