

# 上海市原水股份有限公司

## 2007 年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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

1.2 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。

1.3 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。

1.4 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。

1.5 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。

### §2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

|           |  |
|-----------|--|
| 股票简称      | 原水股份   |
| 股票代码      | 600649   |
| 上市交易所     | 上海证券交易所  |
| 注册地址和办公地址 | 上海市浦东新区北艾路 1540 号;上海市江苏路 389 号 10 楼                                    |
| 邮政编码      | 200050   |
| 公司国际互联网网址 | <a href="http://www.rawwater.com.cn">www.rawwater.com.cn</a>           |
| 电子信箱      | <a href="mailto:yuanshui@rawwater.com.cn">yuanshui@rawwater.com.cn</a> |

#### 2.2 联系人和联系方式

|      | 董事会秘书  | 证券事务代表   |
|------|--|--|
| 姓名   | 俞有勤  | 李晨   |
| 联系地址 | 上海市江苏路 389 号 10 楼  | 上海市江苏路 389 号 10 楼  |
| 电话   | (021) 52397000—6095  | (021) 52397000—6081  |
| 传真   | (021) 62117400   | (021) 62117400   |
| 电子信箱 | <a href="mailto:yyq@rawwater.com.cn">yyq@rawwater.com.cn</a> | <a href="mailto:lc@rawwater.com.cn">lc@rawwater.com.cn</a> |

### §3 会计数据和业务数据摘要:

#### 3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

| 主要会计数据            | 2007 年           | 2006 年           | 本年比上年<br>增减(%) | 2005 年           |
|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 营业收入              | 1,210,413,429.85 | 1,201,975,809.52 | 0.70           | 1,013,884,663.46 |
| 利润总额              | 617,944,268.65   | 721,916,862.17   | -14.40         | 467,613,194.86   |
| 归属于上市公司股东的<br>净利润 | 522,237,750.67   | 597,944,860.66   | -12.66         | 398,466,184.95   |
| 归属于上市公司股东         | 518,556,011.10   | 493,305,841.50   | 5.12           | 401,253,153.81   |

|               |                  |                  |              |                  |
|---------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| 的扣除非经常性损益的净利润 |                  |                  |              |                  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 632,259,830.89   | 634,002,427.29   | -0.27        | 509,970,833.06   |
|               | 2007 年末          | 2006 年末          | 本年末比上年末增减(%) | 2005 年末          |
| 总资产           | 8,125,399,143.66 | 7,302,031,556.71 | 11.28        | 6,715,133,614.86 |
| 所有者权益(或股东权益)  | 7,124,457,858.61 | 6,525,660,000.04 | 9.18         | 6,241,936,725.93 |

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%。

### 3.2 主要财务指标

单位：元

| 主要财务指标               | 2007 年  | 2006 年  | 本年比上年增减(%)   | 2005 年  |
|----------------------|---------|---------|--------------|---------|
| 基本每股收益               | 0.2771  | 0.3173  | -12.66       | 0.2115  |
| 稀释每股收益               | 0.2771  | 0.3173  | -12.66       | 0.2115  |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益     | 0.2752  | 0.2618  | 5.12         | 0.2129  |
| 全面摊薄净资产收益率           | 7.33    | 9.16    | 减少 1.83 个百分点 | 6.38    |
| 加权平均净资产收益率           | 7.58    | 9.32    | 减少 1.74 个百分点 | 6.55    |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率  | 7.28    | 7.56    | 减少 0.28 个百分点 | 6.43    |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 7.53    | 7.69    | 减少 0.16 个百分点 | 6.59    |
| 每股经营活动产生的现金流量净额      | 0.3355  | 0.3364  | -0.27        | 0.2706  |
|                      | 2007 年末 | 2006 年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2005 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产      | 3.7808  | 3.4630  | 9.18         | 3.3124  |

### 非经常性损益项目

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 |

### 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。

### 3.3 境内外会计准则差异

适用 不适用

## § 4 股本变动及股东情况

### 4.1 股份变动情况表

单位:股

|            | 本次变动前         |       | 本次变动增减(+,-) |    |       |              |              | 本次变动后         |       |
|------------|---------------|-------|-------------|----|-------|--------------|--------------|---------------|-------|
|            | 数量            | 比例(%) | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他           | 小计           | 数量            | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份  |               |       |             |    |       |              |              |               |       |
| 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 |               |       |             |    |       |              |              |               |       |
| 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 |

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 |
| 王鎔柔    | 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 | —     | —           |

4.2 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        | 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—大成创新成长混合型证券投资基金  | 其他   | 1.06     | 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  |             |            |
| 国泰君安证券股份有限公司            | 其他   | 0.94     | 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  |             |            |

|                             |    |   |            |        |  |
|-----------------------------|----|---|------------|--------|--|
| 交通银行—安顺证券投资基金               | 其他 | 0.58  | 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  |        |  |
| 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  |        |  |
| 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—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。 |            |        |  |

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

控股股东名称：上海市城市建设投资开发总公司

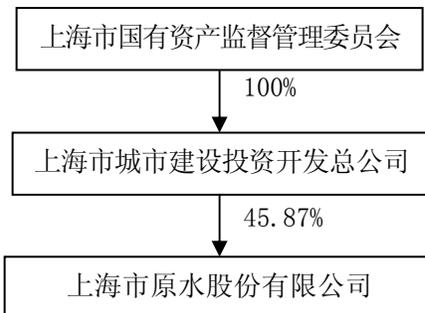
法人代表：孔庆伟

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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事、监事和高级管理人员

### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

| 姓名  | 职务     | 性别 | 年龄 | 任期起止日期                 | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元) | 报告期被授予的股权激励情况 |       |     |        | 是否在股东单位或其他关联单位领取 |
|-----|--------|----|----|------------------------|-------|-------|------|--------------------|---------------|-------|-----|--------|------------------|
|     |        |    |    |                        |       |       |      |                    | 可行权股数         | 已行权数量 | 行权价 | 期末股票市价 |                  |
| 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            |               |       | /   | /      | /                |

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### (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市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、技术改造和错峰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<br>同比增减<br>百分点 | 变化原因 |
|----------|------------------|-------------|------------------|-------------|---------------------|------|
|          | 金额               | 占总资产<br>比重% | 金额               | 占总资产<br>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<br>减% | 变化<br>原因 | 与净利润存在重<br>大差异的原因 |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------|----------|-------------------|
| 经营活动产生的<br>现金流量净额 | 632,259,830.89  | 634,002,427.29  | -0.27     |          | 报告期收回上年度<br>应收款项  |
| 投资活动产生的<br>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<br>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股票的议案，公司拟通过非公开发行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。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

## 6.3 主营业务分地区情况

请见前述 6.1

## 6.4 募集资金使用情况

适用  不适用

### 变更项目情况

适用  不适用

## 6.5 非募集资金项目情况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 项目金额          | 项目进度 | 项目收益情况         |
|------|---------------|------|----------------|
| 源江水厂 | 45,065,748.00 | 30%  | 满足服务区域内的用水增长需求 |
| 管网改造 | 21,000,503.56 | 80%  | 提高供水水质，保障      |

|        |                |     |            |
|--------|----------------|-----|------------|
|        |                |     | 供水安全       |
| 基建工程   | 14,801,823.60  | 10% | 提高供水水质     |
| 更新改造项目 | 43,875,107.68  | 80% | 保障生产系统安全运行 |
| 其他项目   | 963,920.91     | 80% | 提升服务质量     |
| 合计     | 125,707,103.75 | /   | /          |

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

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。

§7 重要事项

7.1 收购资产

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。

7.2 出售资产

| 交易对方           | 被出售资产                   | 出售日              | 出售价格           | 本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润 | 出售产生的损益        | 是否为关联交易（如是，说明定价原则） | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 |
|----------------|-------------------------|------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| 上海市城市建设投资开发总公司 | 上海新建发展有限公司 15.5% 股权和经营权 | 2007 年 12 月 17 日 | 777,285,000.00 | 45,375,018.75          | 213,559,287.40 | 是，按评估值定价           | 否               | 否               |

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。

7.3 重大担保  
适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

| 关联方             | 向关联方销售产品和提供劳务  |            | 向关联方采购产品和接受劳务  |            |
|-----------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                 | 交易金额           | 占同类交易金额的比例 | 交易金额           | 占同类交易金额的比例 |
| 上海市自来水市南有限公司    | 241,366,823.04 | 45.66      |                |            |
| 上海市自来水市北有限公司    | 152,092,227.84 | 28.78      |                |            |
| 上海浦东威立雅自来水有限公司  | 135,106,469.82 | 25.56      |                |            |
| 上海市城市排水有限公司     | 279,720,001.00 | 100.00     |                |            |
| 上海城投原水有限公司      |                |            | 43,200,000.00  | 56.73      |
| 上海市城市排水市中运营有限公司 |                |            | 56,632,341.80  | 43.27      |
| 上海自来水管线工程有限公司   |                |            | 80,510,688.31  | 74.38      |
| 合计              | 808,285,521.70 |            | 180,343,030.11 |            |

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 844,175,018.69 元。

7.4.2 关联债权债务往来  
适用 不适用

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况  
适用 不适用

截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案  
适用 不适用

7.5 委托理财情况  
适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项  
适用 不适用

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

## 7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

## 7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

## 7.8.1 证券投资情况

| 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。

## 7.8.2 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。

## 7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

| 所持对象名称       | 初始投资金额        | 持有数量 | 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         |
|--------------|---------------|------|----------|--------------|-------|------------|--------|--------------|
| 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 |
| 合计           | 18,000,000.00 |      | -        | 6,000,000.00 |       |            | -      | -            |

## 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

|    | 股份名称 | 期初股份数量<br>(股) | 报告期买入/<br>卖出股份数量<br>(股) | 期末股<br>份数量<br>(股) | 使用的资金数量<br>(元) | 产生的投资收益<br>(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。

## § 8 监事会报告

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

## § 9 财务报告

### 9.1 审计意见

|        |   |
|--------|---|
| 财务报告   | <input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计      |
| 审计意见   | <input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见 |
| 审计意见全文 |   |

## 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

## 9.2 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             |
|---------------|----|------------------|------------------|
| <b>流动资产:</b>  |    |                  |                  |
| 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 |
| <b>非流动资产:</b> |    |                  |                  |
| 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 |
| <b>流动负债:</b>  |    |                  |                  |

|                      |    |                  |                  |
|----------------------|----|------------------|------------------|
| 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   |
| <b>非流动负债：</b>        |    |                  |                  |
| 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   |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |    |                  |                  |
| 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             |
|---------------|----|------------------|------------------|
| <b>流动资产:</b>  |    |                  |                  |
| 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 |
| <b>非流动资产:</b> |    |                  |                  |
| 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 |
| <b>流动负债:</b>  |    |                  |                  |
| 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   |
| <b>非流动负债：</b>        |   |                  |                  |
| 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   |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |   |                  |                  |
| 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             |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |    |                  |                  |
| 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   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |    |                  |                  |
| 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    |

|                           |  |                  |                  |
|---------------------------|--|------------------|------------------|
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |  |                  |                  |
| 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  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |  |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |  | 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   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | 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             |
|---------------------------|----|----------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |    |                |                  |
| 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   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                |                  |
| 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  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |  |                  |                 |
| 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 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |  |                  |                 |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |  | 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  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | 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:<br>库存<br>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关的所        |                  | -189,057,365.17  |               |                |                  | -189,057,365.17  |

|                                  |                  |                  |  |                |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|--|----------------|------------------|------------------|
| 得税影响                             |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 4.其他                             |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 上述<br>(一)<br>和(二)<br>小计          |                  | 453,439,110.70   |  |                | 491,625,784.35   | 945,064,895.05   |
| (三)<br>所有者<br>投入和<br>减少资<br>本    |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 1.所有<br>者投入<br>资本                |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 2.股份<br>支付计<br>入所有<br>者权益<br>的金额 |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 3.其他                             |                  |                  |  |                |                  |                  |
| (四)<br>利润分<br>配                  |                  |                  |  | 49,162,578.44  | -426,041,581.24  | -376,879,002.80  |
| 1.提取<br>盈余公<br>积                 |                  |                  |  | 49,162,578.44  | -49,162,578.44   |                  |
| 2.对所<br>有者<br>(或股<br>东)的<br>分配   |                  |                  |  |                | -376,879,002.80  | -376,879,002.80  |
| 3.其他                             |                  |                  |  |                |                  |                  |
| (五)<br>所有者<br>权益内<br>部结转         |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 1.资本<br>公积转<br>增资本<br>(或股<br>本)  |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 2.盈余<br>公积转<br>增资本<br>(或股<br>本)  |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 3.盈余<br>公积弥<br>补亏损               |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 4.其他                             |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 四、本<br>期期末<br>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<br>(一)<br>和(二)<br>小计          |                  | 73,740,753.94    |  |                | 364,579,365.70   | 438,320,119.64   |
| (三)<br>所有者<br>投入和<br>减少资<br>本    |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 1.所有<br>者投入<br>资本                |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 2.股份<br>支付计<br>入所有<br>者权益<br>的金额 |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 3.其他                             |                  |                  |  |                |                  |                  |
| (四)<br>利润分<br>配                  |                  |                  |  | 36,457,936.57  | -224,897,437.97  | -188,439,501.4   |
| 1.提取<br>盈余公<br>积                 |                  |                  |  | 36,457,936.57  | -36,457,936.57   |                  |
| 2.对所<br>有者<br>(或股<br>东)的<br>分配   |                  |                  |  |                | -188,439,501.40  | -188,439,501.40  |
| 3.其他                             |                  |                  |  |                |                  |                  |
| (五)<br>所有者<br>权益内<br>部结转         |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 1.资本<br>公积转<br>增资本<br>(或股<br>本)  |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 2.盈余<br>公积转<br>增资本<br>(或股<br>本)  |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 3.盈余<br>公积弥<br>补亏损               |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 4.其他                             |                  |                  |  |                |                  |                  |
| 四、本<br>期期末<br>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

### 9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

(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。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。