

上海市原水股份有限公司

600649

2007 年年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况简介	2
三、主要财务数据和指标:	3
四、股本变动及股东情况	4
五、董事、监事和高级管理人员	7
六、公司治理结构	10
七、股东大会情况简介	13
八、董事会报告	13
九、监事会报告	19
十、重要事项	20
十一、财务会计报告	28
十二、备查文件目录	28

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、杨建文独立董事因工作原因未能亲自出席本次董事会议，委托李扣庆独立董事代为表决。
- 3、吴强董事因工作原因未能亲自出席本次董事会议，委托常达光董事代为表决。
- 4、安永大华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、公司负责人孔庆伟，主管会计工作负责人安红军及会计机构负责人（会计主管人员）叶鸿声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：上海市原水股份有限公司
公司英文名称：SHANGHAIMUNICIPALRAWWATERCO., LTD
公司英文名称缩写：SMRWC
- 2、公司法定代表人：孔庆伟
- 3、公司董事会秘书：俞有勤
电话：（021）52397000—6095
传真：（021）62117400
E-mail: yyq@rawwater.com.cn
联系地址：上海市江苏路 389 号 10 楼
公司证券事务代表：李晨
电话：（021）52397000—6081
传真：（021）62117400
E-mail: lc@rawwater.com.cn
联系地址：上海市江苏路 389 号 10 楼
- 4、公司注册地址：上海市浦东新区北艾路 1540 号
公司办公地址：上海市江苏路 389 号 10 楼
邮政编码：200050
公司国际互联网网址：www.rawwater.com.cn
公司电子信箱：yuanshui@rawwater.com.cn
- 5、公司信息披露报纸名称：上海证券报
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点：上海市江苏路 389 号 10 楼
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：原水股份
公司 A 股代码：600649
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1992 年 9 月 9 日
公司首次注册登记地点：上海市浦东新区北艾路 1540 号
公司法人营业执照注册号：3100001001078
公司税务登记号码：国税沪字 310047132207927
公司组织结构代码：13220792-7
公司聘请的境内会计师事务所名称：安永大华会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：上海市长乐路 989 号，世纪商贸广场 23 楼

三、主要财务数据和指标:

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
营业利润	617,824,147.85
利润总额	617,944,268.65
归属于上市公司股东的净利润	522,237,750.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	518,556,011.10
经营活动产生的现金流量净额	632,259,830.89

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	2,936,528.56
除上述各项之外的其他营业外收支净额	944,975.65
其他非经常性损益项目	-199,764.64
合计	3,681,739.57

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年		本年比上年增减 (%)	2005 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	1,210,413,429.85	1,201,975,809.52	1,201,975,809.52	0.70	1,013,884,663.46	1,013,884,663.46
利润总额	617,944,268.65	721,916,862.17	684,467,022.64	-14.40	467,613,194.86	461,407,148.89
归属于上市公司股东的净利润	522,237,750.67	597,944,860.66	562,541,502.41	-12.66	398,466,184.95	377,114,613.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	518,556,011.10	493,305,841.50	405,881,836.78	5.12	401,253,153.81	373,619,430.44
基本每股收益	0.2771	0.3173	0.2985	-12.66	0.2115	0.2001
稀释每股收益	0.2771	0.3173	0.2985	-12.66	0.2115	0.2001
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.2752	0.2618	0.2154	5.12	0.2129	0.1983
全面摊薄净资产收益率 (%)	7.33	9.16	8.73	减少 1.83 个百分点	6.38	6.22
加权平均净资产收益率 (%)	7.58	9.32	8.95	减少 1.74 个百分点	6.55	6.30
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	7.28	7.56	6.30	减少 0.28 个百分点	6.43	6.16
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	7.53	7.69	6.46	减少 0.16 个百分点	6.59	6.24

(%)						
经营活动产生的现金流量净额	632,259,830.89	634,002,427.29	634,002,427.29	-0.27	509,970,833.06	509,970,833.06
每股经营活动产生的现金流量净额	0.3355	0.3364	0.3364	-0.27	0.2706	0.2706
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减(%)	2005 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	8,125,399,143.66	7,302,031,556.71	7,169,400,450.99	11.28	6,715,133,614.86	6,538,886,376.27
所有者权益(或股东权益)	7,124,457,858.61	6,525,660,000.04	6,440,722,395.25	9.18	6,241,936,725.93	6,066,620,394.24
归属于上市公司股东的每股净资产	3.7808	3.4630	3.4179	9.18	3.3124	3.2194

注：2006 年度公司将长江原水系统资产与上海市自来水闵行有限公司 100% 股权置换获得 1 亿元的投资收益，因此本年度利润总额同比有所下降。剔除该类因素，公司扣除非经常性损益的净利润较 2006 年增长 5.12%。

(四) 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额*
东方龙基金	51,034,985.04	43,365,862.80	-7,669,122.24	-6,180,408.00
鹏华货币基金	2,035,074.40	2,096,934.24	61,859.84	119.52
申通地铁	247,238,902.20	600,313,404.64	353,074,502.44	
巴士股份	116,092,704.96	404,400,275.00	288,307,570.04	
海南高速	771,747.50	1,886,150.89	1,114,403.39	
百联股份	92,800.00		-92,800.00	
申达股份	231,720.00		-231,720.00	
合计	417,497,934.10	1,052,062,627.57	634,564,693.47	-6,180,288.48

注(*)：“对当期利润的影响金额”反映的是金融资产在报告期发生的公允价值变动损益。

执行新会计准则以后，公司将持有的基金投资划分为交易性金融资产，按公允价值计量，公允价值变动计入当期损益。报告期基金分红贡献投资收益 4,696 万元，分红后净值下降导致公允价值变动损益为-618 万元，基金投资合计贡献税前利润 4,078 万元。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	864,375,405	45.87				-94,219,751	-94,219,751	770,155,654	40.87

2、国有法人持股									
3、其他内资持股	335,780,825	17.82				-335,780,825	-335,780,825		
其中：									
境内法人持股	335,780,825	17.82				-335,780,825	-335,780,825		
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	1,200,156,230	63.69				-430,000,576	-430,000,576	770,155,654	40.87
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	684,238,784	36.31				430,000,576	430,000,576	1,114,239,360	59.13
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	684,238,784	36.31				430,000,576	430,000,576	1,114,239,360	59.13
三、股份总数	1,884,395,014	100.00						1,884,395,014	100.00

2、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
国家持股	864,375,405	94,219,751		770,155,654	股改承诺	2007年4月14日
境内法人持股	335,780,825	335,780,825				2007年4月14日
吴守培	20,742	20,742				2007年12月29日
柴森林	8,642	8,642				2007年12月29日
王鐔柔	17,594			17,594	原公司高管	2008年6月20日
白磊	50,000	50,000				2007年7月1日
合计	1,200,253,208	430,079,960		770,173,248	—	—

3、证券发行与上市情况

(1) 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	163,884					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海市城市建设投资开发总公司	国有法人	45.87	864,375,405		770,155,654	
申银万国证券股份有限公司	其他	2.94	55,381,700			
中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金	其他	1.06	20,007,591	20,007,591		
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	其他	0.97	18,199,911	18,199,911		
国泰君安证券股份有限公司	其他	0.94	17,700,004	17,700,004		
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	其他	0.73	13,822,180	13,822,180		
交通银行—安顺证券投资基金	其他	0.58	10,999,979	10,999,979		
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	其他	0.47	8,789,085	8,789,085		
中国建设银行上海信托投资公司	其他	0.43	8,099,795			
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	其他	0.42	7,899,709	7,899,709		
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			
上海市城市建设投资开发总公司	94,219,751		人民币普通股			
申银万国证券股份有限公司	55,381,700		人民币普通股			
中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金	20,007,591		人民币普通股			
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	18,199,911		人民币普通股			
国泰君安证券股份有限公司	17,700,004		人民币普通股			
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	13,822,180		人民币普通股			
交通银行—安顺证券投资基金	10,999,979		人民币普通股			
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	8,789,085		人民币普通股			
中国建设银行上海信托投资公司	8,099,795		人民币普通股			
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	7,899,709		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	目前为止, 公司未曾获得前 10 名股东和前 10 名流通股股东之间存在关联关系或一致行动人关系的信息。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
上海市城市建设投资开发总	770,155,654	2008年4月14日	94,219,750	1、持有的非流通股股份自改革方案实施之日起, 在十二个月内不上市交易或者转让; 2、在上述承诺期满后, 通过上海证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之

公司		2009 年 4 月 14 日	675,935,905	五, 在二十四个月内不超过百分之十; 3、通过证券交易所挂牌交易出售的原水股份数量, 每达到原水股份总数百分之一时, 自该事实发生之日起两个工作日内做出公告, 但公告期间无需停止出售股份。
----	--	-----------------	-------------	--

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称: 上海市城市建设投资开发总公司

法人代表: 孔庆伟

注册资本: 204 亿元

成立日期: 1992 年 7 月 21 日

主要经营业务或管理活动: 城市建设投资, 项目投资、参股经营、咨询服务, 房地产开发经营, 实业投资等。

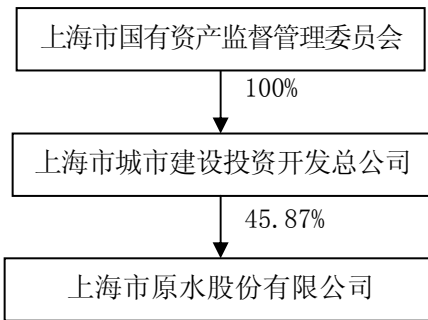
(2) 控股股东及实际控制人情况说明

2007 年 6 月 5 日, 公司接到控股股东上海市城市建设投资开发总公司《关于原水股份国有股划转的通知》函。公司被告知: 5 月 24 日, 原水股份国有股 (共计 864,375,405 股) 已从上海市国有资产监督管理委员会股东账户划到上海市城市建设投资开发总公司账户。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图:



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位: 股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
孔庆伟	董事长	男	47	2007 年 12 月 20 日	2008 年 6 月 30 日						是
刘强	副董事长	男	51	2005 年 6 月 28 日	2008 年 6 月 30 日						是
王志强	监事长	男	50	2005 年 6 月 28 日	2008 年 6 月 30 日						是
安红军	董事 总经理	男	38	2007 年 6 月 29 日	2008 年 6 月 30 日					14.2856	是

朱国治	董事	男	53	2007年6月29日	2008年6月30日				17.5000	否
	副总经理			2007年1月1日	2008年6月30日					
吴强	董事	男	37	2007年6月29日	2008年6月30日					是
常达光	董事	男	46	2007年6月29日	2008年6月30日					是
杨建文	独立董事	男	55	2005年6月28日	2008年6月30日				4.6400	否
李扣庆	独立董事	男	42	2005年6月28日	2008年6月30日				4.6400	否
潘飞	独立董事	男	51	2005年6月28日	2008年6月30日				4.6400	否
杨凤娟	监事	女	50	2005年6月28日	2008年6月30日					是
梅国萍	监事	女	52	2007年1月1日	2008年6月30日				13.2222	否
俞有勤	董事会秘书	男	37	2007年12月20日	2008年6月30日				6.5220	否
叶鸿	财务负责人	男	35	2007年1月1日	2008年6月30日				14.3888	否
合计	/	/	/	/	/			/	79.8386	/

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

1、孔庆伟, 本公司董事长、上海市城市建设投资开发总公司总经理、党委副书记；曾任上海世博土地储备中心主任、上海世博土地控股有限公司总裁，上海市城市建设投资开发总公司副总经理等职务。

2、刘强, 本公司副董事长，上海市城市建设投资开发总公司副总经济师（2008年1月18日起任该公司副总经理）；曾任本公司董事长，上海水务资产经营发展有限公司副总经理、总经理，上海市城市建设投资开发总公司水务事业部总经理、党委副书记等职务。

3、王志强, 本公司监事长，上海市城市建设投资开发总公司副总经理；曾任该公司副总会计师兼计划财务部总经理等职务。

4、安红军, 本公司总经理；曾任华泰证券有限公司投资银行业务总监、上海世博土地控股有限公司业务总监等职务。

5、朱国治, 本公司副总经理、上海市自来水闵行有限公司董事长、党委书记；曾任该公司党委副书记、总经理等职务。

6、吴强, 上海市城市建设投资开发总公司资产管理部（发展研究部）总经理；曾任该公司资产管理部高级经理、置业事业部总经理助理、发展研究部副总经理等职务。

7、常达光, 上海市城市建设投资开发总公司资金财务部副总经理；曾任上海电焊机厂总会计师、上海电气集团财务公司信贷部经理、上海市城市建设投资开发总公司外派财务总监等职务。

8、杨建文, 上海社会科学院部门经济研究所副所长、研究员。

9、李扣庆, 上海国家会计学院副院长；曾任该院院长助理。

10、潘飞, 上海财经大学会计学院副院长。

11、杨凤娟, 上海市城市建设投资开发总公司资金财务部副总经理；曾任上海水务资产经营发展有限公司副总经理、上海市城市建设投资开发总公司水务事业部总会计师等职务。

12、梅国萍, 上海市自来水闵行有限公司纪委副书记、监察室主任、工会副主席、部门党支部书记；曾任该公司管线管理所党支部书记、工会主席。

13、俞有勤, 本公司董事会秘书；曾任中国华源集团有限公司董事会办公室副主任、上海实业医药投资股份有限公司化学药品事业部总经理、本公司财务部经理等职务。

14、叶鸿, 本公司财务负责人、财务部副经理；曾任上海实业医药投资股份有限公司财务部副总经理、上海市城市建设投资开发总公司水务事业部计划财务部副经理等职务。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
孔庆伟	上海市城市建设投资开发总公司	总经理	2006年7月31日		是

刘强	上海市城市建设投资开发总公司	副总经济师	2007年2月1日	2009年1月31日	是
王志强	上海市城市建设投资开发总公司	副总经理	2005年3月30日		是
吴强	上海市城市建设投资开发总公司	资产管理部总经理	2006年7月1日	2009年1月31日	是
常达光	上海市城市建设投资开发总公司	资金财务部副总经理	2007年2月1日	2009年1月31日	是
杨凤娟	上海市城市建设投资开发总公司	资金财务部副总经理	2007年11月30日	2009年1月31日	是

注：刘强先生于 2008 年 1 月 18 日起担任上海市城市建设投资开发总公司副总经理。

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
杨建文	上海社会科学院部门经济研究所	副所长	1996年6月30日		是
	上海申华控股股份有限公司	独立董事	2006年6月30日	2009年6月30日	是
	上海白猫股份有限公司	独立董事	2006年6月3日	2009年6月3日	是
	上海现代制药股份有限公司	独立董事	2006年12月20日	2009年12月20日	是
潘飞	上海财经大学会计学院	副院长	2000年9月1日		是
	上海万业企业股份有限公司	独立董事	2006年6月23日	2009年6月23日	是
	海博股份有限公司	独立董事	2006年3月28日	2009年3月28日	是
	氯碱化工股份有限公司	独立董事	2006年12月23日	2009年12月23日	是
李扣庆	上海国家会计学院	副院长	2003年10月30日		是
	上海巴士实业（集团）股份有限公司	独立董事	2006年5月15日	2009年5月30日	是
	上海实业医药投资股份有限公司	独立董事	2007年5月11日	2010年5月11日	是
安红军	东方基金管理责任有限公司	董事	2007年5月25日	2010年5月25日	是
朱国治	上海申通地铁股份有限公司	董事	2007年5月30日	2008年5月30日	否
叶鸿	上海巴士实业（集团）股份有限公司	监事	2007年3月30日	2009年5月30日	否

注：①杨建文兼任上海市商会副会长、上海市国有资产规划投资委员会常任委员、上海市工商联副会长、上海市人民政府决策咨询研究专家。

②李扣庆兼任上海市服务经济研究会常务理事。

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董、监事报酬由公司董事会讨论并提出分配预案，最终由股东大会审议通过。公司高级管理人员的报酬根据董事会考核意见确定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：依据同行业报酬水平，结合本公司工资、奖励制度和年度经营业绩而确定。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
孔庆伟	是
刘强	是
王志强	是
吴强	是
常达光	是
杨凤娟	是

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2007年4月25日，公司召开第五届董事会第十五次会议，会议同意聘任安红军先生为公司总经理。

2、2007年6月29日，公司召开2006年度股东大会，会议审议通过部分董事任免议案，具体为：

- (1) 同意柴森林、吴守培、王绥娟、张侣冰等不再担任公司董事职务；
- (2) 选举安红军、吴强、常达光、朱国治等为公司董事。

3、2007 年 11 月 29 日，缪恒生先生因个人原因辞去公司董事职务。

4、2007 年 12 月 20 日，公司召开 2007 年第一次临时股东大会，会议审议通过增补孔庆伟先生为公司董事。

5、2007 年 12 月 20 日，公司召开第五届董事会第二十四次会议，会议审议通过部分人员任免议案，具体为：

- (1) 刘强先生不再担任董事长职务；
- (2) 王鎔柔女士不再担任董事会秘书职务；
- (3) 选举孔庆伟先生为董事长；
- (4) 选举刘强先生为副董事长；
- (5) 聘任俞有勤先生为董事会秘书。

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司本部在职员工为 15 人，公司无需承担离退休职工的费用。公司员工中有各类专业职称的人数为 11 人，占员工总数的 73.33%，其中：高级职称 1 人、中级职称 8 人、初级职称 2 人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
行政人员	11
财务人员	4

2、教育程度情况

教育类别	人数
博士学位	1
硕士学位	6
大学学历	4
大专学历	4

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格执行《公司法》、《证券法》和中国证监会相关法律法规以及《公司章程》和公司内部各项法人治理制度，不断加强内部管理、规范公司运作。具体工作情况如下：

1、根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》和上海证监局《关于开展上海辖区上市公司治理专项活动的通知》要求，公司于 2007 年 4 月底组织开展了公司治理专项活动，成立了以董事长为组长的公司治理专项小组，6 月 27 日完成自查阶段工作，7 月 20 日完成公众评议阶段工作，8 月份起全面落实各项整改工作。公司治理专项活动情况如下：

(1) 公司治理专项活动期间完成的主要工作

4 月 25 日，公司召开了第五届董事会第十五次会议，会上各董事、监事和高级管理人员学习了《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》，审议通过了《公司开展治理专项活动的工作计划》。

5 月 11 日—6 月 20 日，公司各职能部门根据工作计划，对照《“加强上市公司治理专项活动”自查事项》，查找公司治理结构方面存在的问题和不足，通过期间三次总经理办公会议的专题研究部署，制订了明确的整改措施和整改时间表。

6 月 26 日，公司召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了公司《治理专项活动自查报告和整改计划》，并报上海证监局、上海证券交易所。

6 月 27 日，公司在上海证券交易所网站和公司网站上公布了热线电话号码和公司电子邮箱，接受公众评议。

7月19日—7月20日,中国证监会上海监管局上市公司一处有关领导在公司召开治理专项活动座谈会,并进行现场指导检查,公司董事会、监事会和高级管理人成员出席了会议。

8月24日,公司接到中国证监会上海监管局出具的《关于上海市原水股份有限公司公司治理状况整改通知书》(以下简称“《整改通知书》”)。随即,公司组织开展了整改工作。

9月5日,公司接到上海证券交易所出具的《关于原水股份有限公司治理状况评价意见》。

公众评议阶段,公司未受到投资者和社会公众的任何负面评议。

10月25日,公司召开第五届董事会第二十二次会议,审议通过了《公司治理专项活动整改报告书》。

(2) 对公司自查和监管部门检查发现的问题整改情况

①“三会”运作方面。《整改通知书》指出:“以前年度股东大会会议记录没有出席会议的董事签名。”

情况说明及整改措施:2005年之前公司召开的股东大会会议记录上确实存在没有出席会议董事签名的情况。近两年,公司已严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关规定,请出席股东大会的董事在会议记录上签名,确保了股东大会各项议事程序的规范。

②内控制度方面。《整改通知书》指出:“2006年,公司将拥有的长江原水系统资产与自来水闵行公司股权进行置换,生产和管理方式发生变化,部分规章制度需要重新修订和完善。”

整改措施和进度:公司加强了内部管理制度的建设,起草了《公司内部控制制度》。该制度经6月7日董事会第五届第十六次会议审议通过,根据内控制度的内容要求公司对现有各规章制度进行梳理和修订。各项制度的修订任务已于2007年年底完成。年内主要修订的制度有《信息披露事务管理制度》、《募集资金使用管理办法》、《经济合同管理办法》、《短期投资暂行办法》、《预算管理制度》、《对外担保管理制度》以及生产管理和财务管理方面等制度,共37项。

③资产产权方面。《整改通知书》指出:“临江泵站、合流污水一期资产、自来水闵行公司尚未取得房地产权证。”

情况说明及整改措施:上海市自来水闵行有限公司的房地产权证上的产权人现已经是上海市自来水闵行有限公司。

临江泵站、合流污水一期资产尚未取得房地产权证问题,目前公司正与相关部门进行沟通,争取在政策方面有所突破并尽快解决。由财务负责人负责,资产经营部实施。

对于上述产权证问题,公司控股股东上海市城市建设投资开发总公司(以下简称“上海城投”)已于2007年12月14日向公司出具了承诺函,其主要内容为:“确保不影响贵司正常生产经营;若因上述资产不完整,且相关手续未能及时办理而给贵司造成损失,则本公司承诺予以补偿。”

④投资者关系管理方面。公司自查发现由于公司网管人员的调动使得公司网站日常维护和管理工作未能及时跟上,影响了公司网站内容的及时更新,不能较好发挥与投资者沟通的平台作用。

整改措施和进度:5月初,公司聘请专门的网页制作单位对公司网站进行重新开发与建设。7月2日,公司新网站已正式启用,新网站设立了“关于我们”、“公司公告”、“投资者关系”、“公司动态”、“公司留言板”等栏目,其中针对此次治理专项活动专门开设了“投资者信箱”,充分听取中小投资者的意见和建议,并及时回答股东的提问。目前,公司网站运营正常,相关信息更新及时。

⑤员工培训方面。公司自查发现由于资产置换导致业务和人员变动较大,员工需进行上市公司规范管理和业务方面的相关知识培训。

整改措施和进度:公司专门制定了培训计划,重点学习有关公司治理方面的法律法规。2007年度的培训任务已全部完成。全年共组织了6次相应的培训:2月26日,公司开设了“现代公司治理和完善现代公司治理的研究”专题讲座,由上海市国资部门领导主讲;4月10日,公司证券事务代表就07年上交所举办的第31期董秘培训内容对公司员工进行了介绍和培训;5月31日,公司邀请了常年法律顾问为公司员工进行了《公司法》培训;7月27日,公司邀请了申银万国证券股份有限公司投资银行部经理为公司员工进行了《证券法》培训;8月24日,公司邀请了上海证券交易所上市公司部领导为公司员工进行了《股票上市规则》和《上市公司信息披露管理办法》培训;12月27日,公司邀请了上海市工商行政管理局部门领导为公司员工进行了“工商管理法律法规”的培训。

(3) 公司治理方面取得的成效

通过开展治理专项活动,公司的治理工作取得了较好的成效,公司制度更为完善,日常运作的规范性有了较大的提高,公司被首批入选上证公司治理指数。规范上市公司治理是一项长期不懈的工作,

公司将在此次活动的基础上根据自身特点,以建立更为规范的公司治理结构为目标,严格落实“三会”制度。公司董事、监事和高管人员也将认真履行责任,坚持诚信和勤勉义务,自觉高效地为股东价值最大化而不断努力。

2、公司法人治理主要状况如下:

(1) 关于股东与股东大会:公司认真做好股东来访、来信和来电的咨询、接待工作,依据《投资者关系管理制度》不断加强投资者关系管理工作,进一步完善了与股东之间的沟通平台;公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定,召开股东大会,让股东有充分发表意见的机会并行使表决权,切实维护股东合法权益。

(2) 关于控股股东与上市公司的关系:控股股东行为规范,尊重董事会和股东大会的各项权利。控股股东不存在超越董事会、股东大会权限干预公司重大问题决策和依法开展生产经营活动的情况。

(3) 关于董事与董事会:公司董事会独立开展工作。董事会和全体董事能认真履行职责,并以认真负责和勤勉诚信的态度对待公司和全体股东;公司独立董事的人数为3人,达到规定的要求,董事会成员的构成合理;公司严格执行《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》,确保了董事会运作的规范和决策的客观、科学性。

(4) 关于监事与监事会:公司监事会独立开展工作。监事会和全体监事能认真履行职责,并本着对全体股东负责的态度,对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。监事会严格执行《监事会议事规则》确保了规范运行。

(5) 关于利益相关者:公司能尊重银行、债权人及业务关联单位等利益相关者的合法权利,为维护其权益提供必要的条件;公司内部建立了各项民主管理制度,充分发挥职工参与企业管理的积极性,维护职工合法权益。公司与利益相关者之间积极进行合作,共同推动公司持续、健康发展。

(6) 关于信息披露与透明度:公司制定了《信息披露事务管理制度》,明确了信息披露程序和相关人员的职责,并对控股股东和子公司信息披露也作出了规定,进一步完善了信息披露管理工作。公司能真实、准确、完整、及时地披露公司生产经营活动的有关信息,确保了公司信息的透明度和所有股东能有平等获得公司信息的机会。

目前,公司法人治理结构完善,法人治理的实际状况与《上市公司治理准则》和《公司法》的要求相符。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
杨建文	12	11	1		
李扣庆	12	12			
潘飞	12	11	1		

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议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面:公司具有独立完整的业务及自主经营能力,在业务方面独立于控股股东;公司与各业务往来的企业在经营业务中均订立了相关合同,双方能严格履行合同的有关内容。

2、人员方面:公司在劳动、人事及工资等方面独立进行管理;总经理、副总经理等高级管理人员均未在股东单位担任重要职务和在股东单位领取报酬。

3、资产方面:公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施;公司的采购和销售系统由本公司独立拥有。

4、机构方面:公司设立的组织机构完全独立于控股股东,不存在与控股股东联合办公的情况。

5、财务方面:公司设立独立的财务部门,建立独立的会计核算体系和财务管理制度,并独立在银行开设帐户。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

公司内部建有较为完善的考评制度。公司依据董事会对公司主要经营者的考核标准，对高级管理人员实施了与公司年度经济指标和经营业绩挂钩考核的奖惩考核办法。对提高高级管理人员的积极性，起到了一定的激励作用。

(五) 公司内部控制制度的建立健全情况

根据《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的要求，2007 年初，公司明确了审计部门为公司内控制度的管理部门，并配备了审计专职人员，着手起草《公司内部控制制度》。2007 年 6 月 7 日，公司董事会召开五届十六次会议，审议通过了《公司内部控制制度》。根据该制度内容，公司对原有的各项制度进行了全面梳理，并制定了年内需新增和修订相关制度 36 项的计划目标。经公司各部门努力，全年共新增和修订相关制度 37 项。报告期，公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司也完成了内控制度的制订。目前，公司已初步建立了适合公司生产经营、业务特点和管理要求的内部控制管理体系。通过建章立制，强化了公司风险控制能力，提高了管理水平，为确保公司规范运作创造了条件。

(六) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

本公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

公司于 2007 年 6 月 29 日召开 2006 年度股东大会。决议公告刊登在 2007 年 6 月 30 日的上海证券报。

(二) 临时股东大会情况

公司于 2007 年 12 月 20 日召开 2007 年第一次临时股东大会。决议公告刊登在 2007 年 12 月 24 日的上海证券报。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

本公司是一家主要从事原水、自来水生产供应和污水输送的企业。其中原水和自来水供应能力分别为 500 万立方米/日和 75.7 万立方米/日(含受托管理的松江东北部泗泾、九亭、新桥三个镇的水厂)，污水输送能力为 170 万立方米/日。公司委托上海城投原水有限公司和上海市城市排水中运营有限公司分别负责对黄浦江原水系统和合流污水治理一期工程资产进行运营管理；公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司(以下简称“自来水闵行公司”)负责闵行和松江东北部地区的自来水生产销售服务。报告期，公司主营业务经营情况良好，公司向上海市市北、市南、浦东威立雅等 3 家自来水公司销售原水 12.58 亿立方米，向闵行和松江东北部供应自来水 1.77 亿立方米，合流一期污水输送 6.21 亿立方米。公司实现营业收入 12.1 亿元、营业利润 6.18 亿元、归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 5.19 亿元，分别同比变动 0.7%、-1.4%和 5.12%。

报告期，公司以强化资产管理和确保安全生产服务为重点，积极配合上述资产运营管理公司，完善管理体制，落实各项安全生产措施，加强生产设备维修保养和更新改造工作，确保了原水供应和合流一期污水输送业务的正常进行。自来水闵行公司针对本地区最高日供水缺口约达 3 万立方米/日的实际情况，从 06 年四季度起就开始安排 07 年的夏季保高峰措施，认真做好生产设备、人员物资、服务保障等各个环节的准备工作，通过挖掘生产潜力、实施管网改造和合理安排调度，进一步提高了保障安全供应的能力，确保了供水区域内自来水的正常供应。

报告期，公司加强了技术创新和节能降耗工作，在原水的生产运行管理方面，采用了节能环保型设备、技术改造和错时取水避开用电高峰等措施，进一步降低了能源消耗；在合流一期运行方面，进一步完善了无功补偿设备，合理使用电容柜，加强循环水利用，达到了降低电耗和节约水资源的目的；自来水闵行公司通过加强管理、技术创新和对水厂泵房进行技术改造，一年节约用电 65000 多度，节约近万升，产销差率同比降低了 1.05 个百分点，进一步降低了生产成本。

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

行业	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(%)
原水销售	528,565,520.69	264,294,175.57	50	-17	-18	增加1个百分点
污水输送	279,720,001.00	160,455,285.25	43	-1	-3	增加1个百分点
房地产销售	7,483,920.00	2,365,158.72	68	50	46	增加1个百分点
自来水销售	178,084,988.14	161,534,178.03	9	78	98	减少9个百分点
排管工程	205,676,720.70	101,019,677.68	51	20	11	增加4个百分点

注:①报告期原水销售收入、销售成本同比减少主要是2006年下半年长江原水系统资产置换出本公司所致。

②报告期自来水和排管工程的销售业务销售收入、销售成本同比增加主要是2006年下半年上海市自来水闵行有限公司置换进入本公司所致。

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
上海市	1,199,531,150.53	0.4

公司所有主营业务均发生在上海。

(3) 主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	220,931,847.36	占采购总额比重	48.72%
前五名销售客户销售金额合计	825,976,646.96	占销售总额比重	68.24%

2、资产构成同比发生重大变化情况

单位:元 币种:人民币

项目	2007年12月31日		2006年12月31日		所占比重 同比增减 百分点	变化原因
	金额	占总资产 比重%	金额	占总资产 比重%		
总资产	8,125,399,143.66	100	7,302,031,556.71	100	-	
货币资金	1,706,794,270.25	21.01	1,212,102,913.28	16.60	4.41	注1
应收款项	283,598,250.54	3.49	398,639,236.17	5.46	-1.97	注2
其他流动资产	83,527,391.12	1.03	-	-	1.03	注3
可供出售金融资产	1,006,599,830.53	12.39	364,427,874.66	4.99	7.40	注4
固定资产	3,894,353,184.73	47.93	4,092,555,081.12	56.05	-8.12	注5

注:①报告期货币资金同比增加主要是收回应收款项及收到新建设股权转让预付款等因素所致。

②报告期应收款项同比减少主要是收回销售业务款和往来款项所致。

③报告期其他流动资产同比增加主要是增加信托投资所致。

④报告期可供出售金融资产同比增加主要是公司持有的巴士股份、申通地铁、海南高速的公允价值增加所致。

⑤报告期固定资产同比减少主要是计提折旧所致。

3、主要资产采用的计量属性

本公司资产中交易性金融资产和可供出售金融资产以公允价值计量，其他资产以历史成本计量，具体计量方法参见本公司会计政策相关表述。2007 年末公司账面交易性金融资产为东方龙基金和鹏华货币基金，可供出售金融资产为已上市流通的巴士股份、申通地铁、海南高速的法人股股票。

4、财务数据同比发生重大变化情况

单位:元 币种:人民币

项目	2007 年	2006 年	同比增减%	变化原因
营业税金及附加	8,249,462.83	4,825,625.75	70.95	注①
销售费用	19,869,361.03	11,548,789.22	72.05	注①
财务费用	-12,984,006.86	-6,514,572.28	-99.31	注②
资产减值损失	2,674,146.74	27,685,543.68	-90.34	注③
公允价值变动收益	-6,180,288.48	27,418,164.88	-122.54	注④
投资收益	197,733,760.32	164,280,840.75	20.36	注⑤

注：①报告期营业税金及附加、销售费用同比增加主要是 2006 年下半年上海市自来水闵行有限公司置换进入本公司所致。

②报告期财务费用同比减少主要是货币资金增加使得利息收入增加所致。

③报告期资产减值损失同比减少主要是未发生大额资产减值情况。

④报告期公允价值变动收益同比减少主要是交易性金融资产公允价值波动所致。

⑤报告期投资收益同比增加主要是基金分红及新股投资收益增加所致。

5、现金流量构成同比发生重大变化情况

单位:元 币种:人民币

项目	2007 年	2006 年	同比增减%	变化原因	与净利润存在重大差异的原因
经营活动产生的现金流量净额	632,259,830.89	634,002,427.29	-0.27		报告期收回上年度应收款项
投资活动产生的现金流量净额	360,573,164.37	84,208,904.37	328.19	注①	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-498,141,638.29	-419,572,992.60	-18.73	注②	不适用

注：①报告期投资活动产生的现金流量净额同比增加主要是收到上海新建设发展有限公司股权转让预付款项所致。

②报告期筹资活动产生的现金流量净额同比减少主要是分派红利增加所致。

6、公司主要子公司的经营情况及业绩分析

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海市自来水闵行有限公司	自来水生产和销售	自来水生产和销售	992,194,000	1,664,155,336.54	1,295,317,543.68	23,424,184.55
上海自来水闵行养护管道工程公司	工程	管道铺设、维修	5,000,000	101,023,610.15	76,465,345.66	5,738,015.95

上海原水房地产公司	房地产开发	房地产开发、投资咨询、中介服务	15,000,000	13,750,365.24	9,873,606.40	6,224,736.00
上海原水工贸公司	工贸	金属、化工、建材、纺织原料	5,000,000	14,289,101.22	14,241,219.01	-2,192,863.00
上海巴士电车有限公司	交通运输业	公交线路营运	198,000,000.	517,431,247.20	170,030,731.89	-14,805,302.29
东方基金管理有限责任公司	金融投资业	基金投资管理	100,000,000	117,743,845.70	76,108,438.66	34,272,885.81

(二) 公司未来发展展望

1、行业的发展对公司的影响

公司目前的主营业务主要包括原水、自来水生产销售和污水输送；主要资产包括黄浦江原水系统、自来水闵行公司与合流污水一期工程资产。近年来，上海自来水行业的服务供应随着上海城市经济的快速发展和城镇居住人口的不断增加遇到了新的挑战，公司自来水供应区域内供水量相当紧张。对此，公司一方面通过挖掘生产潜力、实施管网改造和合理调度等手段尽可能增加供水量，另一方面公司已于 2007 年开工建设供水能力为 30 万立方米/日的源江水厂，该项目建成后，可基本缓解该地区供水紧张局面。

2、公司未来的发展机遇和 08 年的经营计划

公司于 2007 年 12 月 20 日召开临时股东大会，审议通过了非公开发行业股票的议案，公司拟通过非公开发行业股票的方式购买控股股东上海城投旗下环境集团和置地集团 100% 股权。该事项已经上海国资委审核批准，尚待中国证监会核准通过。若此次资产重组顺利完成，公司的经营业务范围将在原水、自来水供应和污水输送的基础上，增加环境集团从事的城市生活垃圾处理业务和置地集团从事的房地产开发业务，即从单一的水务产业经营转变为水务、环境、地产三大业务多元化经营，将会有力促进公司稳定发展。

2008 年公司经营和费用成本计划主要包括：

(1) 公司将会同黄浦江原水系统资产受托运营管理公司进一步落实各项安全生产措施，加强设备维护和水质监测等管理工作，确保完成黄浦江原水系统安全销售原水 12.7 亿立方米目标。

(2) 抓好闵行自来水供应的各项保障工作。08 年将继续开展管网改造，提高管网输配能力，尽快完成设备大检修和更新改造工作，提高设备运行能力，确保高峰供应和完成全年自来水销售 1.76 亿立方米目标。同时，按照预计排管工程的业务量及完工程度，力争实现 1.44 亿元的排管业务收入。

(3) 公司将会同合流污水治理一期工程资产受托运营管理公司加强设备维护保养和更新改造工作，确保达到全年 6.2 亿立方米的输水量目标。

根据上述经营计划，预计公司 2008 年实现营业收入 11.4 亿元、营业成本 6.56 亿元、营业毛利 4.84 亿元。日常营业费用、管理费用及财务费用将控制在 4,840 万元左右。

3、资金需求、来源及使用情况说明

(1) 2008 年将加快源江水厂一期工程建设进度，预计一期工程将于 10 月底竣工，投入试运行。自来水闵行公司计划在 2008 年自筹资金 4.27 亿元，其中：用于源江水厂一期工程 2.77 亿元，出厂水管 1.5 亿元。

(2) 更新改造、科研项目预计 2008 年将发生投资 2,000 万元，通过自有资金解决。

(3) 公司于 2007 年启动重大资产重组工作，即拟以向上海城投发行股票的方式，购买其拥有的上海环境集团有限公司与上海城投置地（集团）有限公司各 100% 的股权。2008 年公司将抓紧推进资产重组工作，如果获得中国证监会的核准，公司将根据重组后的发展规划，认真探讨和研究国家宏观政策，借助资本市场实施金融创新策略，为公司未来发展提供必要的资金。

4、可能对公司发展产生不利影响的风险因素

若此次资产重组完成，公司的主营业务将增加城市环境保护和房地产开发等业务板块，公司管理层能否迅速适应这一变化，对公司稳定经营和持续发展具有重要影响；此外，如何梳理环境、地产业务与原业务之间的关系以及如何进行优势互补、发挥协同效应和规模优势等问题，给公司带来了新的

挑战与业务整合风险。为化解上述风险，公司将引进熟悉环境与房地产业务的管理人员，充实管理团队，并加强战略研究，结合产业特点与发展趋势加强企业内部资源整合，释放协同效应，推动水务、环境、地产三大业务联动发展。

为进一步提高城市供水水质、改善市民用水质量，根据市政府要求，公司投入资金启动了对城区居民住宅二次供水设施统一改造项目。该项目资金需求较大，可能会给公司造成财务成本压力，为此，公司将积极采取措施控制成本。

(三) 公司投资情况

报告期内公司投资总额为 12,570.71 万元，均投资于公司生产系统的工程项目。

报告期投资额同比减少 145,986.30 万元，降低 92.08%，主要是 2006 年公司进行了长江原水系统资产与上海市自来水闵行有限公司 100% 股权的置换（涉及金额为 147,024.54 万元）所致。

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

1) 源江水厂

为满足服务区域内的用水增长需求，报告期公司出资 45,065,748.00 元投资该项目，期末项目总体完成进度约为 30%。

2) 管网改造

为提高供水水质，保障供水安全，报告期公司出资 21,000,503.56 元投资该类项目，期末项目总体完成进度约为 80%。

3) 基建工程

为提高供水水质，报告期公司出资 14,801,823.60 元投资该类项目，期末项目总体完成进度约为 10%。

4) 更新改造项目

为保障生产系统安全运行，报告期公司出资 43,875,107.68 元投资该类项目，期末项目总体完成进度约为 80%。

5) 其他项目

为提升服务质量，报告期公司出资 963,920.91 元投资技术开发等项目，期末项目总体完成进度约为 80%。

(四) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

根据执行新企业会计准则的要求，公司对会计政策和会计估计进行了变更，报告期内公司无重大会计差错。

(五) 主要会计政策选择的说明及重要会计估计的解释

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年发布的《企业会计准则》。

参照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》、《企业会计准则解释第 1 号》以及财政部企业会计准则实施问题专家工作组发布的专家意见等其他相关规定，公司对会计政策和会计估计进行了重新修订，并以此为依据编制了 2007 年度及可比年度财务报表。

(六) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2007 年 1 月 22 日召开五届十三次董事会会议，会议审议通过了：《上海市原水股份有限公司短期投资暂行办法》。决议公告刊登在 2007 年 1 月 24 日的上海证券报。

(2) 公司于 2007 年 3 月 28 日召开五届十四次董事会会议，会议审议通过了：1) 2006 年年度报告；2) 2006 年度财务决算报告；3) 2006 年度利润分配预案；4) 对东方基金管理公司计提投资额减值准备预案；5) 董事、监事报酬和独立董事津贴议案；6) 修改《公司短期投资暂行办法》。决议公告刊登在 2007 年 3 月 30 日的上海证券报。

(3) 公司于 2007 年 4 月 25 日召开五届十五次董事会会议，会议审议通过了：1) 2007 年一季度报告；2) 关于变更公司执行的会计政策和会计估计议案；3) 投资源江自来水厂议案；4) 聘任安红军先生为公司总经理议案；5) 公司开展治理专项活动的工作计划。决议公告刊登在 2007 年 4 月 27 日的上海证券报。

(4) 公司于 2007 年 6 月 7 日召开五届十六次董事会会议，会议审议通过了：1) 2007 年度财务预算；2) 2006 年度董事会工作报告；3) 部分董事任免事宜；4) 续聘安永大华会计师事务所有限公司为本公司 2007 年度会计报表审计机构及支付其 2006 年度 50 万元报酬议案；5) 2007 年度预计日常关联交易议案；6) 收回对新建设公司投资的关联交易议案；7) 对建富投资公司进行歇业清算的议案；8) 《公司内部控制制度》；9) 《公司信息披露事务管理制度》；10) 关于召开 2006 年度股东大会有关事宜。决议公告刊登在 2007 年 6 月 9 日的上海证券报。

(5) 公司于 2007 年 6 月 26 日召开五届十七次董事会会议，会议审议通过了：1) 修订《上海市原水股份有限公司募集资金使用管理办法》议案；2) 公司治理专项活动自查报告和整改计划。决议公告刊登在 2007 年 6 月 27 日的上海证券报。

(6) 公司于 2007 年 7 月 25 日召开五届十八次董事会会议，会议以通讯方式审议通过了：1) 修订《上海市原水股份有限公司短期投资暂行办法》议案；2) 关于实施短期投资的议案。决议公告刊登在 2007 年 7 月 26 日的上海证券报。

(7) 公司于 2007 年 7 月 31 日召开五届十九次董事会会议，会议决定终止黄浦江原水系统资产与上海市自来水市南有限公司重大资产置换工作。决议公告刊登在 2007 年 8 月 2 日的上海证券报。

(8) 公司于 2007 年 8 月 24 日召开五届二十次董事会会议，会议以研讨会方式对 2007 年半年度报告和公司近期发展规划进行了研讨。

(9) 公司于 2007 年 8 月 28 日召开五届二十一次董事会会议，会议以通讯方式审议通过了公司 2007 年半年度报告。

(10) 公司于 2007 年 10 月 25 日召开五届二十二次董事会会议，会议审议通过了：1) 关于公司符合非公开发行股票条件的议案；2) 关于非公开发行股票方案的议案；3) 关于募集资金运用可行性分析的议案；4) 关于预计本次非公开发行股票对公司影响情况的议案；5) 关于非公开发行股票收购资产定价合理性说明的议案；6) 关于与上海市城市建设投资开发总公司签订附生效条件的《以资产认购股份合同》及《股权转让协议》的议案；7) 关于非公开发行股票与支付现金相结合的方式收购资产暨重大资产重组(关联交易)的议案；8) 关于审议《上海市原水股份有限公司关联交易公告》的议案；9) 关于提请 2007 年第一次临时股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票暨重大资产重组具体相关事宜的议案；10) 关于提请股东大会批准上海市城市建设投资开发总公司免于履行因持股比例增加触发要约收购义务的议案；11) 关于前次募集资金使用情况说明的议案；12) 关于本次董事会后召集股东大会时间的说明；13) 上海市原水股份有限公司 2007 年第三季度报告；14) 《公司治理专项活动整改报告》；15) 《上海市原水股份有限公司薪酬管理办法》。决议公告刊登在 2007 年 10 月 29 日的上海证券报。

(11) 公司于 2007 年 12 月 3 日召开五届二十三次董事会会议，会议审议通过了：1) 关于上海市原水股份有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组(关联交易)报告书(草案)的议案；2) 关于批准有关审计报告及盈利预测报告的议案；3) 关于与上海市城市建设投资开发总公司签署的《以资产认购股份合同补充协议》、《股权转让协议补充协议》的议案；4) 关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性等意见的议案；5) 上海市原水股份有限公司非公开发行 A 股股票预案的补充公告的议案；6) 关于公司名称变更的议案；7) 关于修改公司章程的议案；8) 关于增补董事的议案；9) 关于提请召开公司 2007 年第一次临时股东大会的议案。决议公告刊登在 2007 年 12 月 4 日的上海证券报。

(12) 公司于 2007 年 12 月 20 日召开五届二十四次董事会会议，会议审议通过了：相关人员变动议案。决议公告刊登在 2007 年 12 月 24 日的上海证券报。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

一年来公司董事会较好地执行了股东大会的各项决议，根据股东大会决议精神，重点完成了以下工作：

(1) 根据股权分置改革实施方案, 认真做好法人股上市流通和配合控股股东进行“原水认沽权证”的行权工作, 加强权证行权期间的宣传工作, 尽可能地避免权证行权风险。

(2) 针对长江原水系统资产与自来水闵行公司股权进行置换后公司生产经营管理方式和机构人员变动的情况, 及时组建了新的管理机构, 合理配备了相应的人员, 明确管理职能, 确保了管理工作平稳交接和公司各项工作的顺利进行。

(3) 根据黄浦江原水供应和合流一期污水输送的生产运营实际情况, 充分发挥运营单位的积极性, 确保了污水安全输送和原水的安全供应。公司 2007 年度各项生产经营目标全面完成。

(4) 实施了 2006 年度利润分配方案。2006 年度股利分配为: 每 10 股派发现金红利 2.00 元 (含税), 共计派发现金 376,879,002.80 元。红利分配公告刊登在 2007 年 7 月 26 日《上海证券报》, 派发红利的股权登记日为 2007 年 7 月 31 日, 除息日为 2007 年 8 月 1 日, 红利发放日为 2007 年 8 月 7 日。

(5) 为进一步开拓未来的业务发展空间, 提升公司的核心竞争力, 公司拟进行向控股股东上海城投非公开发行股票购买其拥有的上海环境集团有限公司与上海城投置地 (集团) 有限公司各 100% 的股权的重大资产重组。该方案经股东大会 2007 年 12 月 20 日审议通过后已上报中国证监会待批。

(6) 在建立健全公司法人治理结构的同时加强了内控制度建设。年内已完成修订的管理制度 37 项, 已建立了适合本公司经营管理特点的内部控制体系, 进一步提升了公司管理水平。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司董事会尚未设立审计委员会。公司第五届董事会成员任期将于 08 年 6 月到期, 因此, 公司近期暂不考虑设立董事会审计委员会, 待今年上半年董事会换届时一并设立董事会三个专门委员会, 制定相关工作细则, 明确其主要职责, 按要求开展工作。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会尚未设立薪酬委员会。

(七) 利润分配和资本公积金转增预案

2007 年度, 经审计公司实现归属于母公司股东的净利润 522,237,750.67 元, 扣除按母公司实现净利润 491,625,784.35 元提取的法定盈余公积金 10% 计 49,162,578.44 元, 加上年度未分配利润 1,606,964,467.45 元, 扣除 2006 年度现金红利分配 376,879,002.80 元, 2007 年度可分配利润合计为 1,703,160,636.88 元。

建议 2007 年度利润分配预案为: 以本公司 2007 年末总股本 1,884,395,014 股为基数, 每 10 股派发现金红利 1 元 (含税), 共计 188,439,501.40 元, 剩余合计 1,514,721,135.48 元结转下一年度。

本年度不进行资本公积转增股本。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

1、2007 年 3 月 28 日, 监事会召开五届九次会议, 会议主要审议了: 1) 2006 年年度报告; 2) 2006 年度财务决算报告; 3) 2006 年度利润分配预案; 4) 对东方基金管理公司计提投资额减值准备预案; 5) 董事、监事报酬和独立董事津贴议案; 6) 修改《公司短期投资暂行办法》。会议审议并一致通过了 2006 年度监事会工作报告和监事会对公司 2006 年年度报告的审议意见。

2、2007 年 4 月 25 日, 监事会召开五届十次会议, 会议主要审议了: 1) 2007 年一季度报告; 2) 关于变更公司执行的会计政策和会计估计议案; 3) 投资源江自来水厂议案; 4) 聘任安红军先生为公司总经理议案; 5) 公司开展治理专项活动的工作计划。会议审议并一致通过了监事会对公司 2007 年一季度报告的审议意见。

3、2007 年 6 月 7 日, 监事会召开五届十一次会议, 会议主要审议了: 1) 2007 年度财务预算; 2) 续聘安永大华会计师事务所有限公司为本公司 2007 年度会计报表审计机构及支付其 2006 年度报酬议案; 3) 2007 年度预计日常关联交易议案; 4) 收回对新建设公司投资的关联交易议案; 5) 对建富投资公司进行歇业清算的议案; 6) 《公司内部控制制度》; 7) 《公司信息披露事务管理制度》; 8) 关于召开 2006 年度股东大会有关事宜。

4、2007 年 6 月 26 日，监事会召开五届十二次会议，会议主要审议了：1) 修订《上海市原水股份有限公司募集资金使用管理办法》议案；2) 公司治理专项活动自查报告和整改计划。

5、2007 年 7 月 25 日，监事会召开五届十三次会议，会议主要审议了：1) 修订《上海市原水股份有限公司短期投资暂行办法》议案；2) 关于实施短期投资的议案。

6、2007 年 8 月 28 日，监事会召开五届十四次会议，会议主要审议了：2007 年半年度报告。会议审议并一致通过了监事会对公司 2007 年半年度报告的审议意见。

7、2007 年 10 月 25 日，监事会召开五届十五次会议，会议主要审议了：1) 2007 年第三季度报告；2) 公司治理专项活动整改报告；3) 《上海市原水股份有限公司薪酬管理办法》。会议审议并一致通过了监事会对公司 2007 年第三季度报告的审议意见。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司建立了较为完善的法人治理结构和内部管理制度，并按制度要求进行规范运作；公司重大事项的决策程序和股东大会召开程序合法有效；董事会能认真执行股东大会各项决议；报告期内未发现董事、总经理和其他高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》和损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司主营业务经营正常，收入稳定，财务状况良好。安永大华会计师事务所为公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次 1997 年募集的资金共 17.84 亿元，主要用于黄浦江上游引水二期工程、长江引水二期工程、临江取水工程、月浦复线、泰和支线、杨思支线等工程，这些项目均为承诺投资项目。2007 年 6 月 29 日召开的股东大会审议通过了《关于前次募集资金使用情况说明》。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

1、报告期，公司提前收回对上海新建设发展有限公司（以下简称“新建设公司”）的 15.5% 股权和经营权的投资。上述股权和经营权评估值为 77,728.50 万元，其中投资成本 56,372 万元。本次收回投资议案，经董事会和股东大会审议通过，并在上海联合产权交易所公开挂牌转让。12 月 18 日，上海城投在上海联合产权交易所买下该股权，并与本公司签订了《产权交易协议》。公司在资产出售过程中，严格履行相关程序和协议，因此，未发现存在损害公司和股东利益的问题。

2、公司拟采用向公司控股股东上海城投非公开发行股票的方式购买其拥有的上海环境集团有限公司与上海城投置地（集团）有限公司各 100% 的股权。公司拟购买的目标资产的评估价值合计为 712,656.877 万元。其中公司向上海城投非公开发行 4.137 亿股 A 股股票，发行价格为 15.61 元/股。目前，该事项经董事会和股东大会审议通过后已报中国证监会待批。公司在该事宜进行过程中，严格履行了相关程序，项目评估结果经上海市国有资产监督管理委员会核准，因此，未发现有害公司和股东利益的问题。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司各项日常关联交易，属正常交易范围，交易双方均能严格履行交易合同。关联交易符合《股票上市规则》的有关规定，未发现有害公司和股东的利益的问题。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 资产交易事项

1、收购资产情况

2007 年 12 月 20 日，公司召开 2007 年度第一次临时股东大会审议通过了“关于非公开发行股票与支付现金相结合的方式收购资产暨重大资产重组（关联交易）的议案”。公司拟采用向公司控股股

东上海城投非公开发行股票的方式购买其拥有的上海环境集团有限公司与上海城投置地（集团）有限公司各 100%的股权。根据上海东洲评估有限公司出具的沪东洲资评报字第 DZ070589111 号《资产评估报告书》和上海财瑞评估有限公司出具的沪财瑞评报（2007）3-156 号《企业价值评估报告书》，公司拟购买的目标资产的评估价值合计为 712,656.877 万元。该评估结果已经上海市国有资产监督管理委员会核准。由于目标资产的评估价值超过了公司 2006 年度经审计的总资产的 50%，因此公司本次收购目标资产构成重大资产重组暨关联交易。

本次购买目标资产，公司将按照经上海市国资委核准的评估结果，向上海城投非公开发行 4.137 亿股 A 股股票，发行价格为 15.61 元/股，即定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价，上述方案经股东大会审议通过后已上报中国证监会待批。

2、出售资产情况

根据国家有关政策的要求，公司提前收回对上海新建设发展有限公司（以下简称“新建设公司”）的投资。新建设公司是本公司与控股股东上海城投共同投资的企业。本次收回的投资，即为本公司拥有新建设公司 15.5%股权和经营权。

为了在严格遵守国家有关规定的同时切实保护上市公司全体投资者的合法权益，经与上海城投协商，并参照上海市和国内同类项目的做法，双方对新建设公司清理及本公司收回对其投资事宜达成了一致意见，并于 2007 年 6 月 7 日，与上海城投就本公司拟通过在产权交易所挂牌转让的方式收回对新建设公司的投资事宜，在本公司签订了《股权转让办法的协议》。

上述关联交易议案经 2007 年 6 月 7 日和 6 月 29 日召开的公司第五届董事会第十六次会议和 2006 年度股东大会审议通过。

上述股权和经营权评估值为 77,728.50 万元，其中投资成本 56,372 万元。该项目于 2007 年 11 月 19 日在上海联合产权交易所公开挂牌转让。上海城投已于 12 月 18 日在上海联合产权交易所成功竞买了公司出让的上海新建设发展有限公司 15.5%的股权，并与公司签订了产权交易协议。根据协议，上海城投将向公司以现金方式支付 77,728.50 万元股权转让款，其中 30%已支付，余款将于出具产权交易凭证后的 2 个月内付清。该事项对公司业务连续性、管理层稳定性无影响，出售以后每年减少投资收益约 7,118 万元。目前已完成产权交割，尚未办理工商变更。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

(1) 购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	关联交易对公司利润的影响
上海城投原水有限公司	资产委托管理	协议价		43,200,000.00	43.27	现金		属日常正常交易，对公司利润无重大影响
上海市城市排水市中运营有限公司	资产委托管理	协议价		56,632,341.80	56.73	现金		
上海自来水管线工程有限公司	排管工程	协议价		80,510,688.31	74.38	现金		

- 1) 本公司委托控股股东的全资子公司上海城投原水有限公司管理黄浦江原水系统资产。
- 2) 本公司委托控股股东的全资子公司上海市城市排水市中运营有限公司管理合流污水一期资产。
- 3) 本公司控股子公司上海市自来水闵行有限公司委托控股股东的全资子公司上海自来水管线工程有限公司进行排管工程施工建设。

(2) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	关联交易对公司利润的影响
上海市自来水市南有限公司	原水销售	满足合理的生产成本和收益	0.42	241,366,823.04	45.66	现金	0.42	毛利贡献占利润总额的19.53%
上海市自来水市北有限公司	原水销售	满足合理的生产成本和收益	0.42	152,092,227.84	28.78	现金	0.42	毛利贡献占利润总额的12.31%
上海浦东威立雅自来水有限公司	原水销售	满足合理的生产成本和收益	0.42	135,106,469.82	25.56	现金	0.42	毛利贡献占利润总额的10.93%
上海市城市排水有限公司	污水输送	满足合理的生产成本和收益	0.4508	279,720,001.00	100.00	现金	0.4508	毛利贡献占利润总额的19.30%

- 1) 本公司向控股股东的全资子公司上海市自来水市南有限公司销售原水。
- 2) 本公司向控股股东的全资子公司上海市自来水市北有限公司销售原水。
- 3) 本公司向控股股东的合资企业上海浦东威立雅自来水有限公司销售原水。
- 4) 本公司向控股股东的全资子公司上海市城市排水有限公司提供污水输送服务。

由于上述两类交易的交易双方均受同一控股股东上海城投控制，因此上述交易构成关联交易。

上述关联交易属于本公司必须进行的正常业务范围，经营情况良好，收益稳定，本公司与关联方均能严格履行交易合同，因此不存在损害公司和股东利益的情况。不影响公司的独立性。

2、资产、股权转让的重大关联交易

报告期公司与控股股东上海城投进行了资产及股权转让的重大关联交易事宜，具体内容见资产交易事项。

(四) 托管情况

1、本公司将黄浦江原水供应系统资产委托上海城投原水有限公司管理，托管期限自 2007 年 1 月 1 日开始。按协议支付报告期托管费用 43,200,000.00 元。

2、本公司将合流污水一期系统资产委托上海市城市排水市中运营有限公司管理，托管期限自 2007 年 1 月 1 日开始。按协议支付报告期托管费用 56,632,341.80 元。

3、本公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司受托管理泗泾自来水厂，托管期限自 2006 年 7 月 1 日开始，报告期发生托管费 12 万元。托管费的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

4、本公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司受托管理九亭自来水厂，托管期限自 2006 年 7 月 1 日开始，报告期发生托管费 12 万元。托管费的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

5、本公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司受托管理新桥自来水厂，托管期限自 2006 年 7 月 1 日开始，报告期发生托管费 12 万元。托管费的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

6、本公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司受托管理金山一水厂，托管期限自 2006 年 7 月 1 日开始，报告期发生托管费 54 万元。托管费的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

上述托管事项均已于 2007 年 6 月 9 日刊登在上海证券报上。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

1、本公司将四川北路 818 号和金皖路 458 号的办公楼租赁给上海城投原水有限公司，租赁期限自 2007 年 1 月 1 日开始，报告期租金为 1,595,424.00 元。租金的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

2、上海市自来水闵行有限公司将星站路泵站租赁给上海市自来水市南有限公司，租赁期限自 2004 年 7 月 1 日开始，报告期租赁收入为 156 万元。租赁收入的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

3、上海水务资产经营发展有限公司将江苏路 389 号的部分办公楼层租赁给本公司，租赁期限自 2007 年 1 月 1 日开始。报告期租金支出 1,204,281.75 元，对公司无重大影响。

4、上海市自来水闵行有限公司将房屋租赁给上海淼发商行，报告期租赁收入为 12,000 元。租金的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

上述租赁事项均已于 2007 年 6 月 9 日刊登在上海证券报上。

(七) 担保情况

本年度公司无担保事项。

(八) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任安永大华会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 3 年审计服务。

报告期公司拟支付审计费用 85 万元，其中：公司本部 45 万元，下属子公司 40 万元。

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	基金	东方龙基金	400001	16,946,420.59	39,618,000.00	43,365,862.80	95.39	40,719,448.44
2	基金	鹏华货币 A 基金	160606	2,000,000.00	2,096,814.72	2,096,934.24	4.61	61,859.84
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	90,576,275.17
合计				18,946,420.59	-	45,462,797.04	100%	131,357,583.45

注：报告期损益包括基金公允价值变动损益、分红收益及处置收益。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动*	会计核算科目	股份来源
600834	申通地铁	44,323,208.57	9.70	600,313,404.64		244,910,248.38	可供出售金融资产	法人股权投资
600741	巴士股份	22,640,024.23	4.58	404,400,275.00		207,674,207.03	可供出售金融资产	法人股权投资
000886	海南高速	835,030.79	0.04	1,886,150.89		854,655.29	可供出售金融资产	法人股权投资
合计		67,798,263.59	-	1,006,599,830.53		453,439,110.70	-	-

注 (*)：报告期所有者权益变动指的是该项投资对公司本报告期所有者权益的影响。

3、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
东方基金管理有限责任公司	18,000,000.00		18.00	6,000,000.00			长期股权投资	本公司为该公司发起人之一
小计	18,000,000.00		-	6,000,000.00			-	-

4、买卖其他上市公司股份的情况

	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入/卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	产生的投资收益 (元)
买入	兴业银行		433,000		6,919,340.00	
卖出	兴业银行		433,000			3,303,831.53
买入	罗平锌电		20,000		201,600.00	
卖出	罗平锌电		20,000			349,284.96
买入	三维通信		12,500		114,375.00	
卖出	三维通信		12,500			110,794.23
买入	重庆钢铁		693,000		1,995,840.00	
卖出	重庆钢铁		693,000			1,976,187.88
买入	平安保险		615,000		20,787,000.00	
卖出	平安保险		615,000			7,792,091.63
买入	天马股份		44,500		1,290,500.00	
卖出	天马股份		44,500			1,724,998.51
买入	荣信股份		6,000		113,400.00	

卖出	荣信股份		6,000		202,101.40
买入	金陵饭店		55,000	233,750.00	
卖出	金陵饭店		55,000		453,501.83
买入	中环股份		105,500	612,955.00	
卖出	中环股份		105,500		1,212,599.91
买入	露天煤业		142,500	1,396,500.00	
卖出	露天煤业		142,500		2,376,784.54
买入	连云港		121,000	602,580.00	
卖出	连云港		121,000		1,161,708.68
买入	恒星科技		49,000	392,000.00	
卖出	恒星科技		49,000		439,904.25
买入	利欧股份		25,500	349,095.00	
卖出	利欧股份		25,500		419,235.25
买入	中信银行		1,058,000	6,136,400.00	
卖出	中信银行		1,058,000		3,489,552.33
买入	交通银行		1,484,000	11,723,600.00	
卖出	交通银行		1,484,000		9,918,627.21
买入	中国远洋		801,000	6,800,490.00	
卖出	中国远洋		801,000		6,281,136.66
买入	西部矿业		340,000	4,583,200.00	
卖出	西部矿业		340,000		7,185,656.78
买入	南京银行		329,000	3,619,000.00	
卖出	南京银行		329,000		2,714,074.77
买入	宁波银行		309,500	2,847,400.00	
卖出	宁波银行		309,500		3,456,487.60
买入	中核钛白		28,500	159,030.00	
卖出	中核钛白		28,500		678,340.18
买入	宏达经编		25,000	135,750.00	
卖出	宏达经编		25,000		548,488.26
买入	荣盛发展		67,000	866,310.00	
卖出	荣盛发展		67,000		2,720,827.38
买入	方圆支承		16,500	133,980.00	
卖出	方圆支承		16,500		605,535.15
买入	石基信息		11,500	247,250.00	
卖出	石基信息		11,500		796,302.98
买入	辰州矿业		112,000	1,400,000.00	
卖出	辰州矿业		112,000		5,660,442.37
买入	正邦科技		14,500	160,805.00	
卖出	正邦科技		14,500		529,508.74
买入	汉钟精机		3,000	27,240.00	
卖出	汉钟精机		3,000		90,693.99
买入	常铝股份		36,500	254,770.00	
卖出	常铝股份		36,500		914,844.16
买入	远望谷		15,000	199,500.00	
卖出	远望谷		15,000		681,300.61

买入	斯米克		68,000		345,440.00	
卖出	斯米克		68,000			879,778.91
买入	三鑫股份		12,500		101,875.00	
卖出	三鑫股份		12,500			240,156.85
买入	红宝丽		3,500		42,315.00	
卖出	红宝丽		3,500			101,305.32
买入	东方锆业		1,500		13,365.00	
卖出	东方锆业		1,500			50,576.92
买入	莱茵生物		4,000		39,560.00	
卖出	莱茵生物		4,000			77,965.63
买入	中航光电		9,500		153,805.00	
卖出	中航光电		9,500			309,539.84
买入	延华智能		9,000		71,010.00	
卖出	延华智能		9,000			188,044.40
买入	御银股份		8,500		117,215.00	
卖出	御银股份		8,500			409,492.09
买入	怡亚通		5,000		124,450.00	
卖出	怡亚通		5,000			141,974.65
买入	海得控制		13,000		167,700.00	
卖出	海得控制		13,000			140,456.21
买入	粤传媒		5,000		37,450.00	
卖出	粤传媒		5,000			60,366.11
买入	全聚德		6,500		74,035.00	
卖出	全聚德		6,500			181,035.48
买入	华天科技		33,500		353,425.00	
卖出	华天科技		33,500			350,249.76
买入	广百股份		11,500		134,320.00	
卖出	广百股份		11,500			291,874.77
买入	新嘉联		6,000		60,420.00	
卖出	新嘉联		6,000			66,568.45
买入	利达光电		9,000		45,900.00	
卖出	利达光电		9,000			52,688.88
买入	成飞集成		5,500		54,450.00	
卖出	成飞集成		5,500			49,291.62
买入	武汉凡谷		19,000		400,900.00	
卖出	武汉凡谷		19,000			435,524.00
买入	山东如意		9,000		117,630.00	
卖出	山东如意		9,000			122,737.31
买入	海隆软件		2,000		20,980.00	
卖出	海隆软件		2,000			40,770.76
买入	方正电机		2,500		18,700.00	
卖出	方正电机		2,500			31,099.00
买入	东晶电子		1,500		13,200.00	
卖出	东晶电子		1,500			21,504.91
卖出	申达股份		162,624			404,670.12

卖出	百联股份		45,747			803,150.72
----	------	--	--------	--	--	------------

注：以上股票投资中，除申达股份、百联股份为公司持有的法人股股票以外，其他均为一级市场的新股申购。报告期新股投资收益合计为 72,037,845.64 元。

5、其他重大事项的说明

1、2006 年 6 月 26 日，公司董事会五届九次会议审议通过了“黄浦江原水系统资产与上海市自来水市南有限公司资产置换暨关联交易的议案”。由于相关政策的原因，公司董事会 2007 年 7 月 31 日召开五届十九次会议，决定终止上述资产置换工作。

2、2007 年 12 月 3 日，公司董事会召开五届二十三次会议，会议审议通过了关于公司名称变更的议案。为适应公司发展需要，拟将公司现有名称上海市原水股份有限公司更名为上海城投控股股份有限公司（英文全称：SHANGHAICHENGTOU HOLDING CO., LTD.）。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
监事会职工代表监事任免公告	《上海证券报》第 21 版	2007 年 1 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于尽快办理股东账户开通手续的公告	《上海证券报》第 D21 版	2007 年 1 月 18 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十三次会议决议公告	《上海证券报》第 D13 版	2007 年 1 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2006 年度业绩预增公告	《上海证券报》第 D5 版	2007 年 1 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司办公地点搬迁公告	《上海证券报》第 A8 版	2007 年 3 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十四次会议决议公告	《上海证券报》第 D92 版	2007 年 3 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第九次会议决议公告	《上海证券报》第 D92 版	2007 年 3 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
有限售条件的流通股上市公告	《上海证券报》第 C8 版	2007 年 4 月 11 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十五次会议决议公告	《上海证券报》第 D69 版	2007 年 4 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十次会议决议公告	《上海证券报》第 D69 版	2007 年 4 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于重大资产重组进展情况的公告	《上海证券报》第 D69 版	2007 年 4 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
原水股份国有股划转公告	《上海证券报》第 D13 版	2007 年 6 月 6 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十六次会议决议公告	《上海证券报》第 20 版	2007 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于召开 2006 年度股东大会的通知	《上海证券报》第 20 版	2007 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十一次会议决议公告	《上海证券报》第 20 版	2007 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2007 年预计日常关联交易公告	《上海证券报》第 20 版	2007 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
收回对新建设公司投资的关联交易公告	《上海证券报》第 20 版	2007 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十七次会议决议公告	《上海证券报》第 C8 版	2007 年 6 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十二次会议决议公告	《上海证券报》第 C8 版	2007 年 6 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2006 年度股东大会决议公告	《上海证券报》第 47 版	2007 年 6 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

第五届董事会第十八次会议决议公告	《上海证券报》第 D15 版	2007 年 7 月 26 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十三次会议决议公告	《上海证券报》第 D15 版	2007 年 7 月 26 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2006 年度分红派息实施公告	《上海证券报》第 D15 版	2007 年 7 月 26 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第十九次会议决议公告	《上海证券报》第 D28 版	2007 年 8 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司征询控股股东结果的临时公告	《上海证券报》第 D68 版	2007 年 8 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司征询控股股东结果的临时公告	《上海证券报》第 D18 版	2007 年 9 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司重大事项进展公告	《上海证券报》第 A15 版	2007 年 10 月 8 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司重大事项进展公告	《上海证券报》第 A8 版	2007 年 10 月 15 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司重大事项进展公告	《上海证券报》第 A20 版	2007 年 10 月 22 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第二十二次会议决议公告	《上海证券报》第 A11 版	2007 年 10 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届监事会第十五次会议决议公告	《上海证券报》第 A10 版	2007 年 10 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
新建设公司项目进展公告	《上海证券报》第 A10 版	2007 年 10 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
公司关联交易公告	《上海证券报》第 A10 版	2007 年 10 月 29 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
关于董事辞职的公告	《上海证券报》第 15 版	2007 年 12 月 1 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第二十三次会议决议公告	《上海证券报》第 D20 版	2007 年 12 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
发行股份购买资产暨重大重组（关联交易）报告书	《上海证券报》第 D21 版	2007 年 12 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
新建设公司项目进展公告	《上海证券报》第 D23 版	2007 年 12 月 4 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
控股股东拟参与认购非公开发行股票的资产评估报告获上海国资委核准批复公告	《上海证券报》第 18 版	2007 年 12 月 15 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
新建设公司项目进展公告	《上海证券报》第 D13 版	2007 年 12 月 18 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
2007 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》第 A20 版	2007 年 12 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第五届董事会第二十四次会议决议公告	《上海证券报》第 A20 版	2007 年 12 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经安永大华会计师事务所注册会计师袁勇敏、毛玮文审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告、财务报表、会计报表附注见附件。

十二、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在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及公告的原稿。

董事长：孔庆伟

上海市原水股份有限公司

2008 年 2 月 1 日

(一) 审计报告

审计报告

安永大华业字(2008)第 158 号

上海市原水股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海市原水股份有限公司(“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2007 年度合并及公司的利润表、股东权益变动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

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述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地反映了贵集团和贵公司 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。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：袁勇敏

中国 上海

中国注册会计师：毛玮文

2008 年 1 月 30 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位: 上海市原水股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	1,706,794,270.25	1,212,102,913.28
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	45,462,797.04	53,070,059.44
应收票据			
应收账款	3	283,598,250.54	398,639,236.17
预付款项	5	123,077.00	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4	9,267,680.30	107,419,679.06
买入返售金融资产			
存货	6	31,036,089.23	34,901,944.61
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7	83,527,391.12	
流动资产合计		2,159,809,555.48	1,806,133,832.56
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	8	1,006,599,830.53	364,427,874.66
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	9	597,494,148.60	643,423,032.94
投资性房地产			
固定资产	10	3,894,353,184.73	4,092,555,081.12
在建工程	11	282,630,142.93	210,231,940.81
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	12	176,035,460.13	179,983,543.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	13	8,476,821.26	5,276,251.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,965,589,588.18	5,495,897,724.15
资产总计		8,125,399,143.66	7,302,031,556.71

流动负债：			
短期借款			
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	15	63,777,121.06	70,200,992.67
预收款项	16	75,719,342.49	52,353,449.95
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	17	10,822,683.09	11,918,808.06
应交税费	18	111,503,100.45	195,153,102.98
应付利息			
应付股利	19	9,234,589.40	128,947,636.08
其他应付款	20	456,489,676.08	238,276,767.63
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			
其他流动负债		664,473.42	
流动负债合计		728,210,985.99	696,850,757.37
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	21	238,320,893.51	47,693,500.93
其他非流动负债			
非流动负债合计		238,320,893.51	47,693,500.93
负债合计		966,531,879.50	744,544,258.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	23	1,884,395,014.00	1,884,395,014.00
资本公积	24	2,774,317,598.36	2,320,878,487.66
减：库存股			
盈余公积	25	762,584,609.37	713,422,030.93
一般风险准备			
未分配利润	26	1,703,160,636.88	1,606,964,467.45
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		7,124,457,858.61	6,525,660,000.04
少数股东权益	22	34,409,405.55	31,827,298.37
所有者权益合计		7,158,867,264.16	6,557,487,298.41
负债和所有者权益总计		8,125,399,143.66	7,302,031,556.71

公司法定代表人：孔庆伟

主管会计工作负责人：安红军

会计机构负责人：叶鸿

母公司资产负债表

2007 年 12 月 31 日

编制单位：上海市原水股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		1,559,827,875.77	944,877,731.06
交易性金融资产		45,462,797.04	53,070,059.44
应收票据			
应收账款	1	249,119,494.84	375,627,092.49
预付款项		123,077.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	84,641,547.50	112,403,394.12
存货			2,714,335.39
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		83,527,391.12	
流动资产合计		2,022,702,183.27	1,488,692,612.50
非流动资产：			
可供出售金融资产		1,006,599,830.53	364,103,354.66
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	1,888,216,730.50	1,932,334,355.50
投资性房地产			
固定资产	4	2,616,668,510.36	2,762,888,225.35
在建工程	5	46,069,740.88	40,725,517.50
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		176,035,460.13	179,983,543.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		6,939,129.66	4,165,597.30
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,740,529,402.06	5,284,200,593.64
资产总计		7,763,231,585.33	6,772,893,206.14
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		3,991,323.80	12,739,443.97
预收款项			32,681.12
应付职工薪酬		3,896,987.87	6,149,576.82
应交税费		91,523,225.75	103,780,788.26
应付利息			

应付股利		9,234,589.40	10,471,144.00
其他应付款	6	354,289,728.61	98,237,126.90
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		462,935,855.43	231,410,761.07
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		238,320,893.51	47,693,500.93
其他非流动负债			
非流动负债合计		238,320,893.51	47,693,500.93
负债合计		701,256,748.94	279,104,262.00
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		1,884,395,014.00	1,884,395,014.00
资本公积		2,774,317,598.36	2,320,878,487.66
减:库存股			
盈余公积		762,584,609.37	713,422,030.93
未分配利润	7	1,640,677,614.66	1,575,093,411.55
所有者权益(或股东权益)合计		7,061,974,836.39	6,493,788,944.14
负债和所有者权益(或股东权益)总计		7,763,231,585.33	6,772,893,206.14

公司法定代表人:孔庆伟

主管会计工作负责人:安红军

会计机构负责人:叶鸿

合并利润表

2007年1-12月

单位:元 币种:人民币

编制单位:上海市原水股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,210,413,429.85	1,201,975,809.52
其中:营业收入	27	1,210,413,429.85	1,201,975,809.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		784,142,753.84	767,307,966.02
其中:营业成本	27	694,087,342.96	668,747,764.84
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	28	8,249,462.83	4,825,625.75
销售费用		19,869,361.03	11,548,789.22

管理费用		72,246,447.14	61,014,814.81
财务费用		-12,984,006.86	-6,514,572.28
资产减值损失	31	2,674,146.74	27,685,543.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	29	-6,180,288.48	27,418,164.88
投资收益（损失以“-”号填列）	30	197,733,760.32	164,280,840.75
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）		617,824,147.85	626,366,849.13
加：营业外收入	32	1,328,577.86	102,851,923.43
减：营业外支出	33	1,208,457.06	7,301,910.39
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		617,944,268.65	721,916,862.17
减：所得税费用	34	93,124,410.80	120,231,237.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		524,819,857.85	601,685,624.29
归属于母公司所有者的净利润		522,237,750.67	597,944,860.66
少数股东损益		2,582,107.18	3,740,763.63
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.2771	0.3173
（二）稀释每股收益		0.2771	0.3173

公司法定代表人：孔庆伟

主管会计工作负责人：安红军

会计机构负责人：叶鸿

母公司利润表

2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海市原水股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	8	809,880,945.69	921,807,484.70
减：营业成本	8	424,941,509.99	492,194,861.18
营业税金及附加		87,748.32	
销售费用			
管理费用		15,765,990.27	35,396,850.82
财务费用		-11,616,538.76	-5,928,901.39
资产减值损失		-14,130.00	25,783,966.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-6,180,288.48	27,418,164.88
投资收益（损失以“-”号填列）	9	194,210,836.57	163,579,734.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		568,746,913.96	565,358,607.33
加：营业外收入		345,000.00	101,890,722.67
减：营业外支出		108,265.34	2,694,756.93
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		568,983,648.62	664,554,573.07
减：所得税费用		77,357,864.27	100,452,368.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		491,625,784.35	564,102,204.79

公司法定代表人：孔庆伟

主管会计工作负责人：安红军

会计机构负责人：叶鸿

合并现金流量表

2007 年 1-12 月

单位:元 币种:人民币

编制单位:上海市原水股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,363,231,032.51	1,033,024,059.51
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	35	159,560,016.41	467,981,289.62
经营活动现金流入小计		1,522,791,048.92	1,501,005,349.13
购买商品、接受劳务支付的现金		441,725,347.64	609,345,375.89
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		59,089,029.51	61,396,137.50
支付的各项税费		205,409,056.64	92,820,526.51
支付其他与经营活动有关的现金	36	184,307,784.24	103,440,881.94
经营活动现金流出小计		890,531,218.03	867,002,921.84
经营活动产生的现金流量净额		632,259,830.89	634,002,427.29
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		486,813,526.70	471,240,611.12
取得投资收益收到的现金		195,177,876.89	5,303,796.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		935,530.01	13,464,246.66
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			187,449,689.16
投资活动现金流入小计		682,926,933.60	677,458,343.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		127,488,651.09	109,081,203.91
投资支付的现金		194,865,118.14	50,090,000.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金			434,078,235.60
投资活动现金流出小计		322,353,769.23	593,249,439.51
投资活动产生的现金流量净额		360,573,164.37	84,208,904.37

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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			
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			
偿还债务支付的现金			230,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		498,141,638.29	189,572,992.60
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			
筹资活动现金流出小计		498,141,638.29	419,572,992.60
筹资活动产生的现金流量净额		-498,141,638.29	-419,572,992.60
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		494,691,356.97	298,638,339.06
加：期初现金及现金等价物余额		1,212,102,913.28	913,464,574.22
六、期末现金及现金等价物余额		1,706,794,270.25	1,212,102,913.28

公司法定代表人：孔庆伟

主管会计工作负责人：安红军

会计机构负责人：叶鸿

母公司现金流量表

2007 年 1-12 月

单位：元 币种：人民币

编制单位：上海市原水股份有限公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		936,369,992.22	776,893,958.16
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		52,564,628.11	330,024,978.38
经营活动现金流入小计		988,934,620.33	1,106,918,936.54
购买商品、接受劳务支付的现金		259,987,534.88	490,876,571.00
支付给职工以及为职工支付的现金		3,229,748.15	29,549,261.37
支付的各项税费		91,796,501.00	72,776,677.07
支付其他与经营活动有关的现金		89,448,217.47	10,935,032.38
经营活动现金流出小计		444,462,001.50	604,137,541.82
经营活动产生的现金流量净额		544,472,618.83	502,781,394.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		481,475,602.97	443,896,854.68
取得投资收益收到的现金		195,138,382.49	4,793,274.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		428,500.01	9,800,000.00
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		677,042,485.47	458,490,129.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,155,446.91	31,058,501.36
投资支付的现金		194,865,118.14	50,090,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			433,846,787.77
投资活动现金流出小计		228,020,565.05	514,995,289.13
投资活动产生的现金流量净额		449,021,920.42	-56,505,159.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		378,544,394.54	189,178,117.60
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		378,544,394.54	389,178,117.60
筹资活动产生的现金流量净额		-378,544,394.54	-389,178,117.60
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		614,950,144.71	57,098,117.33
加：期初现金及现金等价物余额		944,877,731.06	887,779,613.73
六、期末现金及现金等价物余额		1,559,827,875.77	944,877,731.06

公司法定代表人：孔庆伟

主管会计工作负责人：安红军

会计机构负责人：叶鸿

合并所有者权益变动表

2007 年 1-12 月

编制单位：上海市原水股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	1,884,395,014.00	2,079,195,894.95		753,019,005.38		1,724,112,480.92		31,827,298.37	6,472,549,693.62
加：会计政策变更		241,682,592.71		-39,596,974.45		-117,148,013.47			84,937,604.79
前期差错更正									
二、本年年初余额	1,884,395,014.00	2,320,878,487.66		713,422,030.93		1,606,964,467.45		31,827,298.37	6,557,487,298.41
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		453,439,110.70		49,162,578.44		96,196,169.43		2,582,107.18	601,379,965.75
(一)						522,237,750.67		2,582,107.18	524,819,857.85

净利润									
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		453,439,110.70							453,439,110.70
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		642,496,475.87							642,496,475.87
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		-189,057,365.17							-189,057,365.17
4. 其他									
上述(一)和(二)小计		453,439,110.70				522,237,750.67		2,582,107.18	978,258,968.55
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				49,162,578.44		-426,041,581.24			-376,879,002.80
1. 提取盈余公积				49,162,578.44		-49,162,578.44			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-376,879,002.80			-376,879,002.80
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、本期末余额	1,884,395,014.00	2,774,317,598.36		762,584,609.37		1,703,160,636.88	34,409,405.55	7,158,867,264.16

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	1,884,395,014.00	2,079,195,894.95		677,450,646.73		1,425,578,838.56		6,066,620,394.24	
加:会计政策变更		167,941,838.77		-486,552.37		7,861,045.29		175,316,331.69	
前期差错更正									
二、本年初余额	1,884,395,014.00	2,247,137,733.72		676,964,094.36		1,433,439,883.85		6,241,936,725.93	
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)		73,740,753.94		36,457,936.57		173,524,583.60	31,827,298.37	315,550,572.48	
(一) 净利润						597,944,860.66	3,740,763.63	601,685,624.29	
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		73,740,753.94				-199,522,839.09	28,086,534.74	-97,695,550.41	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		86,753,828.16						86,753,828.16	
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		-13,013,074.22						-13,013,074.22
4. 其他					-199,522,839.09		28,086,534.74	-171,436,304.35
上述 (一) 和(二) 小计		73,740,753.94			398,422,021.57		31,827,298.37	503,990,073.88
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配				36,457,936.57	-224,897,437.97			-188,439,501.40
1. 提取盈余公积				36,457,936.57	-36,457,936.57			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配					-188,439,501.40			-188,439,501.40
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、本期末余额	1,884,395,014.00	2,320,878,487.66		713,422,030.93	1,606,964,467.45		31,827,298.37	6,557,487,298.41

公司法定代表人:孔庆伟

主管会计工作负责人:安红军

会计机构负责人:叶鸿

母公司所有者权益变动表

2007 年 1-12 月

编制单位:上海市原水股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存 股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,884,395,014.00	2,079,195,894.95		731,816,330.66	1,745,315,155.64	6,440,722,395.25
加:会计政策变更		241,682,592.71		-18,394,299.73	-170,221,744.09	53,066,548.89
前期差错更正						
二、本年初余额	1,884,395,014.00	2,320,878,487.66		713,422,030.93	1,575,093,411.55	6,493,788,944.14
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)		453,439,110.70		49,162,578.44	65,584,203.11	568,185,892.25
(一)净利润					491,625,784.35	491,625,784.35
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		453,439,110.70				453,439,110.70
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		642,496,475.87				642,496,475.87
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		-189,057,365.17				-189,057,365.17

关的所得税影响						
4.其他						
上述 (一) 和(二) 小计		453,439,110.70			491,625,784.35	945,064,895.05
(三) 所有者 投入和 减少资 本						
1.所有 者投入 资本						
2.股份 支付计 入所有 者权益 的金额						
3.其他						
(四) 利润分 配				49,162,578.44	-426,041,581.24	-376,879,002.80
1.提取 盈余公 积				49,162,578.44	-49,162,578.44	
2.对所 有者 (或股 东)的 分配					-376,879,002.80	-376,879,002.80
3.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	1,884,395,014.00	2,774,317,598.36		762,584,609.37	1,640,677,614.66	7,061,974,836.39

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,884,395,014.00	2,079,195,894.95		675,562,180.42	1,427,467,304.87	6,066,620,394.24
加:会计政策变更		167,941,838.77		1,401,913.94	7,944,178.95	177,287,931.66
前期差错更正						
二、本年初余额	1,884,395,014.00	2,247,137,733.72		676,964,094.36	1,435,411,483.82	6,243,908,325.90
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		73,740,753.94		36,457,936.57	139,681,927.73	249,880,618.24
(一)净利润					564,102,204.79	564,102,204.79
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		73,740,753.94			-199,522,839.09	-125,782,085.15
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		86,753,828.16				86,753,828.16
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		-13,013,074.22				-13,013,074.22

4.其他					-199,522,839.09	-199,522,839.09
上述 (一) 和(二) 小计		73,740,753.94			364,579,365.70	438,320,119.64
(三) 所有者 投入和 减少资 本						
1.所有 者投入 资本						
2.股份 支付计 入所有 者权益 的金额						
3.其他						
(四) 利润分 配				36,457,936.57	-224,897,437.97	-188,439,501.4
1.提取 盈余公 积				36,457,936.57	-36,457,936.57	
2.对所 有者 (或股 东)的 分配					-188,439,501.40	-188,439,501.40
3.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	1,884,395,014.00	2,320,878,487.66		713,422,030.93	1,575,093,411.55	6,493,788,944.14

公司法定代表人:孔庆伟

主管会计工作负责人:安红军

会计机构负责人:叶鸿

公司基本情况

上海市原水股份有限公司(以下简称“本公司”)是在中华人民共和国上海市注册的股份有限公司,于 1992 年 7 月 21 日经上海市建设委员会“沪建经(92)第 657 号”文批准,由上海市自来水公司水源厂和月浦水厂长江引水部分组成并改制为股份制企业,并经上海市工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号:3100001001078。经营期限为 1992 年 9 月 9 日至不约定期限,法定代表人为刘强。本公司所发行人民币普通股 A 股已在上海证券交易所上市。本公司总部位于上海市江苏路 389 号。

本公司主要经营范围包括:原水供应、自来水开发、污水治理、输送和给水工程建设及排管施工,机电设备制造与安装,技术开发咨询和服务,饮用水及设备,饮用水工程安装及咨询服务。自来水制造、供应,销售服务,给水及排管设计安装施工,水质分析。

本公司主要产品和提供的劳务:原水输送、污水输送、自来水生产销售和给水及排管设计安装施工等。

本公司注册地为上海市浦东新区北艾路 1540 号,总部位于上海市江苏路 389 号。

本公司注册资本为人民币 188,439.5014 万元,股本总数 188,439.5014 万股,其中,有限售条件股份 770,155,654.00 股,无限售条件股份 1,114,239,360.00 股。公司股票面值为每股人民币 1 元。

本公司经济性质为股份有限公司,所属行业:公用事业。

本公司的最终控股股东为上海市城市建设投资开发总公司。

(三)公司主要会计政策、会计估计和会计差错

1、会计准则和会计制度:

执行财政部 2006 年颁布的新企业会计准则及其应用指南。

2、财务报表的编制基础:

本公司遵循财政部 2006 年颁布的新企业会计准则及其应用指南编制本财务报表,编制时按照中国证券监督管理委员会(以下简称:“中国证监会”)证监会计字【2007】10 号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定。本公司在编制 2006 年度财务报告的同时按照中国证监会证监发【2006】136 号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》和《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定编制了《2006 年 12 月 31 日及 2007 年 1 月 1 日新旧会计准则合并股东权益差异调节表》(以下简称“差异调节表”),并以此为基础,分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对上年同期利润表和可比期初资产负债表的影响,按照追溯调整的原则,编制调整后的利润表和可比期初的资产负债表,并将调整后的利润表作为可比期间的利润表进行列报。

3、会计年度:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、现金等价物的确定标准:

现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、金融资产和金融负债的核算方法:

金融工具是指形成一个企业的金融资产,并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的,终止确认:

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;

2) 该金融资产已转移, 且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满, 则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代, 或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改, 则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理, 差额计入当期损益。

(2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产: 1) 取得该金融资产的目的是为了在短期内出售; 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理; 3) 属于衍生金融工具。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一, 金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入损益的金融资产:

①该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。

②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明, 该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具, 除非嵌入衍生工具不会对混合工具的现金流量产生重大改变, 或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后, 不能重分类为其他类金融资产; 其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2) 持有至到期投资

持有至到期投资, 是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

3) 贷款和应收款项

贷款和应收款项, 是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产, 是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外, 可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认, 直到该金融资产终止确认或发生减值时, 在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入, 计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 按成本计量。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：1) 承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3) 属于衍生金融工具。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

2) 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

2) 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

3) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(5) 金融资产转移

金融资产转移，是指本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法:

采用个别认定法及账龄分析法计提单项金额重大的应收款项坏账准备。

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法:

信用风险特征组合的确定依据: 个别认定法及账龄分析法相结合

坏账的核算方法: 公司的坏账核算采用备抵法, 期末公司对应收款项 (包括应收账款和其他应收款) 按账龄分析法计提坏账准备,

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0	0
1—2 年	15	10
2—3 年	75	30
3 年以上	90-100	60-100

本公司原水分部的应收原水供应款和应收污水处理款, 因应收对象是受产业支持的公用事业单位, 具有收入稳定、资金信誉较好的特点, 故不计提坏账准备。

8、存货核算方法:

存货包括原材料、库存商品、低值易耗品、工程施工等。存货包括了在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

发出存货, 采用加权平均法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

低值易耗品按一次转销法进行摊销。

建造合同工程按累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)减已办理结算的价款金额计价。成本以实际成本核算, 包括直接材料费、直接人工费、施工机械费、其他直接费及应占的施工间接成本等。个别合同工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)超过已办理结算价款的金额列为资产; 若个别合同工程已办理结算的价款超过累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)的金额列为负债。

于资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量, 对成本高于可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失, 使得存货的可变现净值高于其账面价值, 则在原已计提的存货跌价准备金额内, 将以前减记的金额予以恢复, 转回的金额计入当期损益。

可变现净值, 是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。如果建造合同的预计总成本超过合同总收入, 则形成合同预计损失, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。计提存货跌价准备时按单个存货项目或类别计提。

9、固定资产计价和折旧方法的计提方法:

(1) 固定资产计价和折旧方法:

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用年限超过一年, 单位价值较高的有形资产。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司, 且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出, 符合该确认条件的, 计入固定资产成本, 并终止确认被替换部分的账面价值; 否则, 在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量, 并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款, 相关税费, 以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出, 如运输费、安装费等。从其达到预定可使用状态的次月起, 采用直线法(年数平均法)提取折旧。

各类固定资产的估计残值率、折旧年限和年折旧率如下:

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-45	4%-5%	9.6%-2.1%
机器设备	10-28	4%-5%	9.5%-3.42%
运输设备	5-10	2%-5%	9.5%-19.4%
管网	25-40	4%-5%	3.84%-2.37%
办公及其他设备	5	5%	19%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

10、在建工程核算方法：

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

11、无形资产计价方法：

本公司的无形资产按照成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命。

各项无形资产的使用寿命如下：

类别	使用年限
土地使用权	50 年

本公司购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

12、长期股权投资的核算方法：

长期股权投资包括对子公司、合营企业以及联营企业的长期股权投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。按照被投资单位宣告分派的利润

或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

13、借款费用资本化的核算方法：

借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- 1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- 2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

14、收入确认原则：

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

(1) 销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。

(2) 提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本公司以已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。

(3) 建造合同收入

在一个会计年度内完成的建造合同，在完成时确认合同收入的实现；对开工与完工日期分属不同会计年度的建造合同，建造合同的结果能够可靠估计的，则根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为合同费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时立即作为合同费用，不确认合同收入。

本公司采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例作为建造合同完工程度的确定方法。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率确认。

(5) 租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

15、确认递延所得税资产的依据：

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延税项资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延税项资产的金额。

16、企业合并：

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

17、合并财务报表：

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本公司内部各公司之间的所有重大交易及往来于合并时抵消。

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本公司对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。

18、主要会计政策、会计估计和核算方法的变更以及重大会计差错更正及其影响

(1) 按照新企业会计准则规定，同一控制下企业合并不确认长期股权投资差额，首次执行新会计准则时，应将原同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额全额冲减，同时调整留存收益，由此减少 2007 年 1 月 1 日股东权益 190,601,818.43 元。

(2) 执行新企业会计准则后, 本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。在首次执行日, 本公司对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响, 计算确认递延所得税资产和递延所得税负债, 并将影响金额调整留存收益和资本公积, 由此减少 2007 年 1 月 1 日股东权益 14, 173, 978. 80 元。

(3) 执行新企业会计准则后, 本公司将原企业会计准则下的短期投资中的基金投资和长期股权投资中的法人股股票投资分别划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产进行核算。在首次执行日, 划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值计量, 并将账面价值与公允价值的差额调整留存收益和资本公积, 由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 289, 713, 402. 02 元。

(4) 公司 2006 年 12 月 31 日按新企业会计准则编制的合并报表中子公司少数股东享有的权益为 31, 827, 298. 37 元, 在新会计准则下计入股东权益, 由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 31, 827, 298. 37 元。

(5) 根据财政部颁布的《企业会计准则解释第 1 号》的有关规定, 本公司在首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资, 应在首次执行日进行追溯调整, 视同该子公司最初即采用成本法核算, 因此对母公司期初长期股权投资进行了调整, 将原按权益法确认的投资收益全部冲销, 共减少长期股权投资 31, 871, 055. 90 元, 相应调减母公司留存收益 31, 871, 055. 90 元。该项调整只影响母公司期初数, 对合并报表期初数无影响。

(6) 根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的规定, 假定比较期初开始执行新企业会计准则第 1 号至第 37 号, 对上期利润表进行了调整 (详见附注十五)。对《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条之外的不需要追溯调整的事项, 新企业会计准则的上年同期净利润与原企业会计准则下的上年同期净利润不存在重大差异。

(2) 会计估计变更

无

(3) 会计核算方法变更

无

(4) 会计差错更正

无

(四) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	4%、6%、13%、17%
营业税	应税营业收入	3%、5%
城建税	流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、33%
教育费附加	流转税税额	3%

2、优惠税负及批文

根据国税发【1993】151 号有关增值税部分货物征税范围注释的规定销售原水收入免征增值税; 根据财税【2001】97 号有关财政部、国家税务总局关于污水处理有关增值税政策的通知规定污水处理收入免征增值税; 上海市原水股份有限公司饮用水分公司销售纯水按照 13% 缴纳增值税; 上海市自来水闵行有限公司自来水销售按照 6% 缴纳增值税, 销售材料等缴纳 4%、13%、17% 增值税。上海市原水股份有限公司注册于浦东新区, 适用优惠所得税率为 15%。根据新企业所得税法和实施条例, 公司 2008 年度起将执行新的所得税税率。

(五) 企业合并及合并财务报表

1、公司所控制的境内外重要子公司的情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
上海市自来水闵行有限公司	全资子公司	上海闵行区江川路2009号	公用事业	992,194,000.00	自来水生产、销售和排管工程施工
上海原水房地产开发经营公司	全资子公司	上海浦东北艾路1540号	房地产开发	15,000,000.00	房地产开发经营销售
上海原水工贸公司	全资子公司	上海浦东北艾路1540号	国内贸易	5,000,000.00	金属、化工、建材
上海自来水闵行养护管道工程有限公司	控股子公司的控股子公司	上海闵行区江川路1800号4幢401室	公用事业	5,000,000.00	管道铺设和维修

子公司全称	期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额(资不抵债子公司适用)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
上海市自来水闵行有限公司	1,270,722,581.90		100	100	是
上海原水房地产开发经营公司	15,000,000.00		100	100	是
上海原水工贸公司	5,000,000.00		100	100	是
上海自来水闵行养护管道工程有限公司	2,750,000.00		55	55	是

报告期内,公司财务报表合并范围未发生重大变化。

(六)合并会计报表附注

1、货币资金:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数
现金	57,866.75	75,026.41
银行存款	1,703,288,979.28	1,191,936,468.47
其他货币资金	3,447,424.22	20,091,418.40
合计	1,706,794,270.25	1,212,102,913.28

2、交易性金融资产:

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具	45,462,797.04	53,070,059.44
合计	45,462,797.04	53,070,059.44

本公司交易性权益工具投资为开放式基金投资,变现不存在重大限制。

3、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	272,368,985.40	93.50			390,761,358.90	96.27		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	8,686,711.78	2.98	7,722,153.55	88.90	8,100,892.18	2.00	7,232,144.15	89.28
其他不重大应收账款	10,264,706.91	3.52			7,023,259.24	1.73	14,130.00	0.20
合计	291,320,404.09	--	7,722,153.55	--	405,885,510.32	--	7,246,274.15	--

(2) 期末单项金额重大的应收款项计提：

单位：元 币种：人民币

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
应收原水费	184,205,651.82			账龄一年以内且款项回收性良好，不予计提坏帐准备
应收排水费	64,723,843.02			账龄一年以内且款项回收性良好，不予计提坏帐准备
应收工程款	23,439,490.56			账龄一年以内且款项回收性良好，不予计提坏帐准备
合计	272,368,985.40		—	—

应收账款账龄：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	274,697,058.84	94.30		397,642,720.14	97.97	
一至二年	8,784,036.07	3.00	127,110.39	1,088,155.00	0.27	428,511.74
二至三年	948,023.07	0.33	764,207.86	769,737.44	0.19	521,100.61
三年以上	6,891,286.11	2.37	6,830,835.30	6,384,897.74	1.57	6,296,661.80
合计	291,320,404.09	100.00	7,722,153.55	405,885,510.32	100.00	7,246,274.15

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款前五名欠款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
上海市自来水市南有限公司	受同一公司控制	102,018,634.95	1 年以内	35.02
上海市城市排水有限公司	受同一公司控制	64,723,843.02	1 年以内	22.22
上海浦东威立雅自来水有限公司	受同一公司控制	49,375,132.18	1 年以内	16.95
上海市自来水市北有限公司	受同一公司控制	32,811,884.69	1 年以内	11.26
上海闵水九亭自来水厂	受同一公司控制	11,525,243.10	1 年以内	3.95
合计	—	260,454,737.94	—	89.40

(5) 应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款总额的比例 (%)
上海市自来水市北有限公司	受同一公司控制	32,811,884.69	11.26
上海市自来水市南有限公司	受同一公司控制	102,018,634.95	35.02
上海浦东威立雅自来水有限公司	受同一公司控制	49,375,132.18	16.95
上海市城市排水有限公司	受同一公司控制	64,723,843.02	22.22
上海闵水泗泾自来水厂	受同一公司控制	3,388,687.41	1.16
上海闵水九亭自来水厂	受同一公司控制	11,525,243.10	3.95
上海闵水新桥自来水厂	受同一公司控制	10,367,784.95	3.56
合计	—	274,211,210.30	90.57

4、其他应收款：

(1) 其他应收账款按种类披露

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项	33,825,655.45	85.93	30,025,655.45	88.77	126,134,478.40	91.03	30,025,655.45	23.80
其他不重大其他应收款项	5,537,603.30	14.07	69,923.00	1.26	12,427,246.31	8.97	1,116,390.20	8.98
合计	39,363,258.75	--	30,095,578.45	--	138,561,724.71	--	31,142,045.65	--

(2) 期末单项金额重大的其他应收款项计提：

单位：元 币种：人民币

其他应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
海南原水房地产开发经营公司	27,719,488.65	27,719,488.65	100	资不抵债公司全额计提坏账准备

昆山开发区总公司	2,306,166.80	2,306,166.80	100	采用个别认定法全额计提坏账准备
三亚圣煜实业投资有限公司	3,800,000.00	0	0	采用个别认定法不予计提坏帐准备
合计	33,825,655.45	30,025,655.45	—	—

其他应收账款账龄:

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	4,731,399.30	12.02	17,023.00	103,836,233.52	74.94	
一至二年	4,553,304.00	11.57		1,106,901.74	0.79	
二至三年				3,488,224.00	2.52	1,046,467.20
三年以上	30,078,555.45	76.41	30,078,555.45	30,130,365.45	21.75	30,095,578.45
合计	39,363,258.75	100.00	30,095,578.45	138,561,724.71	100.00	31,142,045.65

(3) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 其他应收账款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
海南原水房地产开发经营公司	客户	27,719,488.65	3 年以上	70.42
三亚圣煜实业投资有限公司	客户	3,800,000.00	1-2 年	9.65
昆山开发区总公司	客户	2,306,166.80	3 年以上	5.86
徐泾支线	客户	385,000.00	1-2 年	0.98
嘉定支线	客户	210,000.00	1-2 年	5.33
合计	—	34,420,655.45	—	87.44

(5) 其他应收关联方款项情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款总额的比例 (%)
市南泵站	受同一公司控制	53,751.54	0.14
上海水务资产经营发展有限公司	受同一公司控制	126,766.50	0.32
合计	—	180,518.04	0.46

5、预付账款:

(1) 预付账款帐龄

单位:元 币种:人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

一年以内	123,077.00	100.00		
合计	123,077.00	100.00		

(2) 预付账款前五名欠款情况

单位:元 币种:人民币

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
前五名欠款单位合计及比例	123,077.00	100		

(3) 本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款

6、存货:

(1) 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,689,840.24	1,171,116.94	9,518,723.30	11,250,740.19	1,171,116.94	10,079,623.25
库存商品				273,333.37		273,333.37
在产品	1,512,333.15	440,066.40	1,072,266.75	4,997,626.05	1,560,200.58	3,437,425.47
工程项目	23,768,280.54	3,338,050.76	20,430,229.78	21,167,754.12	93,316.22	21,074,437.90
低值易耗品	14,869.40		14,869.40	37,124.62		37,124.62
合计	35,985,323.33	4,949,234.10	31,036,089.23	37,726,578.35	2,824,633.74	34,901,944.61

7、其他流动资产:

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
信托计划投资	83,527,391.12	-

于资产负债表日, 该项投资未发现减值迹象。

8、可供出售金融资产:

(1) 可供出售金融资产情况:

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	1,006,599,830.53	364,427,874.66
合计	1,006,599,830.53	364,427,874.66

于资产负债表日, 可供出售金融资产未发现减值迹象。

9、长期股权投资

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位:元 币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明

上海管道纯净水股份有限公司	10.00	10.00	
上海巴士电车有限公司	10.00	10.00	
上海新建设发展有限公司	15.50	15.50	
上海建富投资有限公司	20.00	20.00	
东方基金管理有限责任公司	18.00	18.00	
上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司	10.00	10.00	
上海莱福(集团)股份有限公司	2.67	2.67	
上海华丰环宇绒线有限公司	10.00	10.00	
闵行光大综合经营部	100.00	100.00	
上海明世自来水项目管理有限公司	80.00	80.00	
上海原水空间膜技术有限公司	40.00	40.00	

(2) 按成本法核算

单位:元 币种:人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
上海管道纯净水股份有限公司	1,878,436.00	1,878,436.00		1,878,436.00	
上海巴士电车有限公司	19,800,000.00	19,800,000.00		19,800,000.00	
上海新建设发展有限公司	1,000,000,000.00	607,843,337.60	-44,117,625.00	563,725,712.60	
上海建富投资有限公司	30,000,000.00				30,000,000.00
东方基金管理有限责任公司	18,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00	12,000,000.00
上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司	6,090,000.00	6,090,000.00		6,090,000.00	
上海莱福(集团)股份有限公司	2,740,000.00				2,740,000.00
上海华丰环宇绒线有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00		
闵行光大综合经营部	30,000.00				
上海明世自来水项目管理有限公司	800,000.00	811,259.34	-811,259.34		

注:本公司在以前年度对上海建富投资有限公司的长期股权投资计提了 3,000 万元的减值准备;对东方基金管理有限责任公司的长期股权投资计提了 1,200 万元的减值准备;对莱福股份的长期股权投资计提了 274 万元的减值准备;以前年度对闵行光大综合经营部的长期股权投资计提了 743,075.70 元的减值准备,本年该项投资已处置,减值准备已转出。

10、固定资产

(1) 固定资产情况

单位:元 币种:人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计:	6,029,236,228.34	53,261,368.58	7,528,020.68	6,074,969,576.24
其中:房屋及建筑物	1,415,150,446.77	395,407.23	632,268.05	1,414,913,585.95
机器设备	826,512,847.51	45,111,317.06	2,990,572.62	868,633,591.95
运输设备	42,152,711.81	5,826,199.15	3,106,871.79	44,872,039.17
办公设备	37,330,480.02	1,661,322.18	734,225.32	38,257,576.88
管网	3,708,089,742.23	267,122.96	64,082.90	3,708,292,782.29
二、累计折旧合计:	1,893,192,364.93	248,253,575.33	4,245,064.17	2,137,200,876.09
其中:房屋及建筑物	377,912,926.26	49,010,845.74	275,823.27	426,647,948.73
机器设备	337,835,745.54	60,435,654.74	1,166,410.07	397,104,990.21
运输设备	20,311,489.35	6,310,988.06	2,109,977.87	24,512,499.54
办公设备	18,738,073.26	7,653,492.87	673,277.67	25,718,288.46
管网	1,138,394,130.52	124,842,593.92	19,575.29	1,263,217,149.15
三、固定资产净值合计	4,136,043,863.41			3,937,768,700.15
其中:房屋及建筑物	1,037,237,520.51			988,265,637.22
机器设备	488,677,101.97			471,528,601.74
运输设备	21,841,222.46			20,359,539.63
办公设备	18,592,406.76			12,539,288.42
管网	2,569,695,611.71			2,445,075,633.14
四、减值准备合计	43,488,782.29		73,266.87	43,415,515.42
其中:房屋及建筑物	8,919,151.16			8,919,151.16
机器设备	4,848,085.31			4,848,085.31
运输设备	456,523.04		63,469.08	393,053.96
办公设备	338,022.78		9,797.79	328,224.99
管网	28,927,000.00			28,927,000.00
五、固定资产净额合计	4,092,555,081.12			3,894,353,184.73
其中:房屋及建筑物	1,028,318,369.35			979,346,486.06
机器设备	483,829,016.66			466,680,516.43
运输设备	21,384,699.42			19,966,485.67
办公设备	18,254,383.98			12,211,063.43
管网	2,540,768,611.71			2,416,148,633.14

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位:元 币种:人民币

项目	账面价值
房屋及建筑物	45,555,679.68

11、在建工程

单位:元 币种:人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	帐面净额	帐面余额	减值准备	帐面净额
在建工程	282,630,142.93		282,630,142.93	210,231,940.81		210,231,940.81

(1) 在建工程项目变动情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初数	本期增加	本期减少	转入固定资产	工程进度 (%)	资金来源	期末数
更改项目	22,727,294.12	43,875,107.68	93,139.00	18,915,601.52	80	自有资金	47,593,661.28
临江新泵房改造安装	12,262,193.42			12,262,193.42	100	自有资金	
黄浦江一期停役改造项目	7,293,997.70			7,293,997.70	100	自有资金	
管网改造	4,417,813.50	21,000,503.56	1,538,836.88		80	自有资金	23,879,480.18
基建工程	12,236,190.70	14,801,823.60		11,173,860.60	10	自有资金	15,864,153.70
源江水厂	149,945,454.77	45,065,748.00			30	自有资金	195,011,202.77
技术开发等其他项目	1,348,996.60	963,920.91	2,031,272.51		80	自有资金	281,645.00
合计	210,231,940.81	125,707,103.75	3,663,248.39	49,645,653.24	--	--	282,630,142.93

12、无形资产

(1) 无形资产情况:

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	累计减值准备金额
土地使用权	179,983,543.33		3,948,083.20	176,035,460.13	
合计	179,983,543.33		3,948,083.20	176,035,460.13	

13、递延所得税资产:

单位:元 币种:人民币

项目	资产减值准备	预提合同损失	合计
年初数	5,276,251.29	-	5,276,251.29
计入损益	3,034,451.62	166,118.35	3,200,569.97

直接计入权益	-	-	-
年末数	8,310,702.91	166,118.35	8,476,821.26

14、资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额			期末账面余额
			转回	转销	合计	
一、坏账准备	38,388,319.80	870,993.39	1,441,581.19		1,441,581.19	37,817,732.00
二、存货跌价准备	2,824,633.74	3,244,734.54		1,120,134.18	1,120,134.18	4,949,234.10
三、长期股权投资减值准备	45,483,075.70			743,075.70	743,075.70	44,740,000.00
四、固定资产减值准备	43,488,782.29			73,266.87	73,266.87	43,415,515.42
合计	130,184,811.53	4,115,727.93	1,441,581.19	1,936,476.75	3,378,057.94	130,922,481.52

15、应付账款:

- (1) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。
(2) 本报告期末无账龄在一年以上的大额应付账款。

16、预收账款:

- (1) 本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。
(2) 本报告期末无账龄在一年以上的大额预收账款。

17、应付职工薪酬:

单位:元 币种:人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,748,223.76	37,034,908.60	36,183,551.00	6,599,581.36
二、职工福利费	1,390,551.70	5,888,499.25	6,979,050.95	300,000.00
三、社会保险费	3,821,966.71	11,012,114.68	11,976,446.60	2,857,634.79
四、住房公积金	-31,167.54	4,550,426.00	4,562,925.00	-43,666.54
五、其他	989,233.43	2,264,551.29	2,144,651.24	1,109,133.48
合计	11,918,808.06	60,750,499.82	61,846,624.79	10,822,683.09

18、应交税费:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数	计缴标准
增值税	1,300,273.38	1,981,176.32	按应税收入的 6%、4%、13%、17% 计缴增值税
营业税	5,481,539.87	8,950,359.17	按应税营业收入的 3% 及 5% 计缴营业税
所得税	102,972,558.29	178,556,414.47	按应纳税所得额的 15% 及 33% 计缴企业所得税
个人所得税	327,667.33	439,134.36	按职工应税收入计缴个人所得税
城建税	554,825.45	764,883.56	按所计提流转税的 7% 计缴城建税
土地使用税	592,368.63	391,285.96	按实际使用面积乘以相应计算标准计缴土地使用

			税
土地增值税	-448,661.07	996,619.23	按所转让房地产取得的增值额乘以适用税率计缴
印花税	428,208.60	754,920.96	按所书立、使用等具有法律效力的凭证所载金额乘以适用税率计缴
教育费附加	221,825.55	339,233.08	按所计提流转税的 3% 计缴教育费附加
河道管理费	67,348.42	114,417.42	按所计提流转税的 1% 计缴河道管理费
房产税		1,864,035.43	按租金收入及房产余值乘以适用税率计缴房产税
其他	5,146.00	623.02	按国家相关税费法律文件规定计缴
合计	111,503,100.45	195,153,102.98	--

19、应付股利：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	未支付原因
持无限售条件股份股东股利	9,234,589.40	128,947,636.08	历年未支付之现金红利
合计	9,234,589.40	128,947,636.08	--

20、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明：

单位：元 币种：人民币

单位名称	应付金额	未偿还原因
松江三镇集约化建设工作拨款	85,000,000.00	政府补贴款
以前年度应付税费	32,029,425.29	应付税费
西班牙政府贷款转贷	39,500,680.07	国际贷款
法人股转让费	17,051,646.86	1997 年配股转让费

21、递延所得税负债：

单位：元 币种：人民币

项目	2007 年
年初数	47,693,500.93
计入损益	1,570,027.41
直接计入权益	189,057,365.17
年末数	238,320,893.51

22、少数股东权益：

单位：元 币种：人民币

单位名称	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
上海自来水闵行养护管道工程有限公司	34,409,405.55	31,827,298.37

23、股本：

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（%）
股份总数	1,884,395,014.00	100.00						1,884,395,014.00	100.00

24、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	2,079,195,894.95			2,079,195,894.95
可供出售金融资产公允价值变动	241,682,592.71	453,439,110.70		695,121,703.41
合计	2,320,878,487.66	453,439,110.70		2,774,317,598.36

25、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	681,657,733.40	49,162,578.44		730,820,311.84
任意盈余公积	31,764,297.53			31,764,297.53
合计	713,422,030.93	49,162,578.44		762,584,609.37

根据公司法和本公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

根据公司法及相关规定，本公司自 2006 年 1 月 1 日起不再提取法定公益金。对于 2005 年 12 月 31 日的法定公益金结余，转入法定盈余公积金。

26、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	提取或分配比例
调整前年初未分配利润（2006 年期末数）	1,724,112,480.92	-
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-117,148,013.47	-
调整后年初未分配利润	1,606,964,467.45	-
加：本期净利润	522,237,750.67	-
减：提取法定盈余公积	49,162,578.44	按母公司净利润的 10%计提
应付普通股股利	376,879,002.80	每 10 股送 2 元
期末未分配利润	1,703,160,636.88	-

27、营业收入及营业成本：

(1) 营业收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,199,531,150.53	1,194,244,818.91
其他业务收入	10,882,279.32	7,730,990.61
合计	1,210,413,429.85	1,201,975,809.52

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

原水销售	528,565,520.69	264,294,175.57	634,814,540.22	324,215,839.05
污水处理	279,720,001.00	160,455,285.25	283,117,944.48	165,329,787.88
房地产销售	7,483,920.00	2,365,158.72	5,000,000.00	1,622,807.24
商品贸易			13,176.07	
自来水销售	178,084,988.14	161,534,178.03	99,819,771.90	81,442,480.44
排管工程收入	205,676,720.70	101,019,677.68	171,479,386.24	91,030,197.87
合计	1,199,531,150.53	689,668,475.25	1,194,244,818.91	663,641,112.48

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海市	1,199,531,150.53	689,668,475.25	1,194,244,818.91	663,641,112.48
合计	1,199,531,150.53	689,668,475.25	1,194,244,818.91	663,641,112.48

(4) 公司前五名客户的销售收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例(%)
上海市自来水市南有限公司	241,366,823.03	19.94
上海市自来水市北有限公司	152,092,227.84	12.57
上海浦东威立雅自来水有限公司	135,106,469.82	11.16
上海市城市排水有限公司	279,720,001.00	23.11
上海闵水新桥自来水厂	17,691,125.27	9.13
合计	825,976,646.96	68.24

28、营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	计缴标准
营业税	5,294,505.90	3,846,849.13	按应税营业收入 3% 及 5% 计缴营业税
城建税	1,082,219.13	667,366.93	按所计提流转税的 7% 计缴城建税
教育费附加	472,669.27	295,081.08	按所计提流转税的 3% 缴纳教育费附加
土地增值税	1,227,024.54		按所转让房地产取得的增值额乘以适用税率计缴
其他	173,043.99	16,328.61	按国家相关税费法律文件规定计缴
合计	8,249,462.83	4,825,625.75	--

29、公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-6,180,288.48	27,418,164.88
合计	-6,180,288.48	27,418,164.88

30、投资收益：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	53,582,874.80	76,244,775.30
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	2,275,608.51	26,828,442.85
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益	51,299,001.84	55,858,432.85
处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益	73,285,160.88	5,349,189.75
其它	17,291,114.29	
合计	197,733,760.32	164,280,840.75

于资产负债表日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

31、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-570,587.80	15,685,543.68
二、存货跌价损失	3,244,734.54	
三、长期股权投资减值损失		12,000,000.00
合计	2,674,146.74	27,685,543.68

32、营业外收入：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	8,247.96	672,158.32
其中：固定资产处置利得	8,247.96	672,158.32
资产置换处置固定资产收益		100,671,458.71
赔款收入	23,567.19	1,221,755.00
处置废旧物品净收益	448,154.80	246,551.40
其他	848,607.91	40,000.00
合计	1,328,577.86	102,851,923.43

33、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	541,378.59	7,173,277.51
其中：固定资产处置损失	541,378.59	7,173,277.51
预计合同损失	664,473.42	
其他	2,605.05	128,632.88
合计	1,208,457.06	7,301,910.39

34、所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
当期所得税	94,754,953.36	118,184,756.60
递延所得税	-1,630,542.56	2,046,481.28
合计	93,124,410.80	120,231,237.88

本公司所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。

35、收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
银行活期存款利息	14,593,353.49
代收代付排水费及附加捐	127,042,776.92
其他	17,923,886.00
合计	159,560,016.41

36、支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
销售费用	9,118,504.15
管理费用	16,956,775.15
代收代付排水费	125,337,511.25
其他	34,444,582.50
合计	185,857,373.05

37、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	524,819,857.85	601,685,624.29
加：资产减值准备	2,674,146.74	27,685,543.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	248,253,575.33	237,294,730.71
无形资产摊销	3,948,083.20	3,948,069.84
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	285,159.49	-95,324,056.12
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	247,971.14	76,942.16
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	6,180,288.48	-27,418,164.88
财务费用（收益以“-”号填列）	1,549,588.81	1,519,541.03
投资损失（收益以“-”号填列）	-197,733,760.32	-164,280,840.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,200,569.97	-2,066,243.45
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,570,027.41	4,112,724.73
存货的减少（增加以“-”号填列）	621,120.84	-1,573,269.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	122,952,116.29	91,842,334.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-79,907,774.40	-43,500,508.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	632,259,830.89	634,002,427.29
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

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变动情况:		
现金的期末余额	1,706,794,270.25	1,212,102,913.28
减: 现金的期初余额	1,212,102,913.28	913,464,574.22
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	494,691,356.97	298,638,339.06

(七) 母公司会计报表附注

1、应收账款:

(1) 应收账款按种类披露

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	248,929,494.84	99.92	0		375,499,324.49	99.96		
其他不重大应收账款	190,000.00	0.08			141,898.00	0.04	14,130.00	9.96
合计	249,119,494.84	--		--	375,641,222.49	--	14,130.00	--

(2) 期末单项金额重大的应收款项计提

单位: 元 币种: 人民币

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
应收原水费	184,205,651.82			账龄 1 年以内且回收性良好, 不予计提坏账准备
应收排水费	64,723,843.02			账龄 1 年以内且回收性良好, 不予计提坏账准备
合计	248,929,494.84			

应收账款账龄:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
一年以内	248,929,494.84	99.92		375,499,324.49	99.96	
一至二年	190,000.00	0.08				
二至三年				127,768.00	0.04	
三年以上				14,130.00	0.00	14,130.00
合计	249,119,494.84	100.00		375,641,222.49	100.00	14,130.00

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 应收账款前五名欠款情况

单位：元币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
上海市自来水市南有限公司	受同一公司控制	102,018,634.95	1 年以内	40.95
上海市城市排水有限公司	受同一公司控制	64,723,843.02	1 年以内	25.98
上海浦东威立雅自来水有限公司	受同一公司控制	49,375,132.18	1 年以内	19.82
上海市自来水市北有限公司	受同一公司控制	32,811,884.69	1 年以内	13.17
上海公路建设总公司	客户	120,000.00	1-2 年	0.05
合计	—	249,049,494.84	—	99.97

(5) 应收关联方款项情况

单位：元币种：人民币

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款总额的比例 (%)
上海市自来水市南有限公司	受同一公司控制	102,018,634.95	40.95
上海市城市排水有限公司	受同一公司控制	64,723,843.02	25.98
上海浦东威立雅自来水有限公司	受同一公司控制	49,375,132.18	19.82
上海市自来水市北有限公司	受同一公司控制	32,811,884.69	13.17
合计	—	248,929,494.84	99.92

2、其他应收款：

(1) 其他应收账款按种类披露

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款项	113,825,655.45	99.21	30,025,655.45	26.38	126,134,478.40	88.52	30,025,655.45	23.80
其他不重大其他应收款项	911,470.50	0.79	69,923.00	7.67	16,364,494.17	11.48	69,923.00	0.43
合计	114,737,125.95	--	30,095,578.45	--	142,498,972.57	--	30,095,578.45	--

(2) 期末单项金额重大的其他应收款项计提

单位：元币种：人民币

其他应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
上海市自来水闵行有限公司	80,000,000.00			公司内部往来款
海南原水房地产开发经营公司	27,719,488.65	27,719,488.65	100	资不抵债公司全额计提坏账准备
昆山开发区总公司	2,306,166.80	2,306,166.80	100	采用个别认定法全额计提坏账准备
三亚圣煜实业投资有限公司	3,800,000.00			采用个别认定法不予计提坏账准备
合计	113,825,655.45	30,025,655.45	—	—

其他应收账款账龄：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
一年以内	80,126,766.50	69.84	17,023.00	111,269,323.50	78.08	
一至二年	4,531,804.00	3.95		1,099,283.62	0.77	
二至三年						
三年以上	30,078,555.45	26.21	30,078,555.45	30,130,365.45	21.15	30,095,578.45
合计	114,737,125.95	100.00	30,095,578.45	142,498,972.57	100.00	30,095,578.45

(3) 本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、长期股权投资：

(1) 在被投资单位持股比例与表决权的说明

单位：元 币种：人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
上海市自来水闵行有限公司	100.00	100.00	
上海市原水工贸公司	100.00	100.00	
上海原水房地产开发经营公司	100.00	100.00	
上海管道纯净水股份有限公司	10.00	10.00	
上海巴士电车有限公司	10.00	10.00	
上海新建设发展有限公司	15.50	15.50	
上海建富投资有限公司	20.00	20.00	
东方基金管理有限责任公司*	18.00	18.00	
上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司	10.00	10.00	
上海莱福(集团)股份有限公司	2.67	2.67	

(2) 按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备
上海市自来水闵行有限公司	1,270,722,581.90	1,270,722,581.90		1,270,722,581.90	

上海市原水工贸公司	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	
上海原水房地产开发经营公司	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00	
上海管道纯净水股份有限公司	1,878,436.00	1,878,436.00		1,878,436.00	
上海巴士电车有限公司	19,800,000.00	19,800,000.00		19,800,000.00	
上海新建设发展有限公司	1,000,000,000.00	607,843,337.60	-44,117,625.00	563,725,712.60	
上海建富投资有限公司	30,000,000.00				30,000,000.00
东方基金管理有限责任公司	18,000,000.00	6,000,000.00		6,000,000.00	12,000,000.00
上海城市水资源开发利用国家工程中心有限公司	6,090,000.00	6,090,000.00		6,090,000.00	
上海莱福(集团)股份有限公司	2,740,000.00				2,740,000.00

注：本公司在以前年度对上海建富投资有限公司的长期股权投资计提了 3,000 万元的减值准备；对东方基金管理有限责任公司的长期股权投资计提了 1,200 万元的减值准备；对莱福股份的长期股权投资计提了 274 万元的减值准备。

4、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、原价合计：	4,164,753,060.06	27,811,223.53	2,027,531.61	4,190,536,751.98
其中：房屋及建筑物	926,226,372.91	340,655.23	632,268.05	925,934,760.09
机器设备	570,624,217.27	26,744,479.12	1,066,392.06	596,302,304.33
运输设备	13,811,775.55	178,800.00	314,505.00	13,676,070.55
办公设备	11,616,649.87	547,289.18	14,366.50	12,149,572.55
管网	2,642,474,044.46			2,642,474,044.46
二、累计折旧合计：	1,368,907,346.61	173,494,173.17	1,475,766.26	1,540,925,753.52
其中：房屋及建筑物	278,439,282.51	33,830,665.01	275,823.27	311,994,124.25
机器设备	254,149,390.87	33,737,908.68	992,416.09	286,894,883.46
运输设备	8,194,491.97	930,146.24	193,735.08	8,930,903.13
办公设备	7,881,245.80	778,825.41	13,791.82	8,646,279.38
管网	820,242,935.47	104,216,627.83		924,459,563.30
三、固定资产净值合计	2,795,845,713.45			2,649,610,998.46
其中：房屋及建筑物	647,787,090.40			613,940,635.84
机器设备	316,474,826.40			309,407,420.87

运输设备	5,617,283.58			4,745,167.42
办公设备	3,735,404.08			3,503,293.17
管网	1,822,231,108.99			1,718,014,481.16
四、减值准备合计	32,957,488.10		15,000.00	32,942,488.10
其中：房屋及建筑物				
机器设备	3,586,550.75			3,586,550.75
运输设备	128,937.35		10,000.00	118,937.35
办公设备	315,000.00		5,000.00	310,000.00
管网	28,927,000.00			28,927,000.00
五、固定资产净额合计	2,762,888,225.35			2,616,668,510.36
其中：房屋及建筑物	647,787,090.40			613,940,635.84
机器设备	312,888,275.65			305,820,870.12
运输设备	5,488,346.23			4,626,230.07
办公设备	3,420,404.08			3,193,293.17
管网	1,793,304,108.99			1,689,087,481.16

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值
房屋及建筑物	45,555,679.68

5、在建工程：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	帐面余额	减值准备	账面净额	帐面余额	减值准备	账面净额
在建工程	46,069,740.88		46,069,740.88	40,725,517.50		40,725,517.50

(1) 在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	工程进度 (%)	资金来源	期末数
更改项目	21,169,326.38	32,088,702.50	7,188,288.00	80	自有资金	46,069,740.88
临江新泵房改造安装	12,262,193.42		12,262,193.42	100	自有资金	
黄浦江一期停役改造项目	7,293,997.70		7,293,997.70	100	自有资金	
合计	40,725,517.50	32,088,702.50	26,744,479.12	--	--	46,069,740.88

6、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

单位:元 币种:人民币

单位名称	应付金额	未偿还原因
以前年度应付税费	32,029,425.29	应付税费
西班牙政府贷款转贷	13,601,735.56	国际贷款
法人股转让费	17,051,646.86	1997 年配股转让费

7、未分配利润:

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	提取或分配比例
调整前年初未分配利润(2006 年期末数)	1,745,315,155.64	-
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-170,221,744.09	-
调整后年初未分配利润	1,575,093,411.55	-
加: 本期净利润	491,625,784.35	-
减: 提取法定盈余公积	49,162,578.44	按净利润的 10% 计提
应付普通股股利	376,879,002.80	每 10 股送 2 元
期末未分配利润	1,640,677,614.66	-

8、营业收入及营业成本:

(1) 营业收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	808,285,521.69	917,932,484.70
其他业务收入	1,595,424.00	3,875,000.00
合计	809,880,945.69	921,807,484.70

(2) 主营业务

单位:元 币种:人民币

行业名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
原水销售	528,565,520.69	264,294,175.57	634,814,540.22	324,215,839.05
污水处理	279,720,001.00	160,455,285.25	283,117,944.48	165,329,787.88
合计	808,285,521.69	424,749,460.82	917,932,484.70	489,545,626.93

(3) 主营业务(分地区)

单位:元 币种:人民币

地区名称	本期数		上年同期数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海市	808,285,521.69	424,749,460.82	917,932,484.70	489,545,626.93
合计	808,285,521.69	424,749,460.82	917,932,484.70	489,545,626.93

(4) 公司前五名客户的销售收入情况

单位:元 币种:人民币

客户名称	销售收入总额	占公司全部销售收入的比例(%)
上海市自来水市南有限公司	241,366,823.03	19.94
上海市自来水市北有限公司	152,092,227.84	12.57
上海浦东威立雅自来水有限公司	135,106,469.82	11.16
上海市城市排水有限公司	279,720,001.00	23.11
合计	808,285,521.69	66.78

9、投资收益:

单位:元 币种:人民币

	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	53,583,074.80	75,969,775.30
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		26,409,198.81
持有交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等期间取得的投资收益	51,298,801.84	55,858,432.85
处置交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产等取得的投资收益	72,037,845.64	5,342,327.70
其它	17,291,114.29	
合计	194,210,836.57	163,579,734.66

于资产负债表日, 本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

10、现金流量表补充资料:

单位:元 币种:人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	491,625,784.35	564,102,204.79
加: 资产减值准备	-14,130.00	25,783,966.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	173,494,173.17	199,823,427.01
无形资产摊销	3,948,083.20	3,948,069.84
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	108,265.34	-98,041,723.96
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	6,180,288.48	-27,418,164.88
财务费用(收益以“-”号填列)	428,837.14	1,124,666.03
投资损失(收益以“-”号填列)	-194,210,836.57	-163,579,734.66
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,773,532.36	-2,066,243.45
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	1,570,027.41	4,112,724.73
存货的减少(增加以“-”号填列)	2,714,335.39	2,467,721.01
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	61,851,674.32	37,720,691.63
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-450,351.04	-45,196,209.67

其他		
经营活动产生的现金流量净额	544,472,618.83	502,781,394.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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变动情况:		
现金的期末余额	1,559,827,875.77	944,877,731.06
减: 现金的期初余额	944,877,731.06	887,779,613.73
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	614,950,144.71	57,098,117.33

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
上海市城市建设投资开发总公司	上海浦东南路 500 号	城市建设投资、建设承包、项目投资、参股经营	2,040,000,000.00	45.87	45.87	上海市城市建设投资开发总公司	132211037

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
上海市自来水闵行有限公司	上海闵行区江川路 2009 号	公用事业	992,194,000.00	100	100	630415892
上海原水房地产开发经营公司	上海浦东北艾路 1540 号	房地产开发	15,000,000.00	100	100	133713602
上海原水工贸公司	上海浦东北艾路 1540 号	国内贸易	5,000,000.00	100	100	13350945X
上海自来水闵行养护管道工程有限公司	上海闵行区江川路 1800 号 4 幢 401 室	公用事业	5,000,000.00	55	55	134602832

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	组织机构代码
上海水务资产经营发展有限公司	控股股东的子公司	703134777
上海市自来水市北有限公司	控股股东的子公司	631656559

上海市自来水市南有限公司	控股股东的子公司	631656946
上海浦东威立雅自来水有限公司	控股股东的子公司	631656874
上海市城市排水有限公司	控股股东的子公司	132258855
上海市城市排水市中运营有限公司	控股股东的子公司	729350742
上海城投原水有限公司	控股股东的子公司	794548181
上海自来水建设有限公司	控股股东的子公司	133743369
上海闵水泗泾自来水厂	控股股东的子公司	703210370
上海闵水九亭自来水厂	控股股东的子公司	13413731X
上海闵水新桥自来水厂	控股股东的子公司	134143533
上海申水水处理设备有限公司	控股股东的子公司	60724241X
上海有源汽车修理厂	控股股东的子公司	63041278X
上海有源实业有限公司	控股股东的子公司	63041200X
上海市南自来水设备成套公司	控股股东的子公司	132362900
上海市自来水市南实业发展有限公司	控股股东的子公司	631688518
上海水表厂	控股股东的子公司	133265029
上海水务建设工程有限公司	控股股东的子公司	13234872X
上海自来水管线工程有限公司	控股股东的子公司	133127099
上海申淼汽车销售有限公司	控股股东的子公司	703447060
上海金山海川给水有限公司	控股股东的子公司	762608741
上海上水自来水特种工程有限公司	控股股东的子公司	13219728X
上海淼发商行	控股股东的子公司	133344181

4、关联交易情况

(1)购买商品、接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
上海有源汽车修理厂	维修服务	市场价	2,267,950.60	100.00	1,386,183.28	100.00
上海有源实业有限公司	绿化劳务	市场价	1,620,992.00	100.00	1,309,473.00	100.00
上海市南自来水设备成套公司	材料采购	市场价	3,372,825.53	41.31	2,079,713.50	67.68
上海申水水处理设备有限公司	工程项目	市场价	15,141,350.51	14.83	5,249,940.16	16.37
上海市自来水市南实业发展有限公司	材料采购	市场价	76,534.00	0.94	237,071.00	7.72
上海水表厂	材料采购	市场价	1,946,188.80	23.84	391,565.00	12.74
上海上水自来水特种工程有限公司	工程项目	市场价	6,447,466.74	6.31		
上海自来水管线工程有限公司	工程项目	市场价	80,510,688.31	78.86	26,816,862.06	83.63

上海市自来水市南有限公司	供水	政府指导价	436,407.85	100.00		
上海水务建设工程有限公司	材料采购	市场价	2,768,942.70	33.91	364,453.00	11.86
上海申森汽车销售有限公司	购车	市场价	675,942.19	100.00		
上海市城市排水市中运营有限公司	运营费	协议价	56,632,341.80	56.73	61,674,789.34	100.00
上海城投原水有限公司	运营费	协议价	43,200,000.00	43.27		
上海市城市排水市中运营有限公司	大修理费	协议价	5,000,000.00	26.32		
上海市城投原水有限公司	大修理费	协议价	14,000,000.00	73.68		

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海市自来水市北有限公司	原水销售	满足合理的生产成本和收益	152,092,227.84	28.77	250,499,415.60	39.46
上海市自来水市南有限公司	原水销售	满足合理的生产成本和收益	241,366,823.03	45.66	247,212,080.22	38.84
上海浦东威立雅自来水有限公司	原水销售	满足合理的生产成本和收益	135,106,469.82	25.57	137,103,044.40	21.61
上海市城市排水有限公司	污水输送	满足合理的生产成本和收益	279,720,001.00	100.00	283,117,944.48	100.00
上海闵水泗泾自来水厂	自来水销售	政府指导价	3,286,998.00	14.07	1,429,694.70	9.69
上海闵水九亭自来水厂	自来水销售	政府指导价	9,014,773.50	38.60	4,575,805.94	31.00
上海闵水新桥自来水厂	自来水销售	政府指导价	11,053,514.70	47.33	6,063,084.08	41.09
上海市自来水市南有限公司	自来水销售	政府指导价			2,688,039.52	18.22

上海闵水泗泾自来水厂	工程项目	政府指导价	1,479,310.91	11.80		
上海闵水九亭自来水厂	工程项目	政府指导价	4,417,289.33	35.24	6,709,004.14	71.96
上海闵水新桥自来水厂	工程项目	政府指导价	6,637,610.56	52.96	2,674,220.60	28.04

(3) 关联托管情况

1、本公司将黄浦江原水供应系统资产委托上海城投原水有限公司管理，托管期限自 2007 年 1 月 1 日开始。按协议支付报告期托管费用 43,200,000.00 元。

2、本公司将合流污水一期系统资产委托上海市城市排水市中运营有限公司管理，托管期限自 2007 年 1 月 1 日开始。按协议支付报告期托管费用 56,632,341.80 元。

3、本公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司受托管理泗泾自来水厂，托管期限自 2006 年 7 月 1 日开始，报告期发生托管费 12 万元。托管费的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

4、本公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司受托管理九亭自来水厂，托管期限自 2006 年 7 月 1 日开始，报告期发生托管费 12 万元。托管费的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

5、本公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司受托管理新桥自来水厂，托管期限自 2006 年 7 月 1 日开始，报告期发生托管费 12 万元。托管费的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

6、本公司全资子公司上海市自来水闵行有限公司受托管理金山一水厂，托管期限自 2006 年 7 月 1 日开始，报告期发生托管费 54 万元。托管费的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

上述托管事项均已于 2007 年 6 月 9 日刊登在上海证券报上。

(4) 关联租赁情况

1、本公司将四川北路 818 号和金皖路 458 号的办公楼租赁给上海城投原水有限公司，租赁期限自 2007 年 1 月 1 日开始，报告期租金为 1,595,424.00 元。租金的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

2、上海市自来水闵行有限公司将星站路泵站租赁给上海市自来水市南有限公司，租赁期限自 2004 年 7 月 1 日开始，报告期租赁收入为 1,560,000.00 元。租赁收入的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

3、上海水务资产经营发展有限公司将江苏路 389 号的部分办公楼层租赁给本公司，租赁期限自 2007 年 1 月 1 日开始。报告期租金支出 1,204,281.75 元，对公司无重大影响。

4、上海市自来水闵行有限公司将房屋租赁给上海淼发商行，报告期租赁收入为 12,000 元。租金的确定依据是协议价，对公司无重大影响。

上述租赁事项均已于 2007 年 6 月 9 日刊登在上海证券报上。

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期数		上年同期数	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海市城市建设投资开发总公司	新建设股权转让	出售	评估价	777,285,000.00	100.00		
上海水务资产经营发展有限	将长江原水系统资产与上海市自来	置换	评估价			1,470,245,420.99	100.00

公司	水闵行有限公司 100% 股权进行置换						
----	---------------------	--	--	--	--	--	--

5、关联方应收应付款项

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	上海市自来水市北有限公司	32,811,884.69	86,833,823.10
应收账款	上海市自来水市南有限公司	102,018,634.95	136,230,812.42
应收账款	上海浦东威立雅自来水有限公司	49,375,132.18	36,828,027.62
应收账款	上海市城市排水有限公司	64,723,843.02	116,121,350.00
应收账款	上海闵水泗泾自来水厂	3,388,687.41	4,646,520.61
应收账款	上海闵水九亭自来水厂	11,525,243.10	8,893,450.30
应收账款	上海闵水新桥自来水厂	10,367,784.95	3,820,264.80
其他应收款	上海市自来水市南有限公司	53,751.54	427,055.07
其他应收款	上海水务资产经营发展有限公司	126,766.50	
应付账款	上海市城市排水有限公司	12,348,096.19	9,997,743.68
应付账款	上海申水水处理设备有限公司	518,103.95	238,904.64
应付账款	上海市南自来水设备成套公司	341,158.01	
应付账款	上海申淼汽车修理公司	39,026.18	
应付账款	上海有源汽车修理厂	8,817.20	
其他应付款	上海市城市排水市中运营有限公司	2,053,691.80	2,012,688.18
其他应付款	上海城投原水有限公司	403,172.98	
其他应付款	上海有源汽车修理厂	1,297,747.00	
其他应付款	上海市自来水市南有限公司	17,399.50	
其他应付款	上海自来水管线工程有限公司	14,587.79	

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

无

(十一) 承诺事项:

无

(十二) 资产负债表日后事项:

无

(十三) 其他重要事项:

无

(十四) 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

上海市原水股份有限公司
新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表
2007 年 1 月 1 号

单位:元 币种:人民币

项目	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异
	2006 年 12 月 31 日股东权益 (原会计准则)	6,440,722,395.25	6,440,722,395.25	
1	长期股权投资差额	-190,601,818.43	-190,601,818.43	
	其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-190,601,818.43	-190,601,818.43	
2	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	289,713,402.02	129,668,200.57	160,045,201.45
3	所得税	-14,173,978.80	-14,173,978.80	
4	少数股东权益	31,827,298.37	31,827,298.37	
	2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	6,557,487,298.41	6,397,442,096.96	160,045,201.45

两次披露数出现差异的原因说明:

对股权分置改革过程中持有的限售股权作为可供出售金融资产,并以公允价值计量且其变动计入资本公积

(十五) 补充资料:

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

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.33	7.58	0.2771	0.2771
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.28	7.53	0.2752	0.2752

2、2006 年度净利润差异调节表

单位:元 币种:人民币

项目	金额
2006 年度净利润 (原会计准则)	562,541,502.41
追溯调整项目影响合计数	39,144,121.88
其中:	
同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额摊销	10,031,674.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(含递延税项)	27,418,164.88
当期递延所得税影响	-2,046,481.28
少数股东当期损益列报变化	3,740,763.63
2006 年度净利润 (新会计准则)	601,685,624.29
假定全面执行新会计准则的备考信息	

其他项目影响数合计	-33,067,126.50
其中:	
同一控制下形成的资产转让收益,新准则按照账面价值核算,原形成的长江原水资产转让收益调减利润	-100,671,458.71
同一控制下企业合并,被合并方在合并前实现的净利润	67,604,332.21
2006 年度模拟净利润	568,618,497.79