

证券代码：002060

证券简称：粤 水 电

公告编号：定 2007-005

广东水电二局股份有限公司 2007 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

1.4 深圳鹏城会计师事务所为本公司 2007 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人黄迪领、主管会计工作负责人陈艺及会计机构负责人（会计主管人员）陈艺声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	粤 水 电
股票代码	002060
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	广州经济技术开发区科学城彩频路 11 号 A 栋 601
注册地址的邮政编码	510663
办公地址	广州经济技术开发区科学城彩频路 11 号 A 栋 601
办公地址的邮政编码	510663
公司国际互联网网址	www.gdsdej.com
电子信箱	ej@gdsdej.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘建浩	
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	
电子信箱	liu6204@vip.163.com	

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,202,009,219.84	2,003,224,129.80	2,003,224,129.80	9.92%	1,735,880,380.67	1,735,880,380.67
利润总额	84,460,900.24	81,647,497.67	81,647,497.67	3.45%	68,735,249.20	68,735,249.20
归属于上市公司股东的净利润	77,231,373.87	67,728,436.33	69,464,963.21	11.18%	57,347,994.59	58,388,003.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	77,981,294.95	67,728,436.33	69,502,725.68	12.20%	57,090,553.56	58,130,561.99
经营活动产生的现金流量净额	65,594,634.74	37,652,149.26	37,652,149.26	74.21%	57,547,381.39	57,547,381.39
	2007 年末	2006 年末		本年末比上 年末增减 （%）	2005 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	2,851,405,978.65	1,932,533,742.22	1,941,943,186.19	46.83%	1,312,563,880.38	1,313,603,888.81
所有者权益（或股东权益）	912,996,559.06	850,555,741.22	859,965,185.19	6.17%	400,140,377.89	407,813,294.98
股本	220,000,000.00	220,000,000.00	220,000,000.00	0.00%	138,000,000.00	138,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益	0.3511	0.3079	0.4202	-16.44%	0.4156	0.4231
稀释每股收益	0.3511	0.3079	0.4202	-16.44%	0.4156	0.4231
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.3545	0.3080	0.4204	-15.68%	0.4137	0.4212
全面摊薄净资产收益率	8.46%	7.96%	8.08%	0.38%	14.33%	14.32%
加权平均净资产收益率	8.71%	12.11%	12.23%	-3.52%	15.16%	14.61%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	8.54%	7.96%	8.08%	0.46%	14.27%	14.25%
扣除非经常性损益后的加权平均	8.79%	12.12%	12.24%	-3.45%	15.09%	14.55%

净资产收益率						
每股经营活动产生的现金流量净额	0.2982	0.1711	0.1711	74.28%	0.4170	0.4170
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	4.15	3.87	3.91	6.14%	2.90	2.96

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额
1、非流动资产处置损益	355,055.68
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00
3、计入当期损益的政府补助	0.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00
5、企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	0.00
6、非货币性资产交换损益	0.00
7、委托投资损益	0.00
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00
9、债务重组损益	0.00
10、企业重组费用	0.00
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初到合并日的当期净损失	0.00
13、与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	0.00
14、除上述各项之外的其他营业外净额	-1,017,200.69
15、其他	0.00
16、非经常性损益相应的所得税	-91,970.43
17、少数股东享有部分	4,194.36
合计	-749,921.08

采用公允价值计量的项目

适用 不适用

3.3 境内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	105,430,000	47.92%						105,430,000	47.92%
1、国家持股	105,430,000	47.92%						105,430,000	47.92%
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
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									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	114,570,000	52.08%						114,570,000	52.08%
1、人民币普通股	114,570,000	52.08%						114,570,000	52.08%
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	220,000,000	100.00%						220,000,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广东省水利水电第二工程局	105,430,000	0	0	105,430,000	根据有限售条件股东承诺的有关限售条件	2009年08月10日
广东梅雁水电股份有限公司	16,940,000	16,940,000	0	0	根据有限售条件股东承诺的有关限售条件	2007年08月10日
广东泰业实业投资有限公司	5,210,000	5,210,000	0	0	根据有限售条件股东承诺的有关限售条件	2007年08月10日
广东省水利电力勘测设计研究院	3,520,000	3,520,000	0	0	根据有限售条件股东承诺的有关限售条件	2007年08月10日
汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司	2,610,000	2,610,000	0	0	根据有限售条件股东承诺的有关限售条件	2007年08月10日
广东省建筑科学	2,340,000	2,340,000	0	0	根据有限售条件	2007年08月10日

研究院					股东承诺的有关限售条件	日
增城市山河园林绿化工程有限公司	1,950,000	1,950,000	0	0	根据有限售条件股东承诺的有关限售条件	2007年08月10日
合计	138,000,000	32,570,000	0	105,430,000	—	—

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数						28,636
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	质押或冻结的股份数量	
广东省水利水电第二工程局	国家	47.92%	105,430,000	105,430,000	0	
广东梅雁水电股份有限公司	境内非国有法人	4.97%	10,940,000	0	10,940,000	
广东省水利电力勘测设计研究院	国有法人	1.60%	3,520,000	0	0	
广东省建筑科学研究院	国有法人	1.06%	2,340,000	0	0	
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	境内非国有法人	1.02%	2,248,052	0	0	
广东泰业实业投资有限公司	境内非国有法人	0.91%	2,000,000	0	0	
增城市山河园林绿化工程有限公司	境内非国有法人	0.82%	1,795,527	0	0	
汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司	境内非国有法人	0.30%	666,000	0	0	
常双军	境内自然人	0.23%	500,999	0	0	
彭国锋	境内自然人	0.23%	497,912	0	0	
前 10 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		
广东梅雁水电股份有限公司	10,940,000			人民币普通股		
广东省水利电力勘测设计研究院	3,520,000			人民币普通股		
广东省建筑科学研究院	2,340,000			人民币普通股		
中国建设银行-中小企业板交易型开放式指数基金	2,248,052			人民币普通股		
广东泰业实业投资有限公司	2,000,000			人民币普通股		
增城市山河园林绿化工程有限公司	1,795,527			人民币普通股		
汕头市潮阳区新明峰贸易有限公司	666,000			人民币普通股		
常双军	500,999			人民币普通股		
彭国锋	497,912			人民币普通股		
喻建华	400,214			人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十大股东、前十名无限售条件股东之间：公司发起人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。					

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

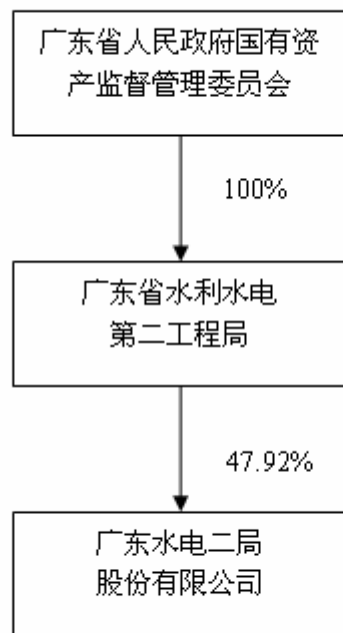
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

1、本公司的实际控制人是广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、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。

广东省水利水电第二工程局。广东省水利水电第二工程局的前身是华东 101 工程处，隶属中央燃料工业部管辖，在完成新中国自己技术人员设计和施工的第一座水电站——古田溪水电站后，奉命移师广东省流溪河水电站，改称电力工业部流溪河水力发电工程局。1958 年中央将流溪河水力发电工程局划归广东省水力发电工程局领导。1973 年改称广东省水利电力局第二工程局。1987 年，改制成立广东省水利水电第二工程局。第二工程局现住所为广州市大沙头路 22 号，法定代表人为黄迪领，注册资本为人民币 18,050 万元，企业性质为全民所有制。现经营范围为：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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
黄迪领	董事长	男	58	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	0.00	是
李奎炎	总经理	男	57	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	30.00	否
黄赞皓	副总经理	男	50	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	24.80	否
梁德洪	副总经理	男	50	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	24.80	否
张黎明	董事	男	43	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	3.84	否
林建兴	副总经理	男	46	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	23.20	否
曾陈平	副总经理	男	49	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	24.20	否
谢彦辉	副总经理	男	41	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	19.60	否
李春敏	独立董事	男	69	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	0.00	否
云武俊	独立董事	男	53	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	6.50	否
朱宏伟	独立董事	男	45	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	6.50	否
薛自强	独立董事	男	42	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	6.50	否
毛跃一	独立董事	男	50	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	6.50	否
郑柳娟	监事	女	52	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	29.00	否
华正亭	监事	男	42	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	21.00	否
陈美意	监事	男	55	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	0.00	是
翟洪波	副总经理	男	51	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	21.60	否
宋光明	副总经理	男	43	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	18.00	否
王伟导	副总经理	男	46	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	18.00	否
林康南	副总经理	男	47	2007年12月25日	2010年12月25日	0	0	无	18.00	否

陈 艺	总会计师	男	51	2007 年 12 月 25 日	2010 年 12 月 25 日	0	0	无	18.00	否
刘建浩	董事会秘书	男	46	2007 年 12 月 25 日	2010 年 12 月 25 日	0	0	无	18.00	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	338.04	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	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	10	10	0	0	否
李奎炎	董事、总经理	10	9	1	0	否
黄赞皓	董事、副总经理	10	10	0	0	否
梁德洪	董事、副总经理	10	10	0	0	否
张黎明	董事	10	9	1	0	否
林建兴	董事、副总经理兼总工程师	1	1	0	0	否
曾陈平	董事、副总经理兼总工程师	1	0	1	0	否
谢彦辉	董事、副总经理	1	0	1	0	否
李春敏	独立董事	1	1	0	0	否
云武俊	独立董事	10	9	1	0	否
朱宏伟	独立董事	10	10	0	0	是
薛自强	独立董事	10	10	0	0	否
毛跃一	独立董事	10	10	0	0	否

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2007 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、管理层的共同努力下，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、廉政”，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。2007 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。公司实现营业收入 2,202,009,219.84 元，比上年同期 2,003,224,129.80 元增长 9.92%；实现营业利润 86,241,825.30 元，比上年同期 82,585,466.25 元增长 4.43%；实现净利润 77,231,373.87 元，比上年同期 69,464,963.21 增长了 11.18%。

报告期内，公司营业收入较 2006 年增长 9.92%，净利润较 2006 年增长 11.18%，主要得益于公司积极开拓国内外建筑市场，施工任务较大增长，加强成本控制，降低费用开支。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。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
土木工程建筑业	220,200.92	196,514.24	10.76%	9.92%	10.74%	5.70%
主营业务分产品情况						
水利水电	123,769.34	109,351.26	11.65%	5.74%	8.21%	-15.40%
市政工程	37,685.80	34,194.26	9.26%	33.98%	27.66%	94.13%
机电安装	18,682.02	15,848.98	15.16%	156.87%	144.41%	39.85%
地基基础	0.45	0.48	-6.67%	-56.57%	-49.45%	-150.25%
房地产施工	14,476.24	13,861.38	4.25%	-36.23%	-34.37%	-38.94%
水利发电	0.27	0.12	55.56%	0.00%	0.00%	0.00%
其他	18,363.19	17,309.82	5.74%	27.42%	39.03%	-57.83%

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币) 万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
广东	136,534.56	0.32%
四川	16,055.38	-4.33%
湖南	17,031.69	21.62%
云南	21,399.94	30.41%
其他	29,179.37	71.29%

6.4 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币) 万元

募集资金总额	41,738.00			本年度已使用募集资金总额			6,637.98			
				已累计使用募集资金总额			39,648.76			
承诺项目	是否已变更项目(含部分变更)	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	19,000.00	5,039.64	19,000.00	100.00%	2,125.87	2007年12月31日	是	是	否
市政路桥施工设备技术改造	是	11,000.00	241.28	11,000.00	100.00%	605.16	2007年12月31日	是	是	否
地铁盾构施工设备技术改造	否	8,913.49	0.00	8,291.70	100.00%	572.22	2005年12月31日	是	是	否
合计	-	38,913.49	5,280.92	38,291.70	-	3,303.25	-	-	-	-
分项目说明未达到计划进度和预计收益的情况和原因	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									

分项目说明募集资金投向变更原因及变更程序	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。 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。 2007 年实现的收益 4.41 万元。
募集资金项目实施地点变更情况	无
募集资金项目实施方式调整情况	无
募集资金项目先期投入及置换情况	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。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	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，该款项已按时归还。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	目前三个募集资金存放专项账户余额共为 48,840.24 元，均为募集资金存款的剩余利息收入。
尚未使用的募集资金用途、去向以及募集资金其他使用情况	募集资金净额超出募集资金投资计划的 1,357.06 万元已用于补充贵公司的流动资金。

变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

变更投资项目的资金总额		6,100.00								
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入金额	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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
收购广水桃江水电开发有限公司股权	市政路桥施工设备技术改造	6,100.00	0.00	6,100.00	100.00%	4.42	2007 年 01 月 09 日	是	是	否
合计	-	6,100.00	0.00	6,100.00	-	4.42	-	-	-	-
变更原因及变更程序说明 (分具体项目)	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。 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。 2007 年实现的收益 4.41 万元。									
未达到计划进度和预计收益的情况和原因 (分具体项目)	无									
变更后的项目	无									

可行性发生重大变化的情况说明	
----------------	--

6.5 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
收购广东顺竣工程有限公司持有的广水桃江水电开发有限公司 51.09% 股权	8,381.80	已完成	实现收益万元。
投资成立全资子公司海南新丰源实业有限公司	1,000.00	已完成	由于该公司 2007 年 10 月份刚成立，正处于筹建期，因此，2007 年未实现收益。
合计	9,381.80	-	-

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司第三届董事会第二次会议审议通过 2007 年度利润分配预案为：每 10 股派息 1.2 元（含税）。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
广东顺竣工程有限公司	广水桃江水电开发有限公司 51.09% 股权	2007 年 06 月 27 日	8,381.80	-7.34	0.00	否	以广东羊城会计师事务所有限公司 2006 年 12 月 4 日出具的《广东水电二局股份有限公司股权收购涉及广水桃江水电开发有限公司股东全部	是	是

							权益评估项目-资产评估报告书》 [(2006)羊评字第 8985 号]为定价基础,以 2006 年 11 月 30 日为评估基准日,按照成本法评估结果,广水公司净资产的评估价格为 164,049,000,净资产增值 19.74%		
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

7.2 出售资产

适用 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

公司收购广东顺浚工程有限公司持有的广水桃江水电开发有限公司 7,000 万股(占总股本的 51.09%),使本公司持有广水桃江水电开发有限公司 88.32% 股权,达到控股经营,这可以充分发挥公司的优势,构筑上下游关系紧密的产业链,增加公司现金流,提高公司盈利能力。

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位: (人民币) 万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广东省水利水电第二工程局	828.82	20.94%	0.00	0.00%
红河广源马堵山水电开发有限公司	2,233.85	56.44%	0.00	0.00%
广东梅雁水电股份有限公司	895.25	22.62%	0.00	0.00%
合计	3,957.92	100.00%	0.00	0.00%

其中: 报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 3,957.92 万元

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2007 年非经营性资金占用及清欠进展情况 适用 不适用**7.5 委托理财** 适用 不适用**7.6 承诺事项履行情况** 适用 不适用

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。该股东严格履行承诺。

7.7 重大诉讼仲裁事项 适用 不适用**7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明****7.8.1 证券投资情况** 适用 不适用**7.8.2 持有其他上市公司股权情况** 适用 不适用**7.8.3 持有非上市金融企业股权情况** 适用 不适用**7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况** 适用 不适用**§ 8 监事会报告** 适用 不适用**一、监事会会议情况**

2007 年公司监事会共召开 3 次会议，会议情况如下：

- 1、公司第二届监事会第五次会议于 2007 年 3 月 27 日召开，本次会议决议公告刊登于 2007 年 3 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。
- 2、公司第二届监事会第六次会议于 2007 年 4 月 20 日召开，本次会议决议公告刊登于 2007 年 4 月 21 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。
- 3、公司第二届监事会第七次会议于 2007 年 8 月 29 日召开，本次会议决议公告刊登于 2007 年 8 月 30 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网站。
- 4、公司第二届监事会第八次会议于 2007 年 10 月 29 日召开，会议审议并通过了以下议案：
《关于审议 2007 年第三季度报告的议案》。
- 5、公司第二届监事会第九次会议于 2007 年 12 月 7 日召开，本次会议决议公告刊登于 2007 年 12 月 8 日《中国证券报》、《证

券时报》及巨潮资讯网站。

二、监事会对 2007 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 2007 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 2007 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 2007 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。

5、对公司 2007 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。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
<p>审计报告 深鹏所股审字[2008]009 号 广东水电二局股份有限公司全体股东：</p> <p>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”）的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2007 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则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。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，粤水电财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了粤水电公司及合并 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。</p> <p style="text-align: right;">深圳市鹏城会计师事务所有限公司 中国 深圳 2008 年 1 月 22 日 中国注册会计师 王甫荣</p>	

中国注册会计师
吴宇煌

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：广东水电二局股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	287,037,857.45	274,932,604.21	286,244,397.16	286,141,636.95
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	3,629,326.22	606,886.54	620,000.00	620,000.00
应收账款	207,017,633.02	203,710,066.70	294,392,538.11	294,392,538.11
预付款项	317,479,232.10	313,978,545.10	243,818,252.26	240,987,252.26
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	251,583,217.94	243,646,903.50	217,599,399.66	217,799,621.66
买入返售金融资产				
存货	736,730,977.26	735,546,167.46	480,833,974.25	480,833,974.25
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,803,478,243.99	1,772,421,173.51	1,523,508,561.44	1,520,775,023.23
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	29,601,609.83	194,419,609.83	90,600,000.00	100,600,000.00
投资性房地产				
固定资产	976,885,185.96	338,291,962.43	310,653,168.80	310,653,168.80
在建工程	16,367,268.26	480,504.52	84,111.00	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	5,469,651.29	5,469,651.29	5,763,256.37	5,763,256.37

开发支出				
商誉				
长期待摊费用	3,054,244.13	2,772,884.02	1,924,644.61	1,903,654.82
递延所得税资产	16,549,775.19	16,549,775.19	9,409,443.97	9,409,443.97
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,047,927,734.66	557,984,387.28	418,434,624.75	428,329,523.96
资产总计	2,851,405,978.65	2,330,405,560.79	1,941,943,186.19	1,949,104,547.19
流动负债：				
短期借款	197,000,000.00	197,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	382,253,759.67	355,790,534.52	336,517,911.87	336,517,911.87
预收款项	635,051,792.80	635,051,792.80	554,701,835.92	554,701,835.92
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	19,789,493.80	19,601,155.22	26,712,307.94	26,712,307.94
应交税费	39,136,269.73	38,591,428.56	35,917,069.11	35,917,069.11
应付利息				
其他应付款	158,367,054.05	133,484,398.68	85,625,257.75	92,786,618.75
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	16,300,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	1,447,898,370.05	1,379,519,309.78	1,069,474,382.59	1,076,635,743.59
非流动负债：				
长期借款	463,273,578.64	29,573,578.64	12,503,618.41	12,503,618.41
应付债券				
长期应付款	8,112,713.93	8,112,713.93		
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	471,386,292.57	37,686,292.57	12,503,618.41	12,503,618.41
负债合计	1,919,284,662.62	1,417,205,602.35	1,081,978,001.00	1,089,139,362.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	220,000,000.00	220,000,000.00	220,000,000.00	220,000,000.00
资本公积	386,131,709.77	386,131,709.77	386,131,709.77	386,131,709.77

减：库存股				
盈余公积	48,171,907.47	48,171,907.47	39,487,485.75	39,487,485.75
一般风险准备				
未分配利润	258,692,941.82	258,896,341.20	214,345,989.67	214,345,989.67
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	912,996,559.06	913,199,958.44	859,965,185.19	859,965,185.19
少数股东权益	19,124,756.97			
所有者权益合计	932,121,316.03	913,199,958.44	859,965,185.19	859,965,185.19
负债和所有者权益总计	2,851,405,978.65	2,330,405,560.79	1,941,943,186.19	1,949,104,547.19

9.2.2 利润表

编制单位：广东水电二局股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,202,009,219.84	2,175,116,676.41	2,003,224,129.80	2,003,224,129.80
其中：营业收入	2,202,009,219.84	2,175,116,676.41	2,003,224,129.80	2,003,224,129.80
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,115,769,004.37	2,088,689,143.94	1,920,638,663.55	1,920,638,663.55
其中：营业成本	1,965,142,417.84	1,953,247,365.93	1,774,573,948.20	1,774,573,948.20
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	70,503,926.58	70,182,631.16	63,682,228.74	63,682,228.74
销售费用				
管理费用	52,464,859.81	50,801,068.32	64,184,710.28	64,184,710.28
财务费用	23,673,571.37	10,176,088.38	6,620,930.49	6,620,930.49
资产减值损失	3,984,228.77	4,281,990.15	11,576,845.84	11,576,845.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	1,609.83	1,609.83		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	86,241,825.30	86,429,142.30	82,585,466.25	82,585,466.25

列)				
加：营业外收入	700,146.41	630,075.88	393,973.76	393,973.76
减：营业外支出	2,481,071.47	2,445,160.88	1,331,942.34	1,331,942.34
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	84,460,900.24	84,614,057.30	81,647,497.67	81,647,497.67
减：所得税费用	7,265,691.77	7,179,284.05	12,182,534.46	12,182,534.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,195,208.47	77,434,773.25	69,464,963.21	69,464,963.21
归属于母公司所有者的净利润	77,231,373.87	77,434,773.25	69,464,963.21	69,464,963.21
少数股东损益	-36,165.40			
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.3511	0.3520	0.4202	0.4202
（二）稀释每股收益	0.3511	0.3520	0.4202	0.4202

9.2.3 现金流量表

编制单位：广东水电二局股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	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	1,952,453,982.04	1,919,091,750.95	1,937,981,792.77	1,937,981,792.77
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	24,899,628.81	32,269,496.48	15,043,406.98	22,415,544.27
经营活动现金流入小计	1,977,353,610.85	1,951,361,247.43	1,953,025,199.75	1,960,397,337.04
购买商品、接受劳务支付的现金	1,603,966,119.60	1,600,831,230.81	1,626,270,333.48	1,626,270,333.48

客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	160,589,251.15	159,548,013.10	158,482,757.12	158,482,757.12
支付的各项税费	95,130,458.94	90,936,112.86	85,376,968.15	85,376,968.15
支付其他与经营活动有关的现金	52,073,146.42	64,435,401.07	45,242,991.74	42,717,889.24
经营活动现金流出小计	1,911,758,976.11	1,915,750,757.84	1,915,373,050.49	1,912,847,947.99
经营活动产生的现金流量净额	65,594,634.74	35,610,489.59	37,652,149.26	47,549,389.05
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	487,852.96	487,852.96	787,724.00	787,724.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	487,852.96	487,852.96	787,724.00	787,724.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	143,258,126.18	105,546,833.46	113,287,759.40	113,287,759.40
投资支付的现金		93,818,000.00	90,600,000.00	100,600,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	65,220,190.73			
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	208,478,316.91	199,364,833.46	203,887,759.40	213,887,759.40
投资活动产生的现金流量净额	-207,990,463.95	-198,876,980.50	-203,100,035.40	-213,100,035.40
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			404,858,600.00	404,858,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	260,000,000.00	260,000,000.00	255,000,000.00	255,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	260,000,000.00	260,000,000.00	659,858,600.00	659,858,600.00

偿还债务支付的现金	73,000,000.00	73,000,000.00	350,000,000.00	350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,810,710.50	34,942,541.83	21,370,752.06	21,370,752.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金			8,371,000.00	8,371,000.00
筹资活动现金流出小计	116,810,710.50	107,942,541.83	379,741,752.06	379,741,752.06
筹资活动产生的现金流量净额	143,189,289.50	152,057,458.17	280,116,847.94	280,116,847.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	793,460.29	-11,209,032.74	114,668,961.80	114,566,201.59
加：期初现金及现金等价物余额	286,244,397.16	286,141,636.95	171,575,435.36	171,575,435.36
六、期末现金及现金等价物余额	287,037,857.45	274,932,604.21	286,244,397.16	286,141,636.95

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：广东水电二局股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	实收资本(或股本)			资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	220,000,000.00	386,131,709.77		40,428,430.15		213,405,045.27			859,965,185.19	138,000,000.00	71,644,109.77		33,481,933.83		164,687,251.38			407,813,294.98		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
二、本年年初余额	220,000,000.00	386,131,709.77		40,428,430.15		213,405,045.27			859,965,185.19	138,000,000.00	71,644,109.77		33,481,933.83		164,687,251.38			407,813,294.98		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				7,743,477.32		45,287,896.55		19,124,756.97	72,156,130.84	82,000,000.00	314,487,600.00		6,946,496.32		48,717,793.89			452,151,890.21		
（一）净利润						77,231,373.87		-36,165,400	77,195,208.47						69,464,963.21			69,464,963.21		
（二）直接计入所有者权益的利得和损失																				
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																				
2. 权益法下被投资单位																				

其他所有者权益变动的影响																				
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																				
4. 其他																				
上述（一）和（二）小计					77,231,373.87		-36,165,40	77,195,208.47								69,464,963.21			69,464,963.21	
（三）所有者投入和减少资本							19,160,922.37	19,160,922.37	82,000,000.00	314,487,600.00									396,487,600.00	
1.所有者投入资本									82,000,000.00	314,487,600.00									396,487,600.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他							19,160,922.37	19,160,922.37												
（四）利润分配				7,743,477.32	-31,943,477.32			-24,200,000.00				6,946,496.32		-20,747,169.32					-13,800,673.00	
1. 提取盈余公积				7,743,477.32	-7,743,477.32							6,946,496.32		-6,946,496.32						
2.提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配					-24,200,000.00			-24,200,000.00						-13,800,673.00					-13,800,673.00	
4. 其他																				
（五）所有者权益内部结转																				

1. 资本公积转增资本 (或股本)																		
2. 盈余公积转增资本 (或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
四、本期期末余额	220,000,000.00	386,131,709.77		48,171,907.47		258,692,941.82		19,124,756.97	932,121,316.03	220,000,000.00	386,131,709.77		40,428,430.15		213,405,045.27			859,965,185.19

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

本期比上期合并范围增加了桃江水电开发有限公司的全部资产负债表及 2007 年 7 月到 12 月的利润留成表、现金流量表以及海南新丰源全部报表