

武汉三镇实业控股股份有限公司

600168

2007 年年度报告

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、董事赵近秋因事请假，已委托董事涂立俊代为出席并行使表决权。

3、武汉众环会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司负责人陈莉茜女士，主管会计工作负责人涂立俊先生及会计机构负责人（会计主管人员）孙丽女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、公司基本情况简介.....	4
二、主要财务数据和指标:	4
三、股本变动及股东情况.....	6
四、董事、监事和高级管理人员.....	8
五、公司治理结构.....	11
六、股东大会情况简介.....	12
七、董事会报告.....	12
八、监事会报告.....	20
九、重要事项.....	21
十、财务会计报告.....	24
十一、备查文件目录.....	61

一、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：武汉三镇实业控股股份有限公司
公司法定中文名称缩写：武汉控股
公司英文名称：WUHAN SANZHEN INDUSTRY HOLDING CO., LTD
公司英文名称缩写：WHKG
- 2、公司法定代表人：陈莉茜
- 3、公司董事会秘书：李丹
电话：027-85725739
传真：027-85725739
E-mail：dmxx@600168.com.cn
联系地址：武汉市江汉区天门墩路 68#
公司证券事务代表：李凯
电话：027-85725739
传真：027-85725739
E-mail：dmxx@600168.com.cn
联系地址：武汉市江汉区天门墩路 68#
- 4、公司注册地址：武汉经济技术开发区联发大厦
公司办公地址：武汉市江汉区天门墩路 68#
邮政编码：430015
公司国际互联网网址：<http://www.600168.com.cn>
公司电子信箱：whkg@600168.com.cn
- 5、公司信息披露报纸名称：中国证券报
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会办公室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：武汉控股
公司 A 股代码：600168
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1998 年 4 月 17 日
公司首次注册登记地点：武汉经济技术开发区联发大厦
公司法人营业执照注册号：4201141160195
公司税务登记号码：420052707116306
公司聘请的境内会计师事务所名称：武汉众环会计师事务所有限责任公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：武汉国际大厦 B 座 16 楼

二、主要财务数据和指标：

(一) 本报告期主要财务数据

项目	金额(元)
营业利润	51,937,216.30
利润总额	80,398,733.85
归属于上市公司股东的净利润	58,595,480.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	22,281,026.32
经营活动产生的现金流量净额	88,144,995.47

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	金额(元)
非流动资产处置损益	-861,074.17
计入当期损益的政府补助, 但与公司业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	30,349,150.68
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-600,022.30
其他非经常性损益项目	7,426,400.15
合计	36,314,454.36

(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	262,805,628.16	300,566,959.24	287,248,702.05	-12.56	257,686,493.54	170,941,670.85
利润总额	80,398,733.85	84,163,983.66	84,769,465.52	-4.47	76,369,637.28	78,728,574.50
归属于上市公司股东的净利润	58,595,480.68	50,908,545.42	57,964,603.72	15.10	43,042,831.05	45,506,516.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	22,281,026.32	53,141,997.48	39,853,839.59	-58.07	4,513,146.95	6,976,832.20
基本每股收益	0.13	0.12	0.13	8.33	0.10	0.10
稀释每股收益	0.13	0.12	0.13	8.33	0.10	0.10
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.05	0.12	0.09	-58.33	0.01	0.02
全面摊薄净资产收益率(%)	4.02	3.59	4.11	增加0.43个百分点	3.08	3.29
加权平均净资产收益率(%)	4.07	3.61	4.12	增加0.46个百分点	3.10	3.31
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.52	3.75	2.83	减少2.23个百分点	0.32	0.50
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.55	3.77	2.84	减少2.22个百分点	0.32	0.51
经营活动产生的现金流量净额	88,144,995.47	57,514,284.73	71,761,567.52	53.26	48,243,889.75	48,243,889.75
每股经营活动产生的现金流量净额	0.20	0.13	0.16	53.85	0.11	0.11
	2007年末	2006年末		本年末比上年 年末增减(%)	2005年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	2,678,462,046.11	2,157,097,570.01	2,101,948,896.93	24.17	1,787,821,071.48	1,727,398,030.53
所有者权益(或股东权益)	1,458,693,609.65	1,416,378,361.42	1,408,739,209.40	2.99	1,396,769,541.19	1,384,494,117.42
归属于上市公司股东的每股净资产	3.31	3.21	3.19	3.12	3.17	3.14

(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	对当期净利润的影响金额
投资性房地产	6,695,282.00	8,744,858.00	2,049,576.00	1,373,215.92
合计	6,695,282.00	8,744,858.00	2,049,576.00	1,373,215.92

公司根据湖北众联资产评估有限公司2008年1月8日出具的“鄂众联评报字(2008)第007号”资产评估报告书,选取了与该处房产所处地区相近,结构及用途相同的三处房地产,参照武汉市房地产交易市场上07年12月的平均销售价格,结合周边市场信息和自有房产的特点,确定

该投资性房地产的公允价值为 8,744,858.00 元。根据《企业会计准则》的规定,该投资性房地产的公允价值变动,使公司 2007 年度的利润总额增加了 2,049,576.00 元,净利润增加了 1,373,215.92 元。

三、股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

1、股份变动情况表

报告期内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、证券发行与上市情况

(1)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)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)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		50,869			
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
武汉市水务集团有限公司	国有法人	61.85	272,850,000	272,850,000	无
张世宽	境内自然人	0.18	800,000	0	未知
施银龙	境内自然人	0.14	608,400	0	未知
沈伟超	境内自然人	0.13	566,632	0	未知
沈黎	境内自然人	0.12	509,100	0	未知
李芻	境内自然人	0.11	500,000	0	未知
张家荣	境内自然人	0.10	433,100	0	未知
王力	境内自然人	0.09	383,000	0	未知
张宝兰	境内自然人	0.09	380,000	0	未知
刘丽芬	境内自然人	0.09	378,200	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	
张世宽	800,000			人民币普通股	
施银龙	608,400			人民币普通股	
沈伟超	566,632			人民币普通股	
沈黎	509,100			人民币普通股	
李芻	500,000			人民币普通股	
张家荣	433,100			人民币普通股	
王力	383,000			人民币普通股	
张宝兰	380,000			人民币普通股	
刘丽芬	378,200			人民币普通股	
林莉慧	377,000			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		<p>公司不知上述无限售条件的流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>公司不知前十名无限售条件的流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。</p>			

(1)公司前十名股东中,武汉市水务集团有限公司是公司控股股东,其所持股份是国有法人股,为有限售条件的流通股份,无质押、冻结或托管。其他股东所持股份均为无限售条件的流通股,本公司不知其质押、冻结或托管情况。

(2) 公司不知前十名股东之间有无关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	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	
1	武汉市水务集团有限公司	272,850,000	2008年4月19日	22,057,500	自股权分置改革方案实施之日起,二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易出售本次股权分置改革后获得流通权的武汉控股股票,三十六个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占武汉控股股份总数的比例不超过百分之五(启动管理层股权激励计划除外)
			2009年4月19日	250,792,500	

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: 武汉市水务集团有限公司

法人代表: 桂敏侦

注册资本: 800,000,000 元

成立日期: 2003年2月17日

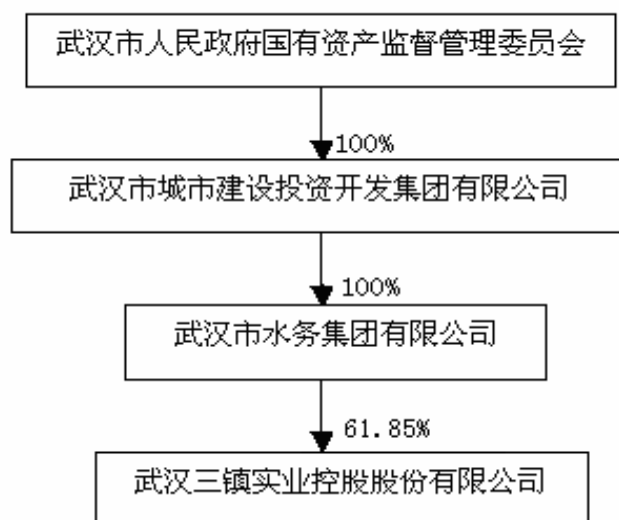
主要经营业务或管理活动: 道路、桥梁、给排水基础设施的投资、建设与经营管理; 建筑装饰材料、建筑机械批发兼零售

(2) 实际控制人情况

实际控制人名称: 武汉市人民政府国有资产监督管理委员会

(3) 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



本公司控股股东及实际控制人情况关系图

3、截止本报告期末公司无其他持股在 10%以上的法人股东。

四、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
陈莉茜	董事、董事长	女	47	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	10.9	否
涂立俊	董事、总经理	男	48	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	10.6	否
龚必安	董事	男	40	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	0	是
陈玮	董事、副总经理	男	39	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	9.6	否
胡向阳	董事、副总经理	男	49	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	9.3	否
赵近秋	董事	男	45	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	0	是
李文鑫	独立董事	男	58	2007-04-27	2008-06-26	0	0	0	2.4	否
李光	独立董事	男	52	2007-04-27	2008-06-26	0	0	0	2.4	否
汪胜	独立董事	男	44	2007-04-27	2009-06-30	0	0	0	2.4	否
刘宁	副总经理	男	45	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	8.6	否
李丹	董事会秘书	女	32	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	7.7	否
孙丽	财务负责人	女	31	2007-08-23	2010-04-27	0	0	0	5.4	否
许洪	财务负责人	男	40	2007-04-27	2007-08-23	0	0	0	7.2	否
杨方麟	监事、监事会主席	男	54	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	0	是
李艳兰	监事	女	47	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	0	是
梁玉革	监事	女	39	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	0	是
谭嗣	监事	男	44	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	8.5	否
卫治	监事	男	31	2007-04-27	2010-04-27	0	0	0	5.3	否
合计	/	/	/	/	/				90.3	/

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1) 陈莉茜，曾任武汉市给排水工程规划设计院院长，同时兼任武汉扬子江工程监理有限责任公司经理；现任武汉市水务集团有限公司董事、武汉三镇实业控股股份有限公司董事长、武汉长江隧道建设有限公司董事长、武汉三镇实业房地产开发有限责任公司董事长。

(2) 涂立俊，曾任武汉市自来水工程公司副经理兼总工程师、武汉市水务集团有限公司管网管理部部长；现任武汉三镇实业控股股份有限公司董事、总经理。

(3) 龚必安，曾任武汉市水务集团有限公司办公室副主任、法律顾问、企划部部长、投资发展部部长。现任武汉市水务集团有限公司董事会董事、法律顾问，武汉三镇实业控股股份有限公司董事。

(4) 陈玮，曾任武汉市给排水工程规划设计院副院长；现任武汉三镇实业控股股份有限公司董事、副总经理，武汉三镇实业房地产开发有限责任公司总经理。

(5) 胡向阳，曾任武汉市水务集团有限公司生产调度室主任兼安全生产部副部长；现任武汉三镇实业控股股份有限公司董事、副总经理。

(6) 赵近秋，曾任武汉市自来水公司副经理、武汉市水务集团有限公司制水部经理、武汉市水务集团有限公司副总经理；现担任武汉市城市路桥收费管理中心主任，武汉三镇实业控股股份有限公司董事。

(7) 李文鑫，近五年来任武汉大学副校长，现同时担任武汉大学生命科学院教授，武汉三镇实业控股股份有限公司独立董事。

(8) 李光，曾任武汉大学软科学研究中心教授、主任；现任武汉大学发展研究院教授、常务副院长，武汉三镇实业控股股份有限公司独立董事。

(9)汪胜, 曾任武汉市国有资产管理委员会办公室财务总监, 正信期货经纪有限公司(筹) 总会计师, 武汉市正信国有资产经营公司稽核部副总经理; 现任武汉三特索道集团股份有限公司资产管理总部总经理, 武汉三镇实业控股股份有限公司独立董事。

(10)刘宁, 曾任武汉三镇实业控股股份有限公司综合办公室副主任, 经营管理部部长, 投资计划部部长。现任武汉三镇实业控股股份有限公司副总经理。

(11)李丹, 曾任武汉三镇实业控股股份有限公司证券事务代表; 现任武汉三镇实业控股股份有限公司董事会秘书、团委书记。

(12)孙丽, 曾任武汉三镇实业控股股份有限公司财务部主管会计, 现任武汉三镇实业控股股份有限公司财务负责人。

(13)许洪, 曾任武汉三镇实业控股股份有限公司财务部副部长、财务负责人。

(14)杨方麟, 曾任武汉市自来水公司工会主席; 武汉市水务集团有限公司工会副主席兼工会办公室主任。现任武汉市水务集团有限公司董事、党委委员、工会主席, 武汉三镇实业控股股份有限公司监事会主席。

(15)李艳兰, 曾任武汉市自来水公司财务部副部长; 现任武汉市水务集团有限公司财务部部长, 武汉三镇实业控股股份有限公司监事。

(16)梁玉革, 曾任武汉市自来水公司审计监察部干事, 武汉市水务集团有限公司审计监察部副部长; 现任武汉市水务集团有限公司审计监察部部长, 武汉三镇实业控股股份有限公司监事。

(17)谭嗣, 近五年任武汉三镇实业控股股份有限公司综合办公室主任, 现同时担任武汉三镇实业控股股份有限公司监事、监事会办公室主任、工会主席、纪委书记。

(18)卫治, 曾任职于武汉三镇实业控股股份有限公司投资发展部、武汉三镇实业房地产开发有限责任公司营销部、武汉三镇实业控股股份有限公司投资计划部, 现任武汉三镇实业控股股份有限公司监事、投资计划部副部长。

(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
陈莉茜	武汉市水务集团有限公司	董事	2002年10月14日		否
龚必安	武汉市水务集团有限公司	董事	2006年2月		是
杨方麟	武汉市水务集团有限公司	董事、党委委员、工会主席	2006年6月		是
李艳兰	武汉市水务集团有限公司	财务部部长	2004年9月30日		是
梁玉革	武汉市水务集团有限公司	审计监察部部长	2003年10月17日		是

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
赵近秋	武汉市城市路桥收费管理中心	主任	2006年11月		是
李文鑫	武汉大学	副校长、生命科学院教授	1997年6月		是
李光	武汉大学	发展研究院常务副院长	2002年4月		是
汪胜	武汉三特索道集团股份有限公司	资产管理总部总经理	2004年3月		是

(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:根据《公司章程》的有关规定,本公司董事、监事的报酬由公司股东大会决定;高级管理人员的报酬由公司董事会决定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据:(1)根据武汉市当地同类企业薪资水平;(2)根据岗位工作内容及复杂程度。

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
龚必安	是
赵近秋	是
杨方麟	是
李艳兰	是
梁玉革	是

(四)公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、公司董事、监事、高级管理人员离任情况

姓名	担任的职务	离任原因
邓耀光	董事	董事任期期满,换届离任
林金华	监事	监事任期期满,换届离任
许洪	财务负责人	因身体原因,辞去财务负责人职务

2、公司董事、监事、高级管理人员聘任情况

(1)经2007年3月29日公司三届十九次董事会及2007年4月27日公司2006年年度股东大会审议通过,选举陈莉茜、涂立俊、龚必安、陈玮、胡向阳、赵近秋、李文鑫、李光、汪胜为公司第四届董事会董事,其中李文鑫、李光、汪胜为独立董事。

(2)经2007年3月29日公司三届十三次监事会及2007年4月27日公司2006年年度股东大会审议通过,选举杨方麟、李艳兰、梁玉革为公司第四届监事会监事;同时经公司职工代表大会民主选举,推选谭嗣、卫治为公司第四届监事会职工监事。

(3)经2007年4月27日公司四届一次董事会审议通过,选举陈莉茜女士为公司第四届董事会董事长;经公司董事长陈莉茜女士提名,聘任涂立俊先生为公司总经理,聘任李丹女士为公司董事会秘书;经公司总经理涂立俊先生提名,聘任陈玮先生、胡向阳先生、刘宁先生为公司副总经理,聘任许洪先生为公司财务负责人。

(4)经2007年4月27日公司四届一次监事会审议通过,选举杨方麟先生为公司第四届监事会主席。

(5)经2007年8月23日公司四届四次董事会审议通过,同意许洪先生因身体原因辞去财务负责人职务,经公司总经理涂立俊先生提名,聘任孙丽女士为公司财务负责人。

(五)公司员工情况

截止报告期末,公司在职工工为391人,需承担费用的离退休职工为117人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	276
销售人员	4
技术人员	35
财务人员	9
行政人员	57
其他人员	10

2、教育程度情况

教育类别	人数
大学本科以上	9
大学本科	103
大专	152
高中及中专以上	87
高中以下	40

五、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司治理的实际状况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件的要求不存在重大差异。

报告期内，公司根据中国证监会及上海证券交易所有关文件要求，修订了《信息披露事务管理制度》，并对内部控制制度进行了整理和完善，促进了公司在决策、执行和监督等各方面的规范运作。董事会下设战略、提名、审计、薪酬与考核四个专门委员会按照各自的工作细则开展工作。2007年，董事会提名委员会和审计委员会各召开了两次会议。

报告期内，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》（以下简称“通知”）以及湖北证监局《关于加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》的要求，公司开展了上市公司治理专项活动，成立了以董事长为组长、高级管理人员为成员的公司治理专项活动领导小组，并制定了《开展上市公司治理专项活动实施方案》，认真查找公司治理结构方面存在的问题和不足，力求全面客观、实事求是，设立专门的电话和网络平台，广泛征求投资者和社会公众对本公司治理情况和整改计划的意见，积极配合湖北证监局对公司的上市公司治理专项活动进行了现场检查。公司治理专项工作形成的《公司治理专项活动自查报告与整改计划》、《公司治理专项活动整改报告》分别通过董事会四届三次会议和四届六次会议审议通过并公告。（详见2007年7月21日及2007年11月30日《中国证券报》相关公告）

通过此次上市公司治理专项活动，公司治理结构得到了完善，公司质量得到了提高，董事、监事及高级管理人员的规范运作意识得到了增强。公司将以此次上市公司治理专项活动为契机，对照国家法律法规及相关规范性文件的要求，认真贯彻和落实本次治理活动中提出的各项整改计划，切实构建公司治理的长效机制，不断完善公司法人治理结构，提高公司规范运作水平，促进公司健康持续发展。

(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
李文鑫	8	6	2	0	
李光	8	8	0	0	
汪胜	8	8	0	0	

本公司独立董事在本报告期内，按照有关法律法规以及《公司章程》的要求，保证了充分的时间和精力履行独立董事的职责，勤勉尽职，积极认真参加公司董事会和股东大会，对公司的重大投资事项、关联交易事项、董事会换届选举、高管人员聘任等议案谨慎负责的发表了独立意见，切实维护了公司的整体利益和中小股东的合法权益。

2、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：公司的主营业务均具有独立完整的业务和自主经营能力。1) 公司下属水厂有独立的制水生产体系，在生产上独立于控股股东的其他水厂，完全自主经营和管理。由于公司仅拥有制水生产系统，无供水管网资源，所以在供水方面是通过控股股东的管网实现。2) 公司的污水处理也有着独立的处理生产系统，与控股股东其他污水处理厂相互独立。与自来水业务一样，污水也要使用控股股东的管网。3) 房地方业务完全独立运作，面向市场。在业务领域上完全区别于控股股东。4) 物业公司做为独立法人承担服务对象的服务与管理工作，独立核算，也完全独立于控股股东。

2、人员方面：公司员工在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。公司及下属分公司、子公司劳动关系均在公司，公司拥有独立的人事权，自主管理人员、自主制定薪酬制度。按照《劳动法》，公司与员工均签定了正规的劳动合同。公司有工会组织，有关员工福利待遇的重大事项，按照《公司法》和《公司章程》的规定，均征求工会的意见。

3、资产方面：公司产权关系明晰，资产完整独立。公司所有资产拥有完整独立的产权，由公司自主经营和管理。控股股东以持有股权的形式行使股东义务，享受股东权利，不参与公司日常经营管理。公司管理层对公司股东负责，开展日常经营管理工作。控股股东未以任何形式侵占公司的资产。

4、机构方面：公司董事会、监事会及内部机构均独立运作。根据《公司章程》，公司设置有各个独立的业务机构和管理部门，各机构和部门各司其责，独立于控股股东，与控股股东在机构的设置上没有交叉。公司的董事会和监事会按照相关法律法规的规定和要求，独立运作，决策程序合法合规，不受控股股东的影响。

5、财务方面：公司财务完全独立，设有独立的财务部门，有独立的会计核算体系和独立银行账户。公司财务部门在业务上严格按照《企业会计准则》等法规规范开展各项工作，同时遵守证监部门对上市公司有关财务的各项要求。公司聘请了具有证券从业资格的会计师事务所从事年度审计工作。公司的财务不受控股股东的任何影响。

(四)报告期内，公司对高级管理人员除一般目标考核制度外，无股权激励等其他激励机制或奖励制度。

(五)公司内部控制制度的建立健全情况

本报告期内，公司董事会审议通过了修订后的《信息披露事务管理制度》，并予以实施。公司根据监管部门有关文件精神以及上海证券交易所《上市公司内部控制指引》，结合上市公司治理专项活动，对现有的规章制度进行了全面的梳理，进一步健全和完善公司的内部管理体系，使公司的各项内控制度更加科学化，制度的执行更加规范化。公司能将执行内控制度的监督和管理融入到日常工作中，充分利用董事会审计委员会的独立性和审计监察部的监督职能，使各项规章制度均能得到有效的实施。随着国家法律法规的逐步完善和公司的持续发展，公司将不断健全和完善内部控制制度，适应公司的发展需要，提高公司的治理水平，有效防范风险的发生，切实维护全体股东的合法权益。

(六)本公司未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。

六、股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

公司于 2007 年 4 月 27 日召开 2006 年年度股东大会，决议公告刊登在 2007 年 4 月 30 日的《中国证券报》。

七、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 报告期内公司的总体经营情况

① 报告期内公司主营业务收入、主营业务利润、净利润和利润构成

	2007 年度	2006 年度	增减数
营业收入(元)	262,805,628.16	300,566,959.24	-37,761,331.08
营业利润(元)	51,937,216.30	84,965,185.33	-33,027,969.03
净利润 (元)	58,764,981.99	51,351,671.15	7,413,310.84

公司报告期营业收入较上年同期减少，主要是因为本年度子公司武汉三镇房地产开发有限责任公司自行开发的都市假日楼盘已销售至尾盘，使得本年度营业收入有所下降。

营业利润较上年同期减少，主要原因是：A、今年的营业收入减少；B、上年应收的武桥股权转让余款收回，原计提的坏帐准备相应转回。

净利润较上年同期增加，主要原因是：公司对子公司武汉长江隧道建设有限公司增资后，累计确认的政府补助收入较上年同期增加。

本报告期内公司利润构成和利润来源未发生重大变化。

② 报告期内公司发展战略和经营计划的实施情况

A、报告期内公司自来水业务的经营计划完成情况。

报告期，在宗关水厂老净化系统改造投产的基础上，公司努力稳定现有供水量，同时加强管理，重点做好各项挖潜降耗、控制供水成本的工作，以提高经济效益。公司 2007 年供水量计划 28000 万吨，实际完成供水量 29521.98 万吨，比计划多供水 1521.98 万吨。

B、报告期内公司污水处理业务的经营计划完成情况。

公司 2007 年沙湖污水处理厂（一期）污水处理量计划 1800 万吨，实际完成 1878.19 万吨，比计划多处理污水 78.19 万吨。

C、报告期内公司控股的房地产公司的经营计划完成情况。

针对国家实施的紧缩货币政策和第二套房贷政策等宏观调控政策，公司控股的三镇实业房地产公司积极采取对策，重点抓好“都市假日”项目的销售工作和“都市经典”项目的开发建设。为了配合项目销售，房地产公司加大了宣传力度，结合销售节奏展开多种形式的宣传，扩大项目知名度，吸引目标客户购房；同时，物业公司也努力提高自身服务质量和效率，对项目的销售产生了积极的促进作用。报告期内“都市假日”项目累计完成销售面积 27016.98 平方米，销售额 8833.56 万元；“都市经典”项目一期 1、2 组团尾盘销售面积 1678.32 平方米，销售额 643.09 万元。

D、报告期公司控股的武汉长江隧道建设有限公司的工程建设完成情况

报告期内，公司控股的武汉长江隧道建设有限公司继续投资建设武汉青岛路长江隧道项目。截止 2007 年底，长江隧道工程建设情况为：a、隧道左线盾构累计掘进 2382 米，管片拼装 1190 环；右线累计掘进 1990 米，管片拼装 995 环。b、江北接收井完成门吊基础施工；进行防淹门施工和盾构到达准备工作。c、完成大智路段钢板桩 150 根，完成 JB14-15 节主体结构、JB11 节垫层及底板和 JB12 节垫层。完成北京路端头桩 49 根，完成地下连续墙 70 幅，降水井 30 口。d、江北拆迁基本完成，江南拆迁签订协议 27 栋。

E、报告期内公司营业收入、营业成本的计划完成情况。

公司 2007 年营业收入计划 24165.3 万元，实际完成 26280.56 万元，比计划增加 2115.26 万元。

公司 2007 年营业成本计划 19410.71 万元，实际完成 18387.06 万元，比计划节约 1023.65 万元。

F、报告期内公司增资武汉长江隧道建设有限公司的投资情况

根据长江隧道工程建设资金的需要和《武汉长江隧道建设有限公司发起人协议书》中对注册资本金逐步增加到人民币 8 亿元的约定，2007 年 1 月 17 日公司三届十八次董事会审议通过了《关于增资武汉长江隧道建设有限公司的议案》。2007 年 4 月 12 日公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订了《武汉长江隧道建设有限公司第二次增资协议》，增加武汉长江隧道建设有限公司注册资本金人民币 4 亿元，其中公司再出资人民币 3.2 亿元；增资后，武汉长江隧道建设有限公司注册资本金达到人民币 8 亿元，其中公司累计出资人民币 6.4 亿元，占 80%。增加的注册资本金已在 2007 年 10 月 30 日前全部到位。

G、报告期内公司宗关水厂改造的投资建设情况

根据公司第三届董事会第十八次会议的决议，公司在 2007 年安排改造工程资金 3574.39 万元，完成整个宗关水厂改造工程的收尾工作，内容共计七项：a、新建一座排污泵房及 2000 立方米调节水池一座；b、4#、5#取水泵船电气改造、自控设备及仪表；c、4#、5#取水泵船摇臂管更换；d、老泵房改造；e、3#、6#滤池改造；f、3#、4#清水池修理；g、36#、37#沉淀池改造。

截止到 2007 年底共完成决议工程内容四项：a、老泵房改造；b、3#、6#滤池改造；c、3#、4#清水池修理；d、36#、37#沉淀池改造。另外根据宗关水厂实际工作需要实施了：a、变电站直流屏更换一台；b、购置 1000KW 同步电机一台；c、更换一泵房出水检修闸阀一台；d、完善了弱电及 PLC 接地系统；e、恢复原有绿化设施。在董事会决议内容中，07 年有 3 项工程没有实施，其原因是：国家环保部门对水厂的排污拟出台统一要求，设计院无法确定新建排污泵房及调节水池的改造方案，因而该项目未能及时实施；另外，由于宗关水厂现有设备能力能够满足目前供水量的需求，而取消了宗关水厂 4#、5#取水泵船的电气改造、自控设备及仪表改造、摇臂管更换等项目。07 年全年项目实际发生合同资金为 2160 万元，支付合同款 1360 万元。项目决算的审计工作正在进行。

(2) 报告期内公司主营业务及经营情况

① 报告期内公司分行业、分产品、分地区的营业收入、营业利润的构成情况：

行业	产品	地区	营业收入(元)	营业成本(元)	主营业务利润(元)
自来水生产与供应	自来水	武汉市	153,180,059.01	116,419,761.79	36,760,297.22
城市污水处理	污水处理	武汉市	11,932,715.29	9,143,725.24	2,788,990.05
房地产开发	房地产	武汉市	94,766,513.00	55,877,426.34	38,889,086.66
物业服务	物业服务	武汉市	2,092,009.71	2,429,651.61	-337,641.90

其中占营业收入或营业利润 10% 以上的主要行业和产品情况如下：

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
行业						
自来水生产与供应	153,180,059.01	116,419,761.79	19.08	0.07	8.72	减少 6.37 个百分点
房地产开发	94,766,513.00	55,877,426.34	15.65	-34.80	-35.25	减少 1.02 个百分点
产品						
自来水	153,180,059.01	116,419,761.79	19.08	0.07	8.72	减少 6.37 个百分点
房地产	94,766,513.00	55,877,426.34	15.65	-34.80	-35.25	减少 1.02 个百分点

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（%）
武汉市	262,805,628.16	-12.56

②报告期内占公司营业收入或营业利润 10%以上的主营业务

A、自来水生产与供应，该业务收入占公司营业收入的 58.29%，该业务利润占公司营业利润的 56.27%。

2007 年，公司下属宗关水厂、白鹤嘴水厂累计供水 29521.98 万吨，比去年同期增加 20.92 万吨。供水耗电率为 234.52 度/千吨，比去年同期降低 0.9 度/千吨；耗矾率为 10.85 公斤/千吨，比去年同期增加 1.96 公斤/千吨；耗氯率为 2.47 公斤/千吨，比去年同期增加 0.17 公斤/千吨。主要原因是：a、宗关水厂改造提高了生产工艺，对降低供水耗电率产生了积极作用；b、2007 年汉江平均水位较去年同期高，有利于降低电耗；c、由于 2007 年出厂水水质标准提高，相应地加大了矾、氯的消耗，致使供水耗矾率和供水耗氯率较去年同期略有提高。

2007 年两水厂千吨水完全成本 394.35 元，比去年同期增加 31.39 元/千吨；主要原因是电价上涨、折旧及工资等成本增加。

B、房地产开发，该业务收入占公司营业收入的 36.06%，该业务利润占公司营业利润的 27.42%。

公司控股的房地产公司 2007 年主要开发“都市经典”项目、销售“都市假日”项目。报告期内“都市经典”项目三、四组团 11-16 号楼结构至六层—十二层，17-18 号楼结构至五层；“都市假日”项目累计完成销售面积 27016.98 平方米，销售额 8833.56 万元；“都市经典”项目一期 1、2 组团尾盘销售面积 1678.32 平方米，销售额 643.09 万元。全年房地产公司营业收入 94,766,513.00 元，营业成本 55,877,426.34 元，主营业务利润 38,889,086.66 元。

③报告期内公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力与上年度相比的变化。

A、主营业务及其结构与上年度相比无重大变化。

B、主营业务盈利能力（主营业务利润率）与上年相比发生变化。

公司物业服务盈利能力与上年相比发生变化。2006 年公司物业服务主营业务利润率为 2.54%，2007 年为-16.14%。物业服务盈利能力下降的原因是：“都市假日”小区入住率较低，导致物业服务亏损。

④公司主要供应商及客户情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额 5215.61 万元，占采购总额的 91.65%；公司前五名客户销售金额 16813.77 万元，占销售总额的 63.98%。

(3) 公司资产构成同比发生重大变动分析

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		占总资产的比重增减%
	金额(元)	占总资产的比重%	金额(元)	占总资产的比重%	
在建工程	1,273,317,691.56	47.54%	845,952,064.15	39.22%	8.32%
长期借款	860,931,000.00	32.14%	497,599,900.00	23.07%	9.07%

说明：

①在建工程占总资产的比重较上年同期增加的主要原因是：公司投资的武汉市过江隧道工程正在建设当中。

②长期借款占总资产的比重较上年同期增加的主要原因是：报告期内公司控股子公司武汉长江隧道建设有限公司向武汉市城市建设投资开发集团有限公司新增转贷借款 370,000,000.00 元。

报告期公司营业税金及附加、营业费用、财务费用、所得税等财务数据同比发生重大变动的说明：

项目	2007年	2006年	增减(%)
销售费用(元)	8,113,404.17	12,135,365.50	-33.14
财务费用(元)	-2,239,369.51	-3,372,711.02	-33.60
资产减值损失(元)	736,671.37	-15,928,113.99	-104.62
营业外收入(元)	30,349,150.68	880,000.00	3348.77

说明：

①销售费用本报告期比上年同期减少的主要原因是：子公司武汉三镇房地产开发有限责任公司都市假日楼盘销售已至尾盘，营销费用下降。

②财务费用本报告期比上年同期减少的主要原因是：本年度增资长江隧道公司后，使得银行存款平均余额减少，利息收入相应减少。

③资产减值损失本报告期比上年同期增加的主要原因是：上年应收的武桥股权转让余款收回，原计提的坏帐准备相应转回。

④营业外收入本报告期比上年同期增加的主要原因是：公司对子公司武汉长江隧道建设有限公司增资后，累计确认的政府补助收入较上年同期增加。

(4) 现金流量分析

项目	2007年	2006年	增减比
现金及现金等价物净增加额(元)	46,673,603.86	-60,671,926.95	176.93
其中：经营活动产生的现金流量净额(元)	88,144,995.47	57,514,284.73	53.26
投资活动产生的现金流量净额(元)	-416,938,204.45	-400,882,043.45	-4.01
筹资活动产生的现金流量净额(元)	375,466,812.84	282,695,831.77	32.82

说明：

①经营活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加的主要原因是：本期累计收到的政府补助收入较上年同期增加。

②投资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期减少的主要原因是：公司投资的武汉市过江隧道工程正在建设当中，工程成本增加。

③筹资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增加的主要原因是：报告期内公司控股子公司武汉长江隧道建设有限公司本年度收到的增资款和转贷款都有所增加。

(5) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

①武汉三镇实业房地产开发有限责任公司

武汉三镇实业房地产开发有限责任公司的主营业务为房地产开发、销售、建筑材料销售等。公司注册资本 31,000 万元，其中武汉控股占 98%。目前，该公司正在武汉市开发“都市经典”小区、销售“都市假日”小区。报告期末，三镇地产公司总资产 47714.43 万元，净资产 35964.37 万元，营业收入 9736.50 万元，营业利润 1424.23 万元，净利润 823.89 万元，对公司净利润影响达到 10%以上。

②武汉长江隧道建设有限公司

武汉长江隧道建设有限公司以公路、桥梁、隧道的投资、建设和经营管理及其拆迁还建相关的房地产开发为主营业务。2007 年武汉长江隧道建设有限公司增资后，注册资本金 80000 万元，其中公司占 80%。报告期末，武汉长江隧道建设有限公司总资产 168479.21 万元，净资产 80000 万元。根据武政[2005]23 号文件第 3 条的规定，公司将累计收到项目资本金补贴 3034.92 万元。

③武汉三镇物业管理有限公司

武汉三镇物业管理有限公司以物业管理为主营业务，公司注册资本 50 万元，其中武汉控股直接持股 40%，间接持股 58.8%。报告期末，物业公司总资产 104.98 万元，净资产-32.83 万元，净利润-59.04 万元。

2、对公司未来发展的展望

(1)行业及竞争发展趋势分析

①自来水业务

A、竞争分析

公司经营的自来水业务属区域垄断，暂无竞争对手。

B、行业发展趋势

a、2007年公司供水量较2006年略有增加。从长远来看，虽然存在供水价格上涨、供水区域调整、节能减排等不利因素，但受宏观经济发展形式及武汉市城市圈发展的影响，预计在未来的几年中公司供水量将趋于稳定并可能略有增加。

b、随着我国经济的发展，水务市场的发展空间仍将很大，从水资源、饮水安全等方面，都会衍生出发展机遇，这对公司将来在水务市场上的发展将起到积极的作用。

②污水处理业务

A、竞争分析

公司经营的污水处理业务居于区域垄断地位，暂无竞争对手。

B、行业发展趋势

湖北省、武汉市非常重视水污染的治理和水环境的保护，加快建设和完善城市的污水处理系统，提高城市污水处理率，实现城市污水处理率达到70%的政府工作目标，并按国家建设部的要求普遍开征污水处理费。污水处理行业将为公司带来一定的市场机遇。

③房地产业务

A、竞争分析

2008年，三镇地产公司将主要致力于“都市经典”项目一期3、4组团的开发和销售。“都市经典”项目依托于一期1、2组团的良好市场形象、优秀的物业管理服务和齐全的配套设施，相对周边其它楼盘而言具有明显的优势，为下一步的销售工作创造了有利的条件。同时，在楼盘的开发和销售中，三镇地产公司将加强宣传，调整销售策略，把提供高品位、高质量的楼盘和良好的物业服务并由此增加业主满意度作为楼盘开发的最终目标，促进楼盘的销售工作，努力提高公司的经济效益，在市场竞争中立于不败之地。

B、行业发展趋势

武汉市房地产市场在经过最近几年的政府宏观调控后，日益向成熟的市场迈进。武汉市房地产投资平缓增长，市场管理日益规范，土地出让规范化运作，严格规定了项目开发进度和中小房型商品房在房地产项目中的开发比例。从2008年房地产行业发展预测来看，一方面武汉市仍将对房地产业秩序进行规范和整顿，通过土地出让、开发管理和监控、税收、加大经济适用房和中小户型商品房的供应来调控和完善房地产市场；另一方面，央行加息、第二套房贷政策的实施也将对武汉市的房地产市场产生一定的影响。房地产公司将继续遵循稳健经营原则，以树立品牌开发商和品牌商品房项目为目的，保证房地产公司的持续健康发展、实现股东利益的最大化。

④物业服务业务

A、竞争分析

公司控股的武汉三镇物业管理有限公司正在为公司开发的“都市经典”、“都市假日”两个小区提供物业服务，目前暂无市场竞争。但是，随着“都市经典”、“都市假日”两个小区入住业主的增多，将在物业服务质量上提出新的要求，尤其是业主委员会成立后，业主委员会有权选择新的物业管理公司，物业公司将面临着同行的竞争。

B、行业发展趋势

在未来10-20年，武汉市将处于住宅建设与房地产快速发展时期，房地产业已成为国民经济的重要产业，物业管理服务走向社会化、市场化、专业化。

(2)公司发展机遇、战略及年度经营计划

①公司发展机遇及发展战略

公司从成立至今，一直以武汉市城市基础设施的投资、建设与经营管理为主业，在保障公司主营业务稳定发展的情况下，不断提高管理水平、控制成本、节能增效，同时积极开拓新的投资

领域，不断提升整体竞争力，以股东回报为工作核心，努力实现公司的持续稳定发展。

A、把握水务市场的发展机遇，继续做好供水与污水处理两大主营业务，为公司的发展奠定坚实的基础。

自来水生产与供应、城市污水处理是公司利润的重要来源，也是公司稳健发展的基础。今后，公司将在做好两水厂和沙湖污水处理厂（一期）生产、经营的同时，积极寻找新的供水和污水处理投资项目，在条件成熟时采用投资新建、收购、BOT、TOT等方式，加大对水务市场的投资力度。

B、致力于城市基础设施建设，为公司的兴旺和发达添加活力。

第一，公司继续与武汉市城市建设投资开发集团有限公司合作投资建设武汉市青岛路长江隧道，力争 2008 年内实现主线通车运营。第二，公司控股的武汉三镇实业房地产开发有限责任公司将加大“都市经典”小区的开发力度，在 2008 年推出三、四组团，公司将制定切实有效的营销推广方案，实现销售利润最大化。第三，房地产公司还将结合市场实际，适当增加土地储备，努力创建优质项目。第四，公司将在适当的时机，把握市场机遇，在城市基础设施建设领域加大扩张力度，以实现公司持续稳定地发展。

C、降低成本、节能增效

在宗关水厂老系统的改造完成的基础上，通过优化运行提高出厂水质、控制水厂生产成本；同时，公司还将继续把好采购关，采取有效的措施控制各项成本费用，提高经济效益和整体竞争能力。

②年度经营计划

A、公司 2008 年度经营计划

2008 年度公司供水量计划 28500 万吨，污水处理量计划 1800 万吨，房地产公司预售（销售）面积 3.6 万平方米，营业收入计划 22000 万元，营业成本计划 17000 万元。

B、为了实现经营计划，公司拟采取的措施

在自来水业务方面：针对电价等成本不断上涨的因素，公司将在宗关水厂老系统的改造完成的基础上，稳定现有供水量，不断挖潜降耗、控制供水成本，提高经济效益。

在房地产业务方面：针对国家对房地产市场、货币市场的持续宏观调控，房地产公司将积极采取对策，主要抓好“都市经典”项目的开发和销售工作，确保 2008 年销售目标的实现。根据房地产市场的情况，适时加快“都市经典”项目的开发进度，进一步强化管理，厉行节约成本，确保公司预定经济效益的实现。

(3) 资金需要及使用计划

宗关水厂老净化系统改造的资金需要及使用计划

截止到 07 年底，宗关水厂老净化系统改造已基本完成，公司 2008 年将安排资金 1250 万元支付工程质量保证金及尾款。资金来源为自有资金。

(4) 风险分析

① 自来水业务

A、政策风险

2007 年 7 月 1 日起，我国开始实行新的《生活饮用水卫生标准》，对自来水厂出厂水质有了更加严格的要求。针对这一政策风险，公司下属水厂将不断优化生产工艺，加强水质监测，确保出厂水质符合国家《生活饮用水卫生标准》，并实现优质供水。

B、经营风险

公司自来水业务所面临的经营风险主要来自于自来水生产成本（如：电价、原材料、人工工资等）的上涨。2007 年受通货膨胀、物价上涨的影响，这一风险更为突出。针对这一风险，公司将努力加强经营管理，积极进行挖潜降耗，同时利用新技术、新工艺节能降耗，控制成本。

② 污水处理业务

A、政策风险

政策风险表现在：如果国家环保部门提高沙湖污水处理厂的尾水排放等级，则有可能使沙湖污水处理厂为达标生产而增加成本。针对这一风险，公司已于 2006 年对沙湖污水处理厂初沉池进行了厌氧、缺氧改造，并于 2007 年竣工投产，提高了处理工艺；另外，公司还将加强与省、

市环保部门的沟通，及时了解和掌握政策变化的最新情况；并适时对污水处理厂进行挖潜改造，实现达标排放。

B、经营风险

经营风险主要指生产成本的提高：电价、原材料、人工工资、污泥外运费的上涨。针对这一风险，公司将努力加强经营管理，节能降耗，挖潜改造。

③公司控股的房地产公司所面临的风险

A、宏观政策风险

2008 年国家将继续对房地产业进行宏观调控，紧缩货币政策和第二套房贷款政策的执行将会对公司今后的房地产开发产生一定的影响。面对宏观调控的政策背景，公司将认真研究和贯彻国家对房地产市场的相关政策，合理调整开发品种和开发节奏，深化管理，积极应对国家的宏观调控。

B、经营风险

土地挂牌交易、地价上涨、开发成本上涨，对开发商的实力提出了更高的要求。公司在项目开发中如果对开发成本、开发周期、以及市场走向的预测错误，也会对公司经营带来风险。对此，公司在开发好现有项目的基础上，还要适时地增加土地储备，强化管理，优化资源配置，严格控制开发成本，实现可持续发展。

C、市场风险

伴随着武汉市近几年房地产市场的高速发展，越来越多的本地房地产公司加入市场竞争，越来越多的外地品牌房地产公司入驻武汉，争夺市场份额；另外，目前武汉市在建商品房规模大于销售规模，市场呈现出一种供大于求的态势，也带来了一定的市场风险。针对这一风险，公司将充分利用自身的优势，努力培育自身的核心竞争力，树立“三镇地产”的品牌，把握持续开发、稳健发展的战略，在市场竞争中立于不败之地。

④公司控股的武汉长江隧道建设有限公司所面临的风险

公司控股的武汉长江隧道建设有限公司目前正进行武汉市青岛路长江隧道的投资和建设，工程存在一定的建设风险，如：盾构机出洞、联络通道冷冻阀施工、两岸匝道深基坑开挖可能会造成地面及周边构筑物不均匀沉降等。另外，工期紧、拆迁难、自然灾害也会隧道项目的建设带来一定的风险。

就我国目前工程界设计、施工、管理技术水平而言，以上风险都可以由设计、施工单位通过详尽的工程设计、严格的施工管理、有效的工程监理将工程风险降至最低，确保隧道的施工安全。

(二)公司投资情况

报告期内公司投资额为 33360 万元人民币，比上年 33160 万元增加 200 万元人民币，增加的比例为 0.6%。

1、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)宗关水厂老系统改造

详见以上第七.（一）.1.（1）.②.G 条内容。

(2)增资武汉长江隧道建设有限公司

详见以上第七.（一）.1.（1）.②.F 条内容。

(三)报告期内，公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错情况详见财务报表附注（五）“会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明”。

根据财政部相关规定对公司 2007 年资产负债表期初相关项目及金额进行调整：

公司从 2007 年 1 月 1 日起首次执行新会计准则体系，按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》、《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》（证监会字[2007]10 号）、《企业会计准则解释第 1 号》

(财会〔2007〕14号)、《企业会计准则实施问题专家工作组意见》的规定，对2007年期初资产负债表的主要影响如下：

1、对子公司投资原账面核算的投资成本、原摊销的股权投资差额、按照权益法确认的损益调整及股权投资准备等均进行追溯调整，但合并报表时按照权益法进行调整，此项调减盈余公积4,037,874.45元，调增未分配利润4,037,874.45元。

2、公司将原短期投资划分为可供出售金融资产，其公允价值变动计入资本公积科目。此项调减资本公积10,188,767.55元，调增盈余公积1,018,876.76元，调增未分配利润9,169,890.79元。

3、按新会计准则关于合并范围的规定将桥莎项目部纳入合并报表范围，确认其递延所得税资产，并因确认其递延所得税资产而调整少数股东权益。此项调增递延所得税资产77,035.53元，调增盈余公积7,549.48元，调增未分配利润67,945.34元，调增少数股东权益1,540.71元。

以上内容调整的具体项目及其金额如下（单位：元）：

项 目	调整金额
递延所得税资产	77,035.53
资本公积	- 10,188,767.55
盈余公积	- 3,011,448.21
未分配利润	13,275,710.58
少数股东权益	1,540.71

(四)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17日召开第三届董事会第十八次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年1月19日的《中国证券报》。

(2)公司于2007年3月29日召开第三届董事会第十九次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年3月31日的《中国证券报》。

(3)公司于2007年4月27日召开第四届董事会第一次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年4月30日的《中国证券报》。

(4)公司于2007年6月28日召开第四届董事会第二次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年6月29日的《中国证券报》。

(5)公司于2007年7月19日召开第四届董事会第三次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年7月21日的《中国证券报》。

(6)公司于2007年8月23日召开第四届董事会第四次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年8月27日的《中国证券报》。

(7)公司于2007年10月29日召开第四届董事会第五次会议董事会会议，审议通过了公司2007年第三季度报告。

(8)公司于2007年11月29日召开第四届董事会第六次会议董事会会议，决议公告刊登在2007年11月30日的《中国证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会在工作中严格按照股东大会决议内容，认真执行股东大会的授权事项：

(1)根据公司2006年度股东大会决议，于2007年6月27日实施了公司2006年度利润分配方案。

(2)组织完成了公司2007年度经营目标。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

(1)确定审计工作时间安排，在年审会计师进场前审阅公司财务会计报表，形成书面意见

按照《关于做好上市公司2007年年度报告及相关工作的通知》(证监公司字【2007】235号)文件的要求，在年审会计师进场前，审计委员会听取了公司财务负责人的介绍，与武汉众环会计师事务所协商确定了本年度财务报告审计工作的时间安排，于2008年1月23日审阅了公司2007

年度的财务会计报表，并形成书面意见，认为公司严格遵守了相关法律法规和公司章程的规定，2007 年的年度会计报表真实反映了公司的财务状况和经营成果，同意将此份报表提交年审注册会计师进行审计。

(2) 审计过程中审计委员会书复函件督促

审计委员会于 2008 年 2 月 20 日向武汉众环会计师事务所发出了《武汉控股董事会审计委员会关于年终审计的督促函》，要求其按时完成审计任务，武汉众环会计师事务所签收并书面回复，于 2008 年 2 月 29 日如期向审计委员会提交了年报的审计初稿。

(3) 会计师事务所出具初步意见后，审计委员会审阅财务会计报表，形成书面意见

审计委员会于 2008 年 2 月 29 日收到审计初稿，并于 2008 年 3 月 14 日召开年报初审意见沟通见面会，听取会计师的意见。并再次审阅了公司财务会计报表，并形成书面意见，认为公司经武汉众环会计师事务所出具的初步审计意见的 2007 年度会计报表是实事求是，客观公正的，全面反映了公司的财务状况和经营成果。

(4) 对年度财务会计报表进行表决，并提交董事会审核，2007 年审计工作圆满完成

审计委员会对年度财务会计报表进行表决，形成决议后提交董事会审核。审计委员会认可武汉众环会计师事务所的审计工作，认为其能够按照审计工作安排完成各项审计工作，在此基础上形成《关于武汉众环会计师事务所 2007 年度审计工作的总结报告》，并同意续聘武汉众环会计师事务所进行公司 2008 年度的审计。审计委员会同意将上述相关议案提交董事会审议，至此，2007 年审计工作圆满完成。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内董事会薪酬与考核委员会根据中国证监会、上交所有关法律、法规和公司《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，对 2007 年度公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬情况进行了审核。认为 2007 年度公司董事、监事及高管人员披露的薪酬情况符合公司薪酬管理制度，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情况发生。董事会薪酬与考核委员会将推动管理层不断完善内部激励和约束机制，积极研究推进股权激励，逐步建立管理层与公司长远发展紧密结合的长效激励机制。

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

武汉控股母公司 2007 年实现净利润 50,526,074.46 元，扣除暂不用于利润分配的公允价值变动净收益 2,049,576.00 元，根据《公司章程》的规定，提取法定盈余公积 10%，计 4,847,649.85 元，本年度可供投资者分配的利润为 43,628,848.61 元。

根据公司财务状况，拟以 2007 年 12 月 31 日总股本 44115 万股计算，向全体股东以派现金方式进行利润分配，每 10 股派现金红利 0.60 元（含税），共计 26,469,000 元。

本年度不进行资本公积金转增股本。

(六) 其他披露事项

公司决定，自 2007 年 1 月 19 日起，公司指定的信息披露报纸变更为《中国证券报》。（详见 2007 年 1 月 19 日《上海证券报》相关公告）。

八、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

1、2007 年 3 月 29 日第三届监事会第十三次会议，审议通过：(1) 监事会 2006 年度工作报告；(2) 公司 2006 年年度财务决算报告；(3) 公司 2006 年年度报告及摘要；(4) 关于监事会换届选举的议案。

2、2007 年 4 月 27 日第四届监事会第一次会议，审议通过：(1) 关于选举公司第四届监事会主席的议案；(2) 公司 2007 年第一季度报告。

3、2007 年 8 月 23 日第四届监事会第二次会议，审议通过公司 2007 年半年度报告。

4、2007 年 10 月 29 日第四届监事会第三次会议，审议通过公司 2007 年第三季度报告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，根据中国证监会要求，公司圆满完成了上市公司治理专项活动相关工作，进一步完善了公司内控体系，规范了公司的治理结构。监事会依照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关规定，认真履行了监督职能。公司决策程序合法，公司董事和高级管理人员在执行公司职务时勤勉尽责、廉洁自律。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会依法对公司的季度报告、半年度报告、年度报告进行了认真、细致的审议，认为公司 2007 年度财务报告真实，在所有重大方面公允的反映了公司的财务状况和经营成果，会计核算和财务管理符合国家相关法律法规的规定，利润分配预案符合公司经营现状，有利于公司的长远发展。

(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

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。

(五) 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司无收购出售资产的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司发生的关联交易程序规范，价格公允，未发现有害公司利益及损害公司利益的行为。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

公司财务报告未被出具非标意见。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司不存在利润实现与预测差异较大的情况。

九、重要事项

(一) 报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(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
武汉市水务集团有限公司	工程改造			15,500,000.00	71.67	支票
武汉市水务集团有限公司	自来水代收费	根据《自来水代销合同》	销售收入的 4%	6,127,202.33	28.33	支票

(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
武汉市水务集团有限公司	销售自来水	根据《自来水代销合同》的协议价格	0.55 元/立方米	153,180,059.01	100	支票与汇票

以上本公司与关联方发生的关联交易由公司主营业务日常正常持续生产所致，所以上述关联交易是必要和持续的。对上市公司独立性无影响。

2、共同对外投资的重大关联交易

共同投资方：武汉市城市建设投资开发集团有限公司

被投资企业：武汉长江隧道建设有限公司

被投资企业主营业务：武汉长江隧道的投资、建设和营运

注册资本：800,000,000 元

说明：2007年1月17日公司三届十八次董事会审议通过了《关于增资武汉长江隧道建设有限公司的议案》，增加武汉长江隧道建设有限公司注册资本金人民币4亿元，其中公司以自有资金再出资人民币3.2亿元。增资后，武汉长江隧道建设有限公司注册资本金达到人民币8亿元，其中公司累计出资人民币6.4亿元，占80%。增加的注册资金已在2007年10月30日前全部到位。

截止2007年底，长江隧道工程建设情况为：（1）、隧道左线盾构累计掘进2382米，管片拼装1190环；右线累计掘进1990米，管片拼装995环。（2）、江北接收井完成门吊基础施工；进行防淹门施工和盾构到达准备工作。（3）、完成大智路段钢板桩150根，完成JB14-15节主体结构、JB11节垫层及底板和JB12节垫层。完成北京路端头桩49根，完成地下连续墙70幅，降水井30口。（4）、江北拆迁基本完成，江南拆迁签订协议27户。

3、其他重大关联交易

(1) 租赁土地

公司与武汉市水务集团有限公司签订土地租赁协议，自2003年起按协议价格租赁宗关水厂、白鹤嘴水厂所在土地，租赁期为20年，2006年租赁费为484万元，截至2007年12月31日公司应付土地租金为2,828,000.00元。

公司2003年12月31日与武汉市城市排水发展有限公司签订土地租赁协议，自2004年起按协议价格租赁沙湖污水处理厂所在土地，租赁期为25年，2006年租赁费为453,100.00元，截至2007年12月31日公司应付土地租金为1,812,400.00元。

(2) 借入资金

根据武汉市人民政府武政（2005）23号文的批准，公司控股子公司武汉长江隧道建设有限公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订了《关于国家开发银行贷款转借管理的协议》，根据协议规定，武汉市城市建设投资开发集团有限公司将其为武汉长江隧道建设项目而向国家开发银行取得的贷款转借给公司，转借总额为人民币112,800.00万元，借款期限为2005年10月1日至2019年9月26日。截止2007年12月31日，公司银行账户已收到借款860,000,000.00元，未付利息931,000.00元。

(四) 报告期内公司无托管事项。

(五) 报告期内公司无承包事项。

(六) 租赁情况

详见以上第九.（三）.3.（1）条。

(七) 报告期内公司无担保事项。

(八) 报告期内公司无委托理财事项。

(九) 报告期内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，除公司控股股东武汉市水务集团有限公司在公司股权分置改革过程中所做出的特殊承诺外，公司或持股 5%以上的股东没有做出其他承诺事项。

原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
武汉市水务集团有限公司	<p>1、关于特别减持承诺：法定承诺的限售期限届满后，十二个月内不通过证券交易所挂牌交易出售本次股权分置改革后获得流通权的武汉控股股票，二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量占武汉控股股份总数的比例不超过百分之五（启动管理层股权激励计划除外）。</p> <p>2、关于现金分红的承诺：在公司股权分置改革方案实施之后，水务集团将在股东大会上提议并投赞成票：武汉控股在股权分置改革方案实施当年起的三年内，现金分红比例不低于武汉控股当年实现的可供投资者分配利润的 50%。</p> <p>3、关于管理层股权激励计划的承诺：在本次股权分置改革完成后，将根据国资委与证监会相关规定，积极推进管理层股权激励计划，保证上市公司持续、稳定发展。</p>	严格履行承诺事项

(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，公司继续聘任武汉众环会计师事务所有限责任公司为公司的审计机构，支付 2007 年度审计工作的酬金共 500,000.00 元人民币。

武汉众环会计师事务所有限责任公司已连续为公司提供审计服务 10 年。

(十二) 报告期内公司、公司董事会及董事、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、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）
卖出	浙江东方	3,020,819	3,020,819	0	24,539,500.46	9,870,247.01
卖出	航民股份	1,480	1,480	0	7,200	8,260.12

(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
第三届董事会第十八次会议决议公告（临 2007-001）	上海证券报 D8 版	2007 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
关于增资武汉长江隧道建设有限公司关联交易公告（临 2007-002）	上海证券报 D8 版	2007 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
信息指定披露媒体变更公告（临 2007-003）	上海证券报 D8 版	2007 年 1 月 19 日	http://www.sse.com.cn
2006 年年度报告摘要	中国证券报 C136 版	2007 年 3 月 31 日	http://www.sse.com.cn
第三届董事会第十九次会议决议公告（临 2007-004）	中国证券报 C136 版	2007 年 3 月 31 日	http://www.sse.com.cn
2007 年预计日常关联交易公告（临 2007-005）	中国证券报 C136 版	2007 年 3 月 31 日	http://www.sse.com.cn
关于召开 2006 年年度股东大会的通知（临 2007-006）	中国证券报 C136 版	2007 年 3 月 31 日	http://www.sse.com.cn
第三届监事会第十三次会议决议公告（临 2007-007）	中国证券报 C136 版	2007 年 3 月 31 日	http://www.sse.com.cn

2007年第一季度报告	中国证券报 C034 版	2007年4月30日	http://www.sse.com.cn
2006年年度股东大会决议公告（临2007-008）	中国证券报 C034 版	2007年4月30日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第一次会议决议公告（临2007-009）	中国证券报 C034 版	2007年4月30日	http://www.sse.com.cn
第四届监事会第一次会议决议公告（临2007-010）	中国证券报 C034 版	2007年4月30日	http://www.sse.com.cn
关于股价异常波动的公告（临2007-011）	中国证券报 C009 版	2007年6月2日	http://www.sse.com.cn
2006年度分红派息实施公告（临2007-012）	中国证券报 C014 版	2007年6月15日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第二次会议决议公告（临2007-013）	中国证券报 C027 版	2007年6月29日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第三次会议决议公告（临2007-014）	中国证券报 C013 版	2007年7月21日	http://www.sse.com.cn
2007年半年度报告摘要	中国证券报 D012 版	2007年8月27日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第四次会议决议公告（临2007-015）	中国证券报 D011 版	2007年8月27日	http://www.sse.com.cn
2007年第三季度报告	中国证券报 D003 版	2007年10月31日	http://www.sse.com.cn
公司关于调整污水处理价格的公告（临2007-016）	中国证券报 D003 版	2007年11月2日	http://www.sse.com.cn
第四届董事会第六次会议决议公告（临2007-017）	中国证券报 D014 版	2007年11月30日	http://www.sse.com.cn
公司治理专项活动整改报告	中国证券报 D014 版	2007年11月30日	http://www.sse.com.cn

十、财务会计报告

公司年度财务报告已经武汉众环会计师事务所有限责任公司注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

I 审计报告

审 计 报 告

众环审字（2008）236号

武汉三镇实业控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的武汉三镇实业控股股份有限公司（以下简称“三镇实业”）财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表和合并的资产负债表，2007年度的利润表和合并的利润表、股东权益变动表和合并的股东权益变动表、现金流量表和合并的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三镇实业管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，三镇实业财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了三镇实业 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。

武汉众环会计师事务所有限责任公司 中国注册会计师 谢峰

中国注册会计师 肖昊来

中国

武汉

2008 年 3 月 27 日

II 财务报表（附后）

III 财务报表附注（2007 年 12 月 31 日）

（一） 公司的基本情况

武汉三镇实业控股股份有限公司（以下简称“公司”）是 1997 年经武汉市人民政府武政（1997）75 号文批准筹建，由武汉三镇基建发展有限责任公司（后改制为武汉市水务集团有限公司）独家发起，以其所属的宗关水厂和后湖泵站的全部经营性资产投资，于 1998 年 3 月经中国证监会证监发字（1998）31 号、证监发字（1998）32 号文批准，向社会公开发行 A 股股票 8,500 万股，1998 年 4 月 17 日，股票发行成功公司正式设立，设立时的总股本为 34,000 万股，公司企业法人营业执照注册号：4201141160195-01。

1、 公司注册资本。

公司 1998 年 3 月成立时的总股本为 34,000 万股。

根据 1999 年 5 月 26 日公司股东大会决议，公司以 1998 年末总股本 34,000 万股为基数，按每 10 股转增 2 股的比例以资本公积转增股本，转增后公司总股本增至 40,800 万股。

2000 年 7 月 26 日经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]104 号文批准同意，公司以 1998 年末总股本 34,000 万股为基数，按每 10 股配 3 股的比例向全体股东配股，其中公司国有法人股东武汉三镇基建发展有限责任公司可配 7,650 万股，实配 765 万股，配股后公司总股本增至 44,115 万股。

2、 公司注册地、组织形式和总部地址。

公司注册地：中国湖北省武汉市。

组织形式：股份有限公司。

总部地址：武汉市江汉区天门墩路 68 号。

3、 公司的业务性质和主要经营活动。

经营范围包括：城市给排水、污水综合处理、道路、桥梁、供气、供电、通讯等基础设施的投资、经营管理。

4、 公司以及集团最终母公司的名称。

武汉市水务集团有限公司持有本公司股份比例为 61.85%，而武汉市城市建设投资开发集团有限公司为其控股母公司，故本公司的最终控制人为武汉市城市建设投资开发集团有限公司。

5、 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报表于 2008 年 3 月 27 日经公司第四届董事会第七次会议批准报出。

（二） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提，以权责发生制为基础，对实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

同时根据中国证券监督管理委员会证监会计字[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》、《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及新企业会计准则实施后发布的财政

部相关文件的规定，对资产负债表期初数和利润表、现金流量表的同期可比数据进行了追溯重述，并将调整后的资产负债表、利润表和现金流量表作为可比期间的财务报表进行列报。

(三) 本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(四) 公司重要会计政策、会计估计

1、 会计期间

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、 会计要素计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

4、 现金等价物的确定标准

本公司将所持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资视为现金等价物。

5、 外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

(1) 汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

(2) 外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

6、 金融工具的确认和计量

(1) 金融工具的确认

本公司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。

(2) 金融资产的分类和计量

①本公司将持有的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、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

②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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A、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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

④金融资产的减值准备

A、本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的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，确认减值损失，计提减值准备。

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本进行后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

本公司于资产负债表日对应收款项进行减值测试，计提坏账准备。对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试

后未减值的单项金额重大的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率，结合现时情况确定本期应收款项账龄组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。本期应收款项账龄组合计提坏账准备的比例如下：

应收款项账龄	坏账准备计提比例
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4-5年	70%
5年以上	100%

本公司对以摊余成本进行后续计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

本公司原采用余额百分比法和个别计提相结合的方法对应收款项计提坏账准备，根据公司第三届董事会第十九次会议决议：本期开始采用应收款项账龄组合及个别计提相结合的方法计提坏账准备，对该项会计估计变更采用了未来适用法。

b) 可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生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。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，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或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

(3) 金融负债的分类和计量

①本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债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负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具公允价值的确定方法

①如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

7、 金融资产转移确认依据和计量

(1) 本公司在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时终止对该项金融资产的确认。

本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

(2) 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

8、 存货的分类和计量

(1) 存货分类：本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于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。具体划分为原材料、低值易耗品、开发产品、开发成本。

(2) 存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用五五摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

9、 长期股权投资的计量

(1) 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，购买方区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日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；

b) 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；

c) 购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；

d) 在合并合同或协议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，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，自权益性证券的溢价发行收入中扣除，溢价发行收入不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

③企业无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

本公司在长期股权投资持有期间，根据对被投资单位的影响程度及是否存在活跃市场、公允价值能否可靠取得等进行划分，并分别采用成本法及权益法进行核算。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；对被投资单位能够实施控制以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响、并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。

①采用成本法核算的长期股权投资，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。本公司确认投资收益，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。

②采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资以后，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。本公司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。

采用权益法核算的长期投资，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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③按照公司会计政策规定采用成本法核算的、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，其减值按照公司“金融工具的确认和计量”相关会计政策处理；其他按照公司会计政策核算的长期股权投资，其减值按照公司制定的“资产减值”会计政策处理。

④本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

10、 投资性房地产的确认和计量

(1) 本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

(2) 本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

(3) 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；
②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 后续计量

本公司的投资性房地产采用公允价值模式计量。对投资性房地产不计提折旧或进行摊销，期末以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

11、 固定资产的确认和计量

本公司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寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20 - 35	5	2.71 - 4.75
机器设备	5 - 25	5	3.8 - 19
运输设备	6 - 10	5	9.5 - 15.83
固定资产装修	5	5	19
其他设备	5	5	19

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

（3）融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（4）固定资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

12、 在建工程的核算方法

（1）本公司的在建工程包括建筑工程、安装工程、在安装设备、待摊支出以及单项工程等。

（2）在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

（3）本公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（4）在建工程的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

13、 无形资产的确认和计量

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的确认

本公司在无形资产同时满足下列条件时，予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计量

①本公司无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产本公司在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

B、无形资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

14、 资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、 借款费用的核算方法

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- 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。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、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。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

16、 股份支付的确认和计量

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

17、 收入确认方法和原则

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

(1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

(2) 提供劳务收入

①本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已经发生的成本占估计总成本的比例。

②本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

18、 所得税会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(2) 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

19、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

A、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；

B、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；

C、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

D、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵消母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

（3）少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

（4）超额亏损的处理

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额时，如果子公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该超额亏损冲减该少数股东权益。否则该超额亏损均冲减母公司所有者权益，该子公司在以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东损失之前，全部归属于母公司所有者权益。

（5）当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

20、 公司年金计划的主要内容及重大变化

本公司的年金计划正在研究，尚未确定。

（五） 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1、 会计政策变更

本公司报告期首次执行新会计准则体系，按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》、《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》（证监会会计字[2007]10号）、《企业会计准则解释第1号》（财会〔2007〕14号）、《企业会计准则实施问题专家工作组意见》的规定，追溯调整的事项如下：

（1）按照新会计准则及相关补充规定，公司增加桥莎小区合作开发项目部为合并报表范围，此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年的比较财务报表已重新表述。运用新会计政策追溯计算对2006年度、2007年度期初留存收益无影响。

（2）按照新会计准则及相关补充规定，对子公司投资原账面核算的投资成本、原摊销的股权投资差额、按照权益法确认的损益调整及股权投资准备等均进行追溯调整，但合并报表时按照权益法进行调整，此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年的比较财务报表已重新表述。运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为零元。调增2006年期初留存收益零元，其中盈

余公积调减1,872,489.34元,未分配利润调增1,872,489.34元;调整2006年度净利润零元;调整2007年期初留存收益零元,其中盈余公积调减4,037,874.45元,未分配利润调增4,037,874.45元。会计政策变更对2007年度净利润无影响。

(3)按照新会计准则规定,公司采用公允价值模式核算投资性房地产,2007年的比较财务报表已重新表述。运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为2,170,056.88元。调增2006年期初留存收益零元;调增2006年度归属于母公司所有者的净利润2,170,056.88元;调增2007年期初留存收益2,170,056.88元,其中盈余公积调增217,005.69元,未分配利润调增1,953,051.19元。会计政策变更调增了2007年度利润总额2,049,576.00元,调增了归属于母公司净利润1,373,215.92元。

(4)按照新会计准则规定,公司将原短期投资划分为可供出售金融资产,其公允价值变动计入资本公积科目,2007年的比较财务报表已重新表述。运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为零元。调增2006年期初所有者权益零元,其中资本公积调减18,818,737.46元,盈余公积调增1,881,873.75元,未分配利润调增16,936,863.71元;调减2006年度归属于母公司所有者的净利润3,611,621.71元;调增2007年期初所有者权益零元,其中资本公积调减15,207,115.75元,盈余公积调增1,520,711.58元,未分配利润调增13,686,404.17元。会计政策变更调减了2007年度利润总额15,207,115.75元,调减了归属于母公司净利润10,188,767.55元。

(5)按照新会计准则的规定,所得税由应付税款法变更为资产负债表债务法,此项会计政策变更采用追溯调整法,2007年的比较财务报表已重新表述。运用新会计政策追溯计算的会计政策变更累积影响数为5,469,095.14元。调增2006年期初所有者权益12,275,423.77元,其中资本公积调增6,210,183.36元,盈余公积调增606,524.04元,未分配利润调增5,458,716.37元;调减2006年度归属于母公司所有者的净利润5,614,493.47元,调减少数股东收益263.47元;调增2007年期初所有者权益5,470,653.86元,其中,资本公积调增5,018,348.20元,盈余公积调增45,074.69元,未分配利润调增405,672.25元。会计政策变更调减了2007年度净利润598,212.05元。

2、本公司在报告期内会计估计变更事项。

本公司原采用余额百分比法和个别计提相结合的方法对应收款项计提坏帐准备,根据公司第三届董事会第十九次会议决议:本期开始采用应收款项账龄组合及个别计提相结合的方法计提坏账准备,对该项会计估计变更采用了未来适用法。此项会计估计变更调增2007年度净利润247,720.15元。

3、本公司在报告期内会计差错更正事项。

公司本期间无会计差错更正事项。

(六) 税项

1、供水收入计征增值税,销项税率为6%,不作进项扣除。根据财政部、国税总局财税[2001]97号文的规定,污水处理收入免征增值税;

- 2、营业税为房产销售收入及物业管理收入的5%;
- 3、城市维护建设税为应纳流转税额的7%;
- 4、教育费附加为应纳流转税额的3%;
- 5、城市堤防费为应纳流转税额的2%;
- 6、地方教育发展费为销售、营业收入的1%;
- 7、平抑副食品价格基金为销售、营业收入的1%;
- 8、土地增值税采用超额累进税率计算;
- 9、所得税:公司及子公司所得税率为33%。

(七) 企业合并及合并财务报表

1、 控股子公司及合营企业

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司的控股子公司概况如下：

控股子公司名称	注册地址	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
(1) 通过企业合并取得的子公司 A、通过同一控制下的企业合并取得 无 B、通过非同一控制下的企业合并取得 武汉三镇实业房地产开发有限责任公司 武汉三镇物业管理有限公司 武汉长江隧道建设有限公司	武汉 武汉 武汉	房地产 物业 市政建设	31,000.00 50.00 80,000.00	房地产开发、销售；建筑材料销售 物业管理 公路、桥梁、隧道的投资、建设和经营管理及其拆迁还建相关的房地产开发。（国家有专项规定的项目经审批后方可经营）
(2) 通过企业合并以外其他方式取得的子公司 桥莎小区合作开发项目部	武汉	房地产		房地产开发、销售

控股子公司名称	本公司投资 额（万元）	持股比例%		表决权比例 %	是否纳入合 并报表范围
		直接 持股	间接 持股		
(1) 通过企业合并取得的子公司 A、通过同一控制下的企业合并取得 无 B、通过非同一控制下的企业合并取得 武汉三镇实业房地产开发有限责任公司 武汉三镇物业管理有限公司 武汉长江隧道建设有限公司 (2) 通过企业合并以外其他方式取得的子公司 桥莎小区合作开发项目部		98 40 80	60		是 是 是 是

2、 合并范围变更情况

无

3、 控股子公司少数股东权益相关信息

控股子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分 担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所 有者权益中所享有份额后的余额
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	7,195,499.53		
武汉长江隧道建设有限公司	160,000,000.00		

4、 作为子公司纳入合并范围的特殊目的主体的业务性质、业务活动等

“桥莎小区合作开发项目”（以下简称“桥莎项目”）系公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司合作开发的商品房小区项目。根据双方 2001 年 3 月 23 日签定的“合作开发桥莎小区合同”规定由公司提供项目建设资金，武汉市城市建设投资开发集团有限公司提供项目的建设用地 460 亩，项目单独核算，项目开发完毕后所获得的收益按比例分配，其中公司 70%，武汉市城市建设投资开发集团有限公司 30%。

2003 年 6 月 27 日，公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签定了“桥莎小区收益权转让协议”，根据协议规定公司出资 16,584.00 万元收购武汉市城市建设投资开发集团有限公司对“桥莎项目”30%的收益权，此次收购后公司对“桥莎项目”的收益权为 100%。截止 2007 年 12 月 31 日，桥莎项目部已支付武汉市城市建设投资开发集团有限公司收益权购买款 13,201.93

万元，剩余购买款 3,382.07 万元桥莎项目部列入应付账款中，根据协议规定，待武汉市城市建设投资开发集团有限公司取得桥莎小区二期建设用地土地证，并交由桥莎项目部保存后支付。

该项目部系独立运作、独立核算的销售部非法人实体。公司通过主导项目管理、销售管理、财务管理行使控制权，并根据协议享有 100% 的收益权，符合企业会计准则规定的特殊目的主体，故从 2007 年开始将该销售主体纳入财务报表合并范围。

(八) 合并财务报表主要项目注释

(以下附注未经特别说明，期末账面余额指 2007 年 12 月 31 日账面余额，年初账面余额指 2006 年 12 月 31 日账面余额，金额单位为人民币元)

1、 货币资金

项 目	期末账面余额	年初账面余额
银行存款	584,552,335.39	537,076,507.25
其他货币资金		802,224.28
合 计	584,552,335.39	537,878,731.53

2、 应收票据

票据种类	期末账面余额	年初账面余额
银行承兑汇票	50,000,000.00	60,000,000.00

注：应收票据期末余额中持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款共计 50,000,000.00 元，占应收票据余额的 100%，详见附注（十一）5（6）。

3、 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示如下

账龄结构	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内（含1年）	42,709,636.55	98.04%	2,135,481.83
1-2年（含2年）	205,583.00	0.47%	20,558.30
2-3年（含3年）	193,669.80	0.44%	58,100.94
3-4年（含4年）	126,036.00	0.29%	63,018.00
4-5年（含5年）	329,342.00	0.76%	230,539.40
合计	43,564,267.35	100.00%	2,507,698.47

账龄结构	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内（含1年）	47,713,488.06	97.87%	2,862,809.28
1-2年（含2年）	583,669.80	1.20%	35,020.19
2-3年（含3年）	126,036.00	0.26%	7,562.16
3-4年（含4年）	330,095.00	0.67%	19,805.70
合计	48,753,288.86	100.00%	2,925,197.33

(2) 应收账款按类别列示如下：

类别	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	39,640,195.26	90.99%	1,982,009.76
其他不重大	3,924,072.09	9.01%	525,688.71
合 计	43,564,267.35	100.00%	2,507,698.47

类别	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	43,269,332.76	88.75%	2,596,159.97
其他不重大	5,483,956.10	11.25%	329,037.36
合 计	48,753,288.86	100.00%	2,925,197.33

(3) 应收账款其他说明事项:

A. 应收账款期末余额中持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款共计39,640,195.26元，占应收账款余额的90.99%，详见附注（十一）5（6）；

B. 金额较大（前5名）的应收账款详细情况:

欠款单位名称	欠款金额	占应收账款总额的比例	欠款时间
武汉市水务集团有限公司	39,640,195.26	90.99%	1年以内
城建基金办	3,060,215.29	7.02%	1年以内
深圳文业装饰公司	515,904.00	1.18%	3-5年
应收个人按揭款	200,000.00	0.46%	1-2年
应收个人按揭款	120,000.00	0.28%	2-3年
合 计	43,536,314.55	99.93%	

C. 本公司原采用余额百分比法和个别计提相结合的方法对应收款项计提坏帐准备，根据公司第三届董事会第十九次会议决议：本期开始采用应收款项账龄组合及个别计提相结合的方法计提坏账准备，对该项会计估变更采用了未来适用法；

D. 本公司对单项金额1,000.00万元以上（包括1,000.00万元）的应收款项定义为单项金额重大的款项。

4、 预付款项

(1) 预付账款按账龄结构列示:

账龄结构	期末账面余额		年初账面余额	
	金 额	占总额的比例	金 额	占总额的比例
1年以内（含1年）			699,996.43	32.60%
1-2年（含2年）	425,413.28	22.71%	1,447,486.34	67.40%
2-3年（含3年）	1,447,486.34	77.29%		
合 计	1,872,899.62	100.00%	2,147,482.77	100.00%

(2) 预付款项中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

(3) 金额较大的预付账款（占期末预付账款总额的30%及以上）详细情况:

欠款单位名称	欠款金额	欠款时间	性质或内容
武汉华源电力供用电工程分公司	1,660,967.12	2005-2006年	预付电力工程款

上述款项为桥莎项目部所属“都市经典”小区电力工程建设的预付款，由于小区尚未完成全部开发建设，因此相应的电力工程建设也未完成，故列入该科目。

5、 其他应收款

(1) 其他应收款按账龄列示如下

账龄结构	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内（含1年）	24,561,955.51	93.54%	1,188,081.58
1-2年（含2年）	73,348.60	0.28%	7,334.86
2-3年（含3年）	10,823.00	0.04%	3,246.90
3-4年（含4年）	32,208.00	0.12%	16,104.00
4-5年（含5年）	1,502,800.00	5.72%	76,960.00
5年以上	78,809.65	0.30%	78,809.65
合 计	26,259,944.76	100.00%	1,370,536.99

账龄结构	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内（含1年）	508,503.66	18.82%	26,336.44
1-2年（含2年）	579,676.50	21.45%	34,780.59
2-3年（含3年）	32,208.00	1.19%	1,932.48
3-4年（含4年）	1,502,800.00	55.62%	90,168.00
4-5年（含5年）	15,000.00	0.56%	900.00
5年以上	63,809.65	2.36%	62,249.25
合计	2,701,997.81	100.00%	216,366.76

(2) 其他应收款按类别列示如下:

类别	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	21,795,068.49	83.00%	1,089,753.42
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	62,249.25	0.24%	62,249.25
其他不重大	4,402,627.02	16.76%	218,534.32
合计	26,259,944.76	100.00%	1,370,536.99

类别	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
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	62,249.25	2.30%	62,249.25
其他不重大	2,639,748.56	97.70%	154,117.51
合计	2,701,997.81	100.00%	216,366.76

(3) 其他应收款说明事项

A. 其他应收款年末账面余额较上年增加 23,557,946.95 元,系公司按武政[2005]23 号文确认对武汉长江隧道建设有限公司投入资本补贴款 21,795,068.49 元所致,详见附注(八)36;

B. 坏账准备年末账面余额较上年增加了 1,154,170.23 元,系上述 A 项所述原因增加坏账计提所致;

C. 年初账面余额单项金额不重大,但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款 62,249.65 元采用个别计提的明细如下:

欠款单位名称	欠款金额	欠款时间	计提比例
职工借款	62,249.65	5 年以上	100%

D. 年末账面余额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 62,249.65 元,为账龄在五年以上应收账款,已经全额计提坏账准备。

E. 其他应收款余额中应收洪山区教委修建学校押金 1,500,000.00 元,其账龄为 4-5 年,系桥莎项目建设“都市经典”小区中基础配套建设幼儿园及学校的押金,待开工后洪山区教育局将全额返还,由于该小区总体建设尚未完工,故其教育配套建设尚未开工。公司判断该款项在教育配套设施建设开工后可以全额收回,因此将其按一年以内的计提比例即 5%计提坏账。

F. 其他应收款期末余额中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

G. 金额较大(前 5 名)的其他应收款详细情况:

欠款单位名称	欠款金额	占其他应收款总额的比例	欠款时间
武汉市城市建设基金管理办公室	21,795,068.49	83.00%	1 年以内
洪山区教委	1,500,000.00	5.71%	4-5 年
武汉市墙改材料改革办公室	1,038,272.00	3.95%	1 年以内
武汉市劳动和社会保障监察支队	500,000.00	1.90%	1 年以内
都市风情	170,400.00	0.65%	1 年以内
合计	25,003,740.49	95.21%	

H. 本公司原采用余额百分比法和个别计提相结合的方法对应收款项计提坏帐准备，根据公司第三届董事会第十九次会议决议：本期开始采用应收款项账龄组合及个别计提相结合的方法计提坏帐准备，对该项会计估变更采用了未来适用法。

I. 本公司对单项金额 1,000.00 万元以上（包括 1,000.00 万元）的应收款项定义为单项金额重大的款项。

6、 存货

(1) 明细情况

存货种类	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额	其中：含有借款费用资本化的金额	本期转回跌价准备金额占期末余额的比例
1.原材料	418,054.74	4,894,083.06	4,929,352.95	382,784.85		
2.低值易耗品	16,190.00	1,440.00	720.00	16,910.00		
3.开发产品	106,098,192.56	8,490,029.46	55,877,426.34	58,710,795.68		
4.开发成本	155,256,867.36	68,202,269.13	8,490,029.46	214,969,107.03		
合计	261,789,304.66	81,587,821.65	69,297,528.75	274,079,597.56		

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额	计提存货跌价准备的依据
			转回	转销		
原材料	150,361.82			876.55	149,485.27	部分材料贬值
合计	150,361.82			876.55	149,485.27	

7、 可供出售金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具		9,339,584.71
合计		9,339,584.71

注：可供出售金融资产报告年度已全部卖出。

8、 长期股权投资

股权投资类别	期末账面余额	年初账面余额
权益法核算的长期股权投资		
成本法核算的长期股权投资	25,000,000.00	33,000,000.00
小计	25,000,000.00	33,000,000.00
减：长期股权投资减值准备		
合计	25,000,000.00	33,000,000.00

(1) 权益法核算的长期股权投资

无

注：权益法核算的长期股权投资年初账面余额与上年存在差异，原因是本期按照会计准则的规定，期初补充合并桥莎项目，合并范围增加所致。

(2) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
武汉碧水科技有限责任公司	8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00	
武汉体育中心发展有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00
武大弘元股份有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00
合计	33,000,000.00	33,000,000.00		8,000,000.00	25,000,000.00

9、 投资性房地产

项目	期末公允价值	年初公允价值
房屋	8,744,858.00	6,695,282.00
合计	8,744,858.00	6,695,282.00

注1、公司选取了与该处房产所处地区相近，结构及用途相同的三处房地产，参照武汉市房地产交易市场上2007年12月的平均销售价格，结合周边市场信息和自有房产的特点，并依据湖北众联资产评估有限公司2008年1月8日出具的“鄂众联评报字（2008）第007号”资产评估报告书，确定该投资性房地产的公允价值为8,744,858.00元；

注2、该投资性房地产的公允价值变动，使公司2007年度的利润总额增加了2,049,576.00元，净利润增加了1,373,215.92元。

10、 固定资产

(1) 固定资产明细：

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	536,192,684.92	98,198,723.90	3,905,478.14	630,485,930.68
其中：房屋、建筑物	278,041,912.68	36,265,041.23	121,600.00	314,185,353.91
机器设备	236,682,838.86	44,808,532.20	3,585,993.48	277,905,377.58
运输工具	8,846,620.39	645,514.00	13,500.00	9,478,634.39
固定资产装修	2,109,906.45	712,149.74		2,822,056.19
其他设备	10,511,406.54	15,767,486.73	184,384.66	26,094,508.61
二、累计折旧合计	201,199,835.66	38,822,995.94	3,008,448.92	237,014,382.68
其中：房屋、建筑物	83,424,767.53	13,918,791.85	103,140.00	97,240,419.38
机器设备	106,746,661.09	18,400,272.61	2,734,463.17	122,412,470.53
运输工具	5,526,749.61	757,824.47	12,825.00	6,271,749.08
固定资产装修	412,353.39	485,487.41		897,840.80
其他设备	5,089,304.04	5,260,619.60	158,020.75	10,191,902.89
三、固定资产减值准备累 计金额合计	811,753.16			811,753.16
其中：房屋、建筑物	233,843.29			233,843.29
机器设备	577,909.87			577,909.87
运输工具				
固定资产装修				
其他设备				
四、固定资产账面价值合 计	334,181,096.10	59,375,727.96	897,029.22	392,659,794.84
其中：房屋、建筑物	194,383,301.86	22,346,249.38	18,460.00	216,711,091.24
机器设备	129,358,267.90	26,408,259.59	851,530.31	154,914,997.18
运输工具	3,319,870.78	-112,310.47	675.00	3,206,885.31
固定资产装修	1,697,553.06	226,662.33		1,924,215.39
其他设备	5,422,102.50	10,506,867.13	26,363.91	15,902,605.72

注：本期在建工程完工转入固定资产金额为82,611,903.71元，详见附注（八）11。

11、 在建工程

在建工程明细情况 a

工程项目名称	期初余额	本期增加额	本期转入 固定资产额	其他减少额	期末余额
隧道工程	778,730,609.42	494,587,082.14			1,273,317,691.56
其中：利息资本化	18,899,508.33	40,627,915.15			59,527,423.48
32万吨净化系统二期改造工程	60,010,201.00	11,623,500.00	71,633,701.00		
老送水泵房和老办公大楼改造	3,854,440.40	1,976,500.00	5,830,940.40		
宗关基建改造	3,056,498.33		3,056,498.33		
污水处理设备		1,276,590.00	1,276,590.00		
设备大修理		334,640.48	334,640.48		

办公楼监控工程		179,218.50	179,218.50		
电梯改造	300,315.00		300,315.00		
合计	845,952,064.15	509,977,531.12	82,611,903.71		1,273,317,691.56

在建工程明细情况 b

工程项目名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例
隧道工程	204,860.26 万元	贷款/自筹	62.16%

12、工程物资

项 目	期末账面余额	年初账面余额
专用设备	1,417,569.69	2,009,472.96
合计	1,417,569.69	2,009,472.96

13、递延所得税资产

(1) 引起暂时性差异的资产项目

项目	暂时性差异金额	
	期末数	期初数
产生递延所得税资产的可抵扣暂时性差异项目：		
应收款项坏账准备的计提	3,876,413.00	3,035,598.53
存货跌价准备计提	149,485.27	150,361.82
固定资产减值准备计提	811,753.16	811,753.16
可供出售金融资产的公允价值变动		15,207,115.75
合计	4,837,651.43	19,204,829.26

(2) 已确认递延所得税资产：

项目	期末账面余额	年初账面余额
递延所得税资产：		
应收款项坏账准备的计提	881,851.79	918,153.79
存货跌价准备计提	37,371.32	49,619.40
固定资产减值准备计提	101,584.96	267,878.53
可供出售金融资产的公允价值变动损益		5,018,348.20
合计	1,020,808.07	6,253,999.92

14、资产减值准备

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	
一、坏账准备	3,141,564.09	1,412,201.19	675,529.82		3,878,235.46
其中：					
1. 应收账款坏账准备	2,925,197.33	224,022.41	641,521.27		2,507,698.47
2. 其他应收账款坏账准备	216,366.76	1,188,178.78	34,008.55		1,370,536.99
二、存货跌价准备	150,361.82			876.55	149,485.27
七、固定资产减值准备	811,753.16				811,753.16
合计	4,103,679.07	1,412,201.19	675,529.82	876.55	4,839,473.89

15、应付账款

项 目	期末账面余额	年初账面余额
应付账款	79,546,097.87	66,832,460.94

注：应付账款期末余额中欠持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款共计47,336,894.04元，占应付账款余额的59.51%，详见附注（十一）5（6）。

16、预收账款

项 目	期末账面余额	年初账面余额
预收货款	52,245,147.05	33,446,783.98

- (1) 期末账面余额较上年增加 18,798,363.07 元，主要系本期预收售房款；
 (2) 期末账面余额中无欠持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

17、职工薪酬

应付职工薪酬明细：

项目	年初账面余额	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	4,900,830.61	26,844,399.99	26,062,602.09	5,682,628.51
二、职工福利费	5,242,886.19	2,717,589.57	4,964,302.53	2,996,173.23
三、社会保险费	233,754.39	4,454,587.75	4,537,242.00	151,100.14
其中：1. 医疗保险费	164.41	801,161.64	667,133.30	134,192.75
2. 基本养老保险费	219,753.62	3,360,413.13	3,562,617.12	17,549.63
3. 失业保险费	14,242.46	246,427.60	261,312.30	-642.24
4. 工伤保险费	-406.10	42,420.91	42,014.81	
5. 生育保险费		4,164.47	4,164.47	
四、住房公积金	21,189.60	3,303,680.50	3,277,035.00	47,835.10
五、工会经费和职工教育经费	1,781,424.66	1,475,567.53	1,192,483.76	2,064,508.43
合计	12,180,085.45	38,795,825.34	40,033,665.38	10,942,245.41

18、应交税费

税 种	期末账面余额	年初账面余额
增值税	756,176.30	771,876.51
营业税	343,785.38	1,653,910.50
城建税	76,997.28	169,805.08
个人所得税	440,006.67	371,957.44
所得税	14,517,105.44	13,725,018.10
土地增值税	16,705,072.11	595,591.83
教育费附加	32,998.84	72,773.60
堤防维护费	21,999.20	48,515.71
平抑副食品价格基金	45,446.30	48,831.54
地方教育发展基金	52,355.28	45,942.79
土地使用税	109,771.83	77,153.78
房产税	1,083,344.96	21,829.96
合 计	34,185,059.59	17,603,206.84

注：期末账面余额较年初增长 16,581,852.75 元，系本期公司结算“都市假日”建设项目的土地增值税所致。

19、其他应付款

项 目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	13,556,250.99	25,247,005.54

(1) 其他应付款期末账面余额较年初减少 11,690,754.55 元，主要系本期结算应付武汉市水务集团有限公司的售水代销费及土地租金，以及本期完成工商变更登记手续后转出原收到的武汉碧水科技有限责任公司股权转让款 9,202,400.00 元所致；

(2) 其他应付款期末余额中欠持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款共计 9,330,831.32 元，占其他应付款余额的 70.97%，详见附注（十一）5（6）；

(3) 金额较大的其他应付款详细情况：

项 目	金 额	性质或内容
武汉市水务集团有限公司	7,518,431.32	代销费及土地租金
武汉市城市排水发展有限公司	1,812,400.00	土地租金

20、长期借款

(1) 借款分类:

项 目	期末账面余额	年初账面余额
信用借款	860,931,000.00	497,599,900.00
其中：本金	860,000,000.00	490,000,000.00
利息	931,000.00	7,599,900.00
合 计	860,931,000.00	497,599,900.00

(2) 明细情况:

贷款单位	贷款金额
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	860,000,000.00
合 计	860,000,000.00

注1：长期借款均系子公司武汉长江隧道建设有限公司向国家开发银行的转贷借款。

注2：期末余额比期初金额增加了363,331,100.00元，主要是报告期向武汉市城市建设投资开发集团有限公司新增转贷借款370,000,000.00元，详见附注（十一）5（6）。

21、递延所得税负债

(1) 引起暂时性差异的资产项目

项目	暂时性差异金额	
	期末数	期初数
产生递延所得税负债的应纳税暂时性差异项目：		
应收款项坏账准备的计提	1,822.46	105,965.56
投资性房地产公允价值变动损益	4,219,632.88	2,170,056.88
合 计	4,221,455.34	2,276,022.44

(2) 已确认递延所得税负债:

项目	期末账面余额	年初账面余额
递延所得税负债：		
应收款项坏账准备的计提	37,073.19	67,648.85
投资性房地产公允价值变动损益	1,130,062.83	716,118.77
合 计	1,167,136.02	783,767.62

22、股本

(1) 股份变动情况表

单位：万股

项 目	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	27,285.00	61.85%						27,285.00	61.85%
1、国家持股									
2、国有法人持股	27,285.00	61.85%						27,285.00	61.85%
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	16,830.00	38.15%						16,830.00	38.15%
1、人民币普通股	16,830.00	38.15%						16,830.00	38.15%
2、境内上市的外资股									

项 目	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
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	44,115.00	100.00%						44,115.00	100.00%

(2) 有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说 明
2008年4月19日	22,057,500	250,792,500	190,357,500	
2009年4月19日	250,792,500		441,150,000	

23、 资本公积

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
股本溢价	764,957,757.56			764,957,757.56
其他资本公积				
其中：可供出售金融资产价值变动	-10,188,767.55	10,188,767.55		
原制度转入资本公积	8,398,173.62			8,398,173.62
合计	763,167,163.63	10,188,767.55		773,355,931.18

注：本期将可供出售金融资产全部售出，因此将原计入资本公积的可供出售金融资产价值变动转回。

24、 盈余公积

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
法定盈余公积	116,509,705.77	5,052,607.45		121,562,313.22
合 计	116,509,705.77	5,052,607.45		121,562,313.22

25、 未分配利润

项 目	金 额
年初未分配利润	95,551,492.02
加：本年净利润转入	58,595,480.68
盈余公积补亏	
减：提取法定盈余公积	5,052,607.45
应付普通股股利	26,469,000.00
期末未分配利润	122,625,365.25

注1：盈余公积的提取按母公司实现的净利的10%予以计算提取；

注2：年初未分配利润的调增详见附注（十五）其他重大事项新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息3、（2）。

26、 营业收入

(1) 营业收入明细：

项目	本期发生额	上期发生额
1. 主营业务收入	261,971,297.01	300,183,345.02
2. 其他业务收入	834,331.15	383,614.22
合计	262,805,628.16	300,566,959.24

(2) 按产品或业务类别列示:

产品或业务种类	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
1. 供水收入	153,180,059.01	116,419,761.79	36,760,297.22
2. 房地产销售收入	94,766,513.00	55,877,426.34	38,889,086.66
3. 污水处理收入	11,932,715.29	9,143,725.24	2,788,990.05
4. 物业管理收入	2,092,009.71	2,429,651.61	-337,641.90
5. 其他业务收入	834,331.15		834,331.15
合计	262,805,628.16	183,870,564.98	78,935,063.18

注：公司前五名客户销售的收入总额为 168,137,677.30 元，占公司全部销售收入的比例为 63.98%。

27、 营业税金及附加

项 目	本期发生数	上期发生数	计缴标准
1. 营业税	4,995,059.94	6,874,228.02	详见附注（六）税项
2. 城建税	991,087.36	1,121,368.96	详见附注（六）税项
3. 教育费附加	426,410.65	480,586.69	详见附注（六）税项
4. 堤防费	283,167.81	307,834.22	详见附注（六）税项
5. 平抑基金	262,805.62	277,219.93	详见附注（六）税项
6. 地方教育发展基金	262,805.62	277,219.93	详见附注（六）税项
7. 土地增值税	16,739,283.72	1,063,337.88	详见附注（六）税项
8. 房产税	107,875.99	90,653.53	详见附注（六）税项
9. 其他	181.06	647.62	
合 计	24,068,677.77	10,493,096.78	

注：本期发生额较上年发生额增加13,575,580.99元，系本期公司结算“都市假日”建设项目的土地增值税所致。

28、 销售费用

销售费用本年度比上年度下降了33.14%，主要是由于子公司武汉三镇房地产开发有限责任公司都市假日楼盘销售已至尾盘，营销费用下降所致。

29、 财务费用

类 别	本年发生数	上年发生数
利息支出		
减：利息收入	2,244,107.40	3,376,436.67
其他	4,737.89	3,725.65
合 计	-2,239,369.51	-3,372,711.02

30、 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	736,671.37	-15,932,812.42
存货跌价损失		4,698.43
合 计	736,671.37	-15,928,113.99

注：本期发生额较上期发生额增加了 16,664,785.36 元，系上年度转回坏账损失 15,625,863.20 元所致。

31、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
投资性房地产	2,049,576.00	2,170,056.88
合 计	2,049,576.00	2,170,056.88

32、 投资收益

(1) 投资收益的来源:

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
1、股权转让收益	1,202,400.00	
2、权益法核算的被投资公司权益净增减的金额		
3、可供出售金融资产转让收益	9,878,507.13	
合计	11,080,907.13	

(2) 本期将可供出售金融资产全部售出产生相关转让收益;

(3) 本期股权转让收益系转让武汉碧水科技有限责任公司股权, 转让价格9,202,400.00元, 投资成本8,000,000.00元, 股权转让收益1,202,400.00元;

(4) 投资收益汇回不存在重大限制。

33、 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	30,349,150.68	880,000.00
合计	30,349,150.68	880,000.00

注: 详见附注(八)36所述。

34、 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
1. 非流动资产处置损失合计	1,285,185.33	1,676,865.57
其中: 固定资产处置损失	1,285,185.33	1,676,865.57
2. 税收滞纳金等	602,447.80	4,336.10
合计	1,887,633.13	1,681,201.67

35、 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税	21,035,539.81	27,197,555.57
加: 递延所得税费用	598,212.05	5,614,756.94
减: 递延所得税收益		
所得税费用	21,633,751.86	32,812,312.51

36、 政府补助

政府补助的种类、金额以及计入当期损益的金额

政府补助的种类	金额	计入当期损益的金额
与收益相关的政府补助	隧道公司资本投入补贴	30,349,150.68
合计	30,349,150.68	30,349,150.68

注: 根据武汉市人民政府“武政〔2005〕23号”“市人民政府关于投资建设武汉长江隧道工程有关问题的批复”文件, 每年按股东实际投入项目资本金的4.40%(所得税后)给予补贴, 本期按照本期新增武汉长江隧道建设有限公司(以下简称“隧道公司”)资本3.20亿元的实际投入天数及上期已投入隧道资本的3.20亿元的4.40%, 确认政府补助收入, 另公司本期实际已收到武政〔2005〕23号文拨来的政府补助款855.41万元。

37、 非经常性损益（下表中正号表示收益，负号表示损失）

项 目	本期发生数
非流动资产处置损益	-1,285,185.33
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	30,349,150.68
股权转让收益	1,202,400.00
可供出售金融资产转让收益	9,878,507.13
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-602,447.80
扣除非经常性损益的所得税影响数	-3,230,162.69
扣除少数股东损益的影响数	2,192.37
合 计	36,314,454.36

38、 现金流量表相关项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的其他与经营活动有关的现金	11,362,986.52	6,556,161.86
其中：收长江隧道投入项目资本金补贴款	8,554,082.19	880,000.00
利息收入	2,244,107.40	3,376,436.67
代收水电费		652,898.51
民工工资保证金		500,000.00
租金		257,462.94
押金		100,000.00

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付的其他与经营活动有关的现金	5,453,234.48	9,717,411.21
其中：广告宣传费	369,447.40	3,881,734.20
会务费	510,507.60	797,470.12
办公费	116,188.36	475,179.30
咨询律师费	135,000.00	460,000.00
样板房装修费	25,122.00	442,080.00
审计费	500,000.00	400,000.00

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

项 目	本期金额	上期金额
支付的其他与筹资活动有关的现金		2,839,000.00
其中：支付的股权分置改革相关费用		2,839,000.00

(4) 现金流量表补充资料

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	58,764,981.99	51,351,671.15
加：资产减值准备	736,671.37	-15,928,113.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,484,644.56	31,704,066.93
无形资产摊销		
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）		
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,285,185.33	1,676,865.57
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-2,049,576.00	-2,170,056.88

补充资料	本期金额	上期金额
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,080,907.13	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,233,191.86	6,035,105.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	383,368.40	771,486.84
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,291,169.45	-9,355,785.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,357,670.92	-3,318,852.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	21,054,623.66	-2,060,267.04
其他	-5,018,348.20	-1,191,835.16
经营活动产生的现金流量净额	88,144,995.47	57,514,284.73
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	584,552,335.39	537,878,731.53
减：现金的期初余额	537,878,731.53	598,550,658.48
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	46,673,603.86	-60,671,926.95

注：上表中的其他为确认可供出售的金融资产公允价值变动或售出时，其引起递延所得税变动的的影响。

(5) 现金和现金等价物：

项目	本期金额	上期金额
一、现金	584,552,335.39	537,878,731.53
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	584,552,335.39	537,878,731.53
二、期末现金及现金等价物余额	584,552,335.39	537,878,731.53
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

39、分部报告

项 目	供水及污水处理收入		房地产及物业管理收入		长江隧道		抵销		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、营业收入	165,440,674.96	164,100,355.35	97,364,953.20	136,466,603.89					262,805,628.16	300,566,959.24
其中：对外交易收入	165,440,674.96	164,100,355.35	96,858,522.71	136,384,248.86					262,805,628.16	300,566,959.24
分部间交易收入										
二、营业成本	125,563,487.03	115,735,470.81	58,307,077.95	87,821,003.05					183,870,564.98	203,556,473.86
三、营业利润（亏损）	39,877,187.93	48,364,884.54	38,551,444.76	48,563,245.81					78,935,063.18	97,010,485.38
四、资产总额	1,490,525,731.03	1,438,374,147.14	477,144,252.17	451,403,711.44	1,684,792,062.91	952,719,711.43	-974,000,000.00	-685,400,000.00	2,678,462,046.11	2,157,097,570.01
五、负债总额	80,280,272.15	62,374,530.27	117,500,601.87	99,998,968.67	884,792,062.91	552,719,711.43	-30,000,000.00	-61,400,000.00	1,052,572,936.93	653,693,210.37
六、补充信息										
1. 折旧和摊销费用	35,679,370.55	28,916,267.12	867,570.27	617,391.16	1,937,703.74	2,170,408.65			38,484,644.56	31,704,066.93
2. 资本性支出	97,164,913.16	73,702,714.13	38,941.00	16,583,488.03					97,203,854.16	90,286,202.16
3. 折旧和摊销以外的非现金费用										

注：长江隧道分部其过江隧道尚处在施工阶段。

(九) 母公司财务报表主要项目附注

1、 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示如下

账龄结构	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内 (含1年)	42,700,410.55	100.00%	2,135,020.53
合 计	42,700,410.55	100.00%	2,135,020.53

账龄结构	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内 (含1年)	46,079,903.06	100.00%	2,764,794.18
合 计	46,079,903.06	100.00%	2,764,794.18

(2) 应收账款按类别列示如下:

类别	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	39,640,195.26	92.83%	1,982,009.76
其他不重大	3,060,215.29	7.17%	153,010.77
合 计	42,700,410.55	100.00%	2,135,020.53

类别	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	43,269,332.76	93.90%	2,596,159.97
其他不重大	2,810,570.30	6.10%	168,634.21
合 计	46,079,903.06	100.00%	2,764,794.18

(3) 应收账款其他说明事项:

A. 应收账款期末余额中持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款共计 39,640,195.26 元, 占应收账款余额的 92.83%, 详见附注 (十一) 5 (6);

B. 金额较大 (前 5 名) 的应收账款详细情况:

欠款单位名称	欠款金额	占应收账款总额的比例	欠款时间
武汉市水务集团有限公司	39,640,195.26	92.83%	1 年以内
城建基金办	3,060,215.29	7.17%	1 年以内
合 计	42,700,410.55	100.00%	

C. 本公司原采用余额百分比法和个别计提相结合的方法对应收款项计提坏帐准备, 根据公司第三届董事会第十九次会议决议: 本期开始采用应收款项账龄组合及个别计提相结合的方法计提坏账准备, 对该项会计估变更采用了未来适用法。

D. 本公司对单项金额 1,000.00 万元以上 (包括 1,000.00 万元) 的应收款项定义为单项金额重大的款项。

2、 其他应收款

(1) 其他应收款按账龄列示如下

账龄结构	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内 (含1年)	21,802,505.89	99.69%	1,090,125.29
1-2年 (含2年)			
2-3年 (含3年)	1,500.00	0.01%	450.00
3-4年 (含4年)	800.00	0.005%	400.00
4-5年 (含5年)	800.00	0.005%	560.00

5年以上	63,809.65	0.29%	63,809.65
合计	21,869,415.54	100.00%	1,155,344.94

账龄结构	年初账面余额		
	金额	占总额的比例	坏账准备
1年以内(含1年)	40,132,812.98	99.83%	7,968.78
1-2年(含2年)	3,193.70	0.01%	191.62
2-3年(含3年)	800.00	0.00%	48.00
3-4年(含4年)	800.00	0.00%	48.00
5年以上	63,809.65	0.16%	62,249.25
合计	40,201,416.33	100.00%	70,505.65

(2) 其他应收款按类别列示如下:

类别	期末账面余额		
	金额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	21,795,068.49	99.66%	1,089,753.42
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	62,249.25	0.28%	62,249.25
其他不重大	12,097.80	0.06%	3,342.27
合计	21,869,415.54	100.00%	1,155,344.94

类别	年初账面余额		
	金额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	40,000,000.00	99.50%	
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	62,249.25	0.15%	62,249.25
其他不重大	139,167.08	0.35%	8,256.40
合计	40,201,416.33	100.00%	70,505.65

(3) 其他应收款说明事项

A. 其他应收款年末账面余额较上年减少了 18,332,000.79 元, 系公司上年度对武汉长江隧道建设有限公司的追加投资款 40,000,000.00 元, 由于验资工作正在进行当中, 故暂列入其他应收款。另本年度按武政[2005]23 号文确认对武汉长江隧道建设有限公司投入资本补贴款 21,795,068.49 元所致;

B. 年初账面余额单项金额不重大, 但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款 62,249.65 元采用个别计提的明细如下:

欠款单位名称	欠款金额	欠款时间	计提比例
职工借款	62,249.65	5 年以上	100%

C. 年末账面余额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 62,249.65 元, 为账龄在五年以上应收账款, 已经全额计提坏账准备;

D. 其他应收款期末余额中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款;

E. 金额较大的其他应收款详细情况:

欠款单位名称	欠款金额	占其他应收款总额的比例	欠款时间
武汉市城市建设基金管理办公室	21,795,068.49	99.66%	1 年以内

F. 本公司原采用余额百分比法和个别计提相结合的方法对应收款项计提坏账准备, 根据公司第三届董事会第十九次会议决议: 本期开始采用应收款项账龄组合及个别计提相结合的方法计提坏账准备, 对该项会计估变更采用了未来适用法。

G. 本公司对单项金额 1,000.00 万元以上 (包括 1,000.00 万元) 的应收款项定义为单项金额重大的款项。

3、长期股权投资

股权投资类别	期末账面余额	年初账面余额
权益法核算的长期股权投资		
成本法核算的长期股权投资	969,000,000.00	657,000,000.00
小计	969,000,000.00	657,000,000.00
减：长期股权投资减值准备		
合计	969,000,000.00	657,000,000.00

成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
武汉碧水科技有限责任公司	8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00	
武汉体育中心发展有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00
武汉三镇物业管理有限公司	200,000.00	200,000.00			200,000.00
武汉长江隧道建设有限公司	640,000,000.00	320,000,000.00	320,000,000.00		640,000,000.00
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	303,800,000.00	303,800,000.00			303,800,000.00
武大弘元	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00
合计	977,000,000.00	657,000,000.00	320,000,000.00	8,000,000.00	969,000,000.00

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细：

项目	本期发生额	上期发生额
1. 主营业务收入	165,112,774.30	163,799,096.16
2. 其他业务收入	327,900.66	301,259.19
合计	165,440,674.96	164,100,355.35

(2) 按产品或业务类别列示：

产品或业务种类	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
供水收入	153,180,059.01	116,419,761.79	36,760,297.22
污水处理收入	11,932,715.29	9,143,725.24	2,788,990.05
其他业务收入	327,900.66		327,900.66
合计	165,440,674.96	125,563,487.03	39,877,187.93

注：公司前五名客户销售的收入总额为 165,112,774.30 元，占公司全部营业收入的比例为 99.80%

5、投资收益

(1) 投资收益的来源：

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
1、股权转让收益	1,202,400.00	
2、权益法核算的被投资公司权益净增减的金额		
3、可供出售金融资产转让收益	9,878,507.13	
合计	11,080,907.13	

注：上年投资收益发生额25,278,031.71元，与本表中上期发生额存在差异25,278,031.71元，差异说明如下：按照新会计准则及其补充规定，对子公司改按成本法核算，调减上年按照权益法确认的投资收益21,666,410.00元；按公司的会计政策将其金融资产划分为可供出售的金融资产，公允价值变动计入资本公积，调减上年确认的的短期投资跌价准备转回3,611,621.71元，即公允价值变动计入资本公积；

(2) 本期将可供出售金融资产全部售出产生相关转让收益；

(3) 本期股权转让收益系转让武汉碧水科技有限责任公司股权，转让价格9,202,400.00元，投资成本8,000,000.00元，股权转让收益1,202,400.00元；

(4) 公司投资收益的汇回不存在重大限制。

(十) 特定目的主体名称及主要财务信息

如本附注(五)1、(1)所述,根据会计准则的规定,2006年度财务报表补充合并桥莎项目部,桥莎项目部2006年度利润表主要项目如下:

项 目	调整前(原制度)	按新准则调整后
营业收入	12,556,914.00	13,016,998.00
营业成本	9,827,438.89	9,827,438.89
营业税金及附加	690,630.27	810,656.03
其他业务利润	377,728.97	
销售费用	116,152.57	116,152.57
管理费用	524,165.55	541,556.62
财务费用	-635,884.87	-635,884.87
资产减值损失		-17,391.07
营业外支出	37,670.73	
所得税费用	836,082.97	841,342.92
净利润	1,538,386.86	1,533,126.91

(十一) 关联方关系及其交易

1. 本公司关联方的认定标准:

本公司按照企业会计准则和中国证监会的相关规定,确定关联方的认定标准为:一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的,构成关联方。

2. 本企业的母公司有关信息:

单位:万元

母公司名称	注册地	组织机构代码	业务性质	注册资本
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	江岸区台北路106号	27190365-8	城市建筑投资、建筑项目承包、房地产开发、物业管理、建筑材料、装饰材料、机械设备销售。	350,000.00
武汉市水务集团有限公司	武汉市解放大道240号	30024582-7	道路桥梁、给排水基础设施的投资、建设与经营管理、房地产开发、商品房销售等	80,000.00

注:武汉市水务集团有限公司持有本公司股份比例为61.85%,而武汉市城市建设投资开发集团有限公司为其控股母公司,故本公司的最终控制人为武汉市城市建设投资开发集团有限公司。

3. 母公司对本企业的持股比例和表决权比例。

母公司对本公司的持股比例是61.85%,表决权比例是61.85%。

4. 本企业的子公司有关信息披露:

单位:万元

子公司名称	注册地	组织机构代码	业务性质	注册资本(万元)	本企业合计持股比例	本企业合计享有的表决权比例
武汉长江隧道建设有限公司	武汉市江汉区天门墩路68号	77818999-1	有限责任公司	80,000.00	80%	80%
武汉三镇实业房地产开发有限责任公司	武汉经济技术开发区联发大厦	725789862	有限责任公司	31,000.00	98%	98%
武汉三镇物业管理有限责任公司	武汉经济开发区7C地块香榭丽舍朗香苑10-2-601	73751759-X	有限责任公司	50.00	100%	100%

5. 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本企业的关系
武汉市城市排水发展有限公司	同一母公司

6. 关联方交易

(1) 销售货物

公司 2007 年及 2006 年度向关联方销售货物有关明细资料如下 (单位: 元)

企业名称	2007 年		2006 年	
	金 额	占年度销货百分比	金 额	占年度销货百分比
武汉市水务集团有限公司	153,180,059.01	58.29%	153,071,525.86	50.93%

注: 公司与武汉市自来水公司签订协议, 按协议价格将所生产自来水全部销售给武汉市自来水公司, 合同有效期为 1997 年 12 月 29 日至 2047 年 12 月 28 日。2003 年 2 月, 武汉市自来水公司注销, 其原有的经营业务全部由武汉市水务集团有限公司承继, 故公司与原武汉市自来水公司之间的业务变更为公司与大股东武汉市水务集团有限公司之间的业务, 截至 2007 年 12 月 31 日公司销售给武汉市水务集团有限公司供水收入尚未结算的金额为 39,640,195.26 元。

(2) 接受劳务

根据公司与武汉市自来水公司签订的自来水代销协议, 公司按自来水销售收入的 4% 向武汉市自来水公司支付自来水代销费。2003 年 2 月, 武汉市自来水公司注销, 其原有的经营业务全部由武汉市水务集团有限公司承继, 故公司与原武汉市自来水公司之间的业务变更为公司与大股东武汉市水务集团有限公司之间的业务, 2007 年公司应向武汉市水务集团有限公司支付自来水代销费 6,127,202.33 元, 截至 2007 年 12 月 31 日公司应付代销费为 4,690,431.32 元。

公司所属宗关水厂 32 万吨净化工艺系统一期、32 万吨净化工艺系统二期等改造工程由武汉市水务集团有限公司基建部承建, 2007 年应支付改造工程款 14,180,935.79 元, 截止至 2007 年 12 月 31 日尚未结算工程款为 13,516,226.04 元。

(3) 租赁土地

公司与武汉市水务集团有限公司签订土地租赁协议, 自 2003 年起按协议价格租赁宗关水厂、白鹤嘴水厂所在土地, 租赁期为 20 年, 2006 年租赁费为 484 万元, 截至 2007 年 12 月 31 日公司应付土地租金为 2,828,000.00 元。

公司 2003 年 12 月 31 日与武汉市城市排水发展有限公司签订土地租赁协议, 自 2004 年起按协议价格租赁沙湖污水处理厂所在土地, 租赁期为 25 年, 2006 年租赁费为 453,100.00 元, 截至 2007 年 12 月 31 日公司应付土地租金为 1,812,400.00 元。

(4) 借入资金

根据武汉市人民政府武政(2005)23 号文的批准, 公司控股子公司武汉长江隧道建设有限公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订了《关于国家开发银行贷款转借管理的协议》, 根据协议规定, 武汉市城市建设投资开发集团有限公司将其为武汉长江隧道建设项目而向国家开发银行取得的贷款转借给公司, 转借总额为人民币 112,800.00 万元, 借款期限为 2005 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 26 日, 年利率 6.12%, 2006 年利率上调至 6.84%, 2007 年利率上调至 7.56%。截止 2007 年 12 月 31 日, 公司银行账户已收到借款 860,000,000.00 元, 未付利息 931,000.00 元。

(5) 转让股权

根据公司与武汉市城市建设投资开发集团有限公司签订的股权转让协议, 将公司持有的武汉碧水科技有限责任公司 20% 的股权全部转让给武汉市城市建设投资开发集团有限公司, 转让价格 9,202,400.00 元, 截止 2007 年 12 月 31 日转让款已全部收到, 股权已办理变更手续。

(6) 关联方应收应付款项余额

单位: 人民币元

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收票据:		
武汉市水务集团有限公司	50,000,000.00	60,000,000.00
应收账款:		
武汉市水务集团有限公司	39,640,195.26	43,269,332.76

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付账款：		
武汉市水务集团有限公司	13,516,226.04	1,235,290.25
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	33,820,668.00	33,820,668.00
其他应付款：		
武汉市水务集团有限公司	7,518,431.32	11,906,769.92
武汉市城市排水发展有限公司	1,812,400.00	1,359,300.00
武汉市城市建设投资开发集团有限公司		9,202,400.00
长期借款：		
武汉市城市建设投资开发集团有限公司	860,931,000.00	497,599,900.00

(十二) 或有事项

公司无需要披露的重大或有事项。

(十三) 承诺事项

截止报告日公司无重大承诺事项。

(十四) 资产负债表日后事项

公司董事会关于 2007 年度利润分配预案为：以 2007 年末总股本为基数按每 10 股 0.60 元（含税）向全体股东派发现金股利，该分配预案尚需提请股东大会审议通过。

(十五) 其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

(十六) 补充资料

1. 净资产收益率、每股收益

2007 年	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	4.02	4.07	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净利润	1.52	1.55	0.05	0.05

2006 年	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	3.59	3.61	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净利润	3.75	3.77	0.12	0.12

注：净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007年修订）》的要求计算。计算过程如下：

项目	2007年	2006年
归属于公司普通股股东的净利润	58,595,480.68	50,908,545.42
非经常性损益（收益“-”）	-36,314,454.36	2,233,452.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22,281,026.32	53,141,997.48
归属于公司普通股股东的期初净资产	1,416,378,361.42	1,396,769,541.19
归属于公司普通股股东的净利润	58,595,480.68	50,908,545.42
资本公积增加（减少“-”）	10,188,767.55	-419,213.45

盈余公积增加（减少“-”）	5,052,607.45	2,925,469.43
对投资者分配股利	26,469,000.00	30,880,511.74
归属于公司普通股股东的期末净资产	1,458,693,609.65	1,416,378,361.42
期初股本	441,150,000.00	441,150,000.00
期末股本	441,150,000.00	441,150,000.00

2. 新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息

(1) 本报告期可比期间（2006年度）利润表的调整项目如下：

项 目	调 整 前	调 整 后
营业收入	287,248,702.05	300,566,959.24
营业成本	194,792,372.85	203,556,473.86
营业税金及附加	7,708,157.45	10,493,096.78
其他业务利润	250,491.48	
销售费用	12,019,212.93	12,135,365.50
管理费用	-5,564,559.88	10,887,719.66
财务费用	-2,736,826.15	-3,372,711.02
资产减值损失		-15,928,113.99
公允价值变动净损益		2,170,056.88
投资收益	5,150,008.57	
所得税费用	26,361,472.60	32,812,312.51
补贴收入	880,000.00	
营业外收入		880,000.00
营业外支出	2,541,379.38	1,681,201.67
少数股东收益	443,389.20	443,125.73
净利润	57,964,603.72	50,908,545.42

(2) 2006年度净利润差异调节表如下：

项 目	金 额
2006年度净利润（原会计准则）	57,964,603.72
追溯调整项目影响合计数	-7,056,058.30
其中：营业收入	13,318,257.19
营业成本	8,764,101.01
税金及附加	2,784,939.33
其他业务利润	-250,491.48
销售费用	116,152.57
管理费用	16,452,279.54
财务费用	-635,884.87
资产减值损失	-15,928,113.99
公允价值变动损益	2,170,056.88
投资收益	-5,150,008.57
所得税费用	6,450,839.91
补贴收入	-880,000.00
营业外收入	880,000.00
营业外支出	-860,177.71
少数股东损益	263.47
2006年度净利润（新会计准则）	50,908,545.42
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	

项 目	金 额
其中：管理费用（投资性房地产折旧）	300,618.45
管理费用（福利费用计提及冲回）	1,749,480.61
投资收益（可供出售金融资产收到红利）	283,367.88
营业外收入（政府补助）	8,554,082.19
2006年度模拟净利润	61,796,094.55

3、按原会计制度列报的所有者权益调整为按企业会计准则列报的所有者权益

(1) 2006年1月1日所有者权益调整情况

项 目	调 整 前	调 整 后
股本	441,150,000.00	441,150,000.00
资本公积	776,194,931.18	763,586,377.08
盈余公积	112,968,327.89	113,584,236.34
未分配利润	54,180,858.35	78,448,927.77
少数股东权益		86,582,872.49
所有者权益合计	1,384,494,117.42	1,483,352,413.68

调整原因说明：（调减以“-”表示）

调整事项	金 额	调整项目
2006年1月1日股东权益（原会计准则）	1,384,494,117.42	
可供出售金融资产公允价值变动	-12,608,554.10	资本公积
可供出售金融资产公允价值变动	12,608,554.10	未分配利润
长期投资由权益法改为成本法及其他政策变更	-615,908.45	盈余公积
长期投资由权益法改为成本法及其他政策变更	615,908.45	未分配利润
所得税及资本公积	12,275,423.77	递延所得税资产、负债
少数股东权益	86,582,872.49	
2006年1月1日股东权益（新会计准则）	1,483,352,413.68	

(2) 2006年12月31日所有者权益调整情况

项 目	调 整 前	调 整 后
股本	441,150,000.00	441,150,000.00
资本公积	773,355,931.18	763,167,163.63
盈余公积	118,764,788.26	116,509,705.77
未分配利润	75,468,489.96	95,551,492.02
少数股东权益		87,025,998.22
所有者权益合计	1,408,739,209.40	1,503,404,359.64

调整原因说明：（调减以“-”表示）

调整事项	金 额	调整项目
2006年12月31日股东权益（原会计准则）	1,408,739,209.40	
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	2,170,056.88	公允价值变动净收益
可供出售金融资产公允价值变动	-10,188,767.55	资本公积
可供出售金融资产公允价值变动	10,188,767.55	未分配利润
长期投资由权益法改为成本法及其他政策变更	-2,255,082.49	盈余公积
长期投资由权益法改为成本法及其他政策变更	2,255,082.49	未分配利润
所得税及资本公积	5,469,095.14	递延所得税资产、负债
少数股东权益	87,025,998.22	
2006年12月31日股东权益（新会计准则）	1,503,404,359.64	

(3) 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异	原因说明
2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	1,408,739,209.40	1,408,739,209.40		
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	2,170,056.88	2,170,056.88		
所得税	5,469,095.14	5,393,600.32	75,494.82	注 A
少数股东权益	87,025,998.22	87,024,457.51	1,540.71	注 B
2006 年 12 月 31 日股东权益（新会计准则）	1,503,404,359.64	1,503,327,324.11	77,035.53	

注 A：差异原因为按新会计准则关于合并范围的规定将桥莎项目部纳入合并报表范围，确认其递延所得税资产所致；

注 B：差异原因为按新会计准则关于合并范围的规定将桥莎项目部纳入合并报表范围，确认其递延所得税资产而调整少数股东权益所致。

十一、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、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、报告期内在公司指定信息披露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：陈莉茜

武汉三镇实业控股股份有限公司

2008 年 3 月 27 日

合并资产负债表(资产)

会合01 表

编制单位:武汉三镇实业控股股份有限公司

单位:人民币元

资 产	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产:			
货币资金	(八) 1	584,552,335.39	537,878,731.53
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(八) 2	50,000,000.00	60,000,000.00
应收账款	(八) 3	41,056,568.88	45,828,091.53
预付款项	(八) 4	1,872,899.62	2,147,482.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
其他应收款	(八) 5	24,889,407.77	2,485,631.05
买入返售金融资产			
存货	(八) 6	273,930,112.29	261,638,942.84
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		976,301,323.95	909,978,879.72
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	(八) 7		9,339,584.71
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(八) 8	25,000,000.00	33,000,000.00
投资性房地产	(八) 9	8,744,858.00	6,695,282.00
固定资产	(八) 10	392,659,794.84	334,181,096.10
在建工程	(八) 11	1,273,317,691.56	845,952,064.15
工程物资	(八) 12	1,417,569.69	2,009,472.96
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			9,687,190.45
递延所得税资产	(八) 13	1,020,808.07	6,253,999.92
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,702,160,722.16	1,247,118,690.29
资产总计		2,678,462,046.11	2,157,097,570.01

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并资产负债表(负债及股东权益)

会合01 表

编制单位:武汉三镇实业控股股份有限公司

单位:人民币元

负债和股东权益	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
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	(八) 15	79,546,097.87	66,832,460.94
预收款项	(八) 16	52,245,147.05	33,446,783.98
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(八) 17	10,942,245.41	12,180,085.45
应交税费	(八) 18	34,185,059.59	17,603,206.84
应付利息			
其他应付款	(八) 19	13,556,250.99	25,247,005.54
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			
流动负债合计		190,474,800.91	155,309,542.75
非流动负债:			
长期借款	(八) 20	860,931,000.00	497,599,900.00
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	(八) 21	1,167,136.02	783,767.62
其他非流动负债			
非流动负债合计		862,098,136.02	498,383,667.62
负债合计		1,052,572,936.93	653,693,210.37
股东权益:			
股本	(八) 22	441,150,000.00	441,150,000.00
资本公积	(八) 23	773,355,931.18	763,167,163.63
减: 库存股			
盈余公积	(八) 24	121,562,313.22	116,509,705.77
一般风险准备			
未分配利润	(八) 25	122,625,365.25	95,551,492.02
外币报表折算差额			
归属于母公司的股东权益合计		1,458,693,609.65	1,416,378,361.42
少数股东权益	(七) 3	167,195,499.53	87,025,998.22
股东权益合计		1,625,889,109.18	1,503,404,359.64
负债和股东权益总计		2,678,462,046.11	2,157,097,570.01

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

会合02表

编制单位:武汉三镇实业控股股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2007年度	2006年度
一、营业总收入		262,805,628.16	300,566,959.24
其中: 营业收入	(八) 26	262,805,628.16	300,566,959.24
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		223,998,894.99	217,771,830.79
其中: 营业成本	(八) 26	183,870,564.98	203,556,473.86
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	(八) 27	24,068,677.77	10,493,096.78
销售费用	(八) 28	8,113,404.17	12,135,365.50
管理费用		9,448,946.21	10,887,719.66
财务费用	(八) 29	-2,239,369.51	-3,372,711.02
资产减值损失	(八) 30	736,671.37	-15,928,113.99
加: 公允价值变动净收益 (损失以“-”号填列)	(八) 31	2,049,576.00	2,170,056.88
投资收益 (损失以“-”号填列)	(八) 32	11,080,907.13	
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)		51,937,216.30	84,965,185.33
加: 营业外收入	(八) 33	30,349,150.68	880,000.00
减: 营业外支出	(八) 34	1,887,633.13	1,681,201.67
其中: 非流动资产处置损失		1,285,185.33	1,676,865.57
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		80,398,733.85	84,163,983.66
减: 所得税费用	(八) 35	21,633,751.86	32,812,312.51
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		58,764,981.99	51,351,671.15
归属于母公司所有者的净利润		58,595,480.68	50,908,545.42
少数股东损益		169,501.31	443,125.73
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.13	0.12
(二) 稀释每股收益		0.13	0.12

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

会合03 表
单位：元

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

项目	附注	2007年度	2006年度
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		306,621,104.18	306,669,819.05
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	(八) 38	11,362,986.52	6,556,161.86
经营活动现金流入小计		317,984,090.70	313,225,980.91
购买商品、接受劳务支付的现金		144,681,346.41	152,985,346.77
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		38,911,474.52	31,394,546.49
支付的各项税费		40,793,039.82	61,614,391.71
支付其他与经营活动有关的现金	(八) 38	5,453,234.48	9,717,411.21
经营活动现金流出小计		229,839,095.23	255,711,696.18
经营活动产生的现金流量净额		88,144,995.47	57,514,284.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		34,460,806.87	269,916,821.23
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		67,900.00	835,270.00
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		1,761,484.85	1,096,629.03
投资活动现金流入小计		36,290,191.72	271,848,720.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		453,228,396.17	672,730,763.71
投资支付的现金			
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			
投资活动现金流出小计		453,228,396.17	672,730,763.71
投资活动产生的现金流量净额		-416,938,204.45	-400,882,043.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		80,000,000.00	60,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		80,000,000.00	60,000,000.00
取得借款收到的现金		370,000,000.00	278,770,443.51
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		450,000,000.00	338,770,443.51
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		74,533,187.16	53,235,611.74
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			2,839,000.00
筹资活动现金流出小计		74,533,187.16	56,074,611.74
筹资活动产生的现金流量净额		375,466,812.84	282,695,831.77
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		46,673,603.86	-60,671,926.95
六、期末现金及现金等价物余额			
		537,878,731.53	598,550,658.48
		584,552,335.39	537,878,731.53

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位:武汉三镇实业控股股份有限公司

会合04表
单位:人民币元

项 目	2007年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	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	441,150,000.00	773,355,931.18		118,764,788.26		75,468,489.96			1,408,739,209.40
加: 1.会计政策变更		-10,188,767.55		-2,255,082.49		20,083,002.06		87,025,998.22	94,665,150.24
2.前期差错更正									
二、本年年初余额	441,150,000.00	763,167,163.63		116,509,705.77		95,551,492.02		87,025,998.22	1,503,404,359.64
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		10,188,767.55		5,052,607.45		27,073,873.23		80,169,501.31	122,484,749.54
(一)净利润						58,595,480.68		169,501.31	58,764,981.99
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		10,188,767.55							10,188,767.55
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响									
4.其他		10,188,767.55							10,188,767.55
上述(一)和(二)小计		10,188,767.55				58,595,480.68		169,501.31	68,953,749.54
(三)所有者投入和减少资本								80,000,000.00	80,000,000.00
1.所有者投入资本								80,000,000.00	80,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配				5,052,607.45		-31,521,607.45			-26,469,000.00
1.提取盈余公积				5,052,607.45		-5,052,607.45			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						-26,469,000.00			-26,469,000.00
3.其他									
(五)股东权益内部结转									
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、本年年末余额	441,150,000.00	773,355,931.18		121,562,313.22		122,625,365.25		167,195,499.53	1,625,889,109.18

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表

编制单位:武汉三镇实业控股股份有限公司

会合04表
单位:人民币元

项 目	2006年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	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	441,150,000.00	776,194,931.18		112,968,327.89		54,180,858.35			1,384,494,117.42
加: 1.会计政策变更		-12,608,554.10		615,908.45		24,268,069.42		86,582,872.49	98,858,296.26
2.前期差错更正									
二、本年年初余额	441,150,000.00	763,586,377.08		113,584,236.34		78,448,927.77		86,582,872.49	1,483,352,413.68
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-419,213.45		2,925,469.43		17,102,564.25		443,125.73	20,051,945.96
(一)净利润						50,908,545.42		443,125.73	51,351,671.15
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-419,213.45							-419,213.45
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		3,611,621.71							3,611,621.71
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响		-1,191,835.16							-1,191,835.16
4.其他		-2,839,000.00							-2,839,000.00
上述(一)和(二)小计		-419,213.45				50,908,545.42		443,125.73	50,932,457.70
(三)所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入股东权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配				2,925,469.43		-33,805,981.17			-30,880,511.74
1.提取盈余公积				2,925,469.43		-2,925,469.43			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						-30,880,511.74			-30,880,511.74
3.其他									
(五)股东权益内部结转									
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、本年年末余额	441,150,000.00	763,167,163.63		116,509,705.77		95,551,492.02		87,025,998.22	1,503,404,359.64

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

资产负债表(资产)

会企01 表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
货币资金		22,871,929.59	229,720,299.08
交易性金融资产			
应收票据		50,000,000.00	60,000,000.00
应收账款	(九) 1	40,565,390.02	43,315,108.88
预付款项			42,987.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(九) 2	20,714,070.60	40,130,910.68
存货		215,599.58	249,992.92
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		134,366,989.79	373,459,298.56
非流动资产：			
可供出售金融资产			9,339,584.71
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(九) 3	969,000,000.00	657,000,000.00
投资性房地产		8,744,858.00	6,695,282.00
固定资产		376,115,478.19	316,476,857.80
在建工程			67,221,454.73
工程物资		1,417,569.69	2,009,472.96
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		880,835.36	6,172,196.38
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,356,158,741.24	1,064,914,848.58
资产总计		1,490,525,731.03	1,438,374,147.14

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表(负债及股东权益)

会企01 表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		13,516,226.04	1,235,290.25
预收款项			
应付职工薪酬		9,604,191.27	10,805,844.06
应交税费		13,991,946.44	4,178,282.73
应付利息			
应付股利			
其他应付款		42,037,845.57	45,395,928.99
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		79,150,209.32	61,615,346.03
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		1,130,062.83	759,184.24
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,130,062.83	759,184.24
负债合计		80,280,272.15	62,374,530.27
股东权益：			
股本		441,150,000.00	441,150,000.00
资本公积		773,355,931.18	763,167,163.63
减：库存股			
盈余公积		121,562,313.22	116,509,705.77
未分配利润		74,177,214.48	55,172,747.47
股东权益合计		1,410,245,458.88	1,375,999,616.87
负债和股东权益总计		1,490,525,731.03	1,438,374,147.14

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

会企02表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2007年度	2006年度
一、营业总收入	(九) 4	165,440,674.96	164,100,355.35
减：营业成本	(九) 4	125,563,487.03	115,735,470.81
营业税金及附加		1,527,823.32	1,459,025.72
销售费用		6,127,202.33	6,122,861.07
管理费用		8,291,012.96	10,131,139.19
财务费用		-1,088,369.46	-2,384,634.33
资产减值损失		455,065.64	-15,926,410.93
加：公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）		2,049,576.00	2,170,056.88
投资收益（损失以“-”号填列）	(九) 5	11,080,907.13	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		37,694,936.27	51,132,960.70
加：营业外收入		30,349,150.68	880,000.00
减：营业外支出		1,724,023.37	1,678,732.67
其中：非流动资产处置损失		1,285,185.33	1,676,865.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		66,320,063.58	50,334,228.03
减：所得税费用		15,793,989.12	21,079,533.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		50,526,074.46	29,254,694.30
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

会企03表

编制单位：武汉三镇实业控股股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2007年度	2006年度
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	188,010,970.96	168,005,169.00
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	18,952,934.41	3,528,877.63
经营活动现金流入小计	206,963,905.37	171,534,046.63
购买商品、接受劳务支付的现金	68,773,682.34	54,119,484.78
支付给职工以及为职工支付的现金	32,759,949.60	28,364,919.92
支付的各项税费	18,831,152.18	48,385,083.54
支付的其他与经营活动有关的现金	4,511,287.96	4,132,392.08
经营活动现金流出小计	124,876,072.08	135,001,880.32
经营活动产生的现金流量净额	82,087,833.29	36,532,166.31
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	34,460,806.87	269,916,821.23
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	67,900.00	835,270.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	34,528,706.87	270,752,091.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,990,022.49	95,586,367.38
投资所支付的现金	280,000,000.00	240,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		40,000,000.00
投资活动现金流出小计	297,990,022.49	375,586,367.38
投资活动产生的现金流量净额	-263,461,315.62	-104,834,276.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务所支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	25,474,887.16	30,880,511.74
支付的其他与筹资活动有关的现金		2,839,000.00
筹资活动现金流出小计	25,474,887.16	33,719,511.74
筹资活动产生的现金流量净额	-25,474,887.16	-33,719,511.74
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	-206,848,369.49	-102,021,621.58
加：期初现金及现金等价物余额	229,720,299.08	331,741,920.66
六、期末现金及现金等价物余额	22,871,929.59	229,720,299.08

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

会企04表

编制单位:武汉三镇实业控股股份有限公司

单位:人民币元

项 目	2007年度					
	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	441,150,000.00	773,355,931.18		118,764,788.26	75,468,489.96	1,408,739,209.40
加: 1.会计政策变更		-10,188,767.55		-2,255,082.49	-20,295,742.49	-32,739,592.53
2.前期差错更正						
二、本年年初余额	441,150,000.00	763,167,163.63		116,509,705.77	55,172,747.47	1,375,999,616.87
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		10,188,767.55		5,052,607.45	19,004,467.01	34,245,842.01
(一) 净利润					50,526,074.46	50,526,074.46
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		10,188,767.55				10,188,767.55
1.可供出售金融资产公允价值变动净额						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响						
4.其他		10,188,767.55				10,188,767.55
上述(一)和(二)小计		10,188,767.55			50,526,074.46	60,714,842.01
(三) 所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
(四) 利润分配				5,052,607.45	-31,521,607.45	-26,469,000.00
1.提取盈余公积				5,052,607.45	-5,052,607.45	
2.对所有者(或股东)的分配					-26,469,000.00	-26,469,000.00
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、本年年末余额	441,150,000.00	773,355,931.18		121,562,313.22	74,177,214.48	1,410,245,458.88

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

股东权益变动表

编制单位:武汉三镇实业控股股份有限公司

会企04表
单位:人民币元

项 目	2006年度					
	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	441,150,000.00	776,194,931.18		112,968,327.89	54,180,858.35	1,384,494,117.42
加: 1.会计政策变更		-12,608,554.10		615,908.45	5,543,175.99	-6,449,469.66
2.前期差错更正						
二、本年年初余额	441,150,000.00	763,586,377.08		113,584,236.34	59,724,034.34	1,378,044,647.76
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-419,213.45		2,925,469.43	-4,551,286.87	-2,045,030.89
(一) 净利润					29,254,694.30	29,254,694.30
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-419,213.45				-419,213.45
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		3,611,621.71				3,611,621.71
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响		-1,191,835.16				-1,191,835.16
4.其他		-2,839,000.00				-2,839,000.00
上述(一)和(二)小计		-419,213.45			29,254,694.30	28,835,480.85
(三) 所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
(四) 利润分配				2,925,469.43	-33,805,981.17	-30,880,511.74
1.提取盈余公积				2,925,469.43	-2,925,469.43	
2.对所有者(或股东)的分配					-30,880,511.74	-30,880,511.74
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、本年年末余额	441,150,000.00	763,167,163.63		116,509,705.77	55,172,747.47	1,375,999,616.87

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

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	58,764,981.99	51,351,671.15
加：资产减值准备	736,671.37	-15,928,113.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,484,644.56	31,704,066.93
无形资产摊销		
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,285,185.33	1,676,865.57
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-2,049,576.00	-2,170,056.88
财务费用（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-11,080,907.13	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	5,233,191.86	6,035,105.25
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	383,368.40	771,486.84
存货的减少（增加以“－”号填列）	-12,291,169.45	-9,355,785.62
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-7,357,670.92	-3,318,852.32
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	21,054,623.66	-2,060,267.05
其他	-5,018,348.20	-1,191,835.16
经营活动产生的现金流量净额	88,144,995.47	57,514,284.73
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	584,552,335.39	537,878,731.53
减：现金的期初余额	537,878,731.53	598,550,658.48
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	46,673,603.86	-60,671,926.95

武汉三镇实业控股股份有限公司独立董事

关于公司对外担保情况的独立意见

根据证监发（2003）56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》等相关文件精神，我们作为武汉三镇实业控股股份有限公司的独立董事，本着严谨、客观、实事求是的态度对公司的对外担保情况进行了认真核查，现将核查情况说明如下：

- 1、公司不存在为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况；
- 2、公司不存在直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供担保的情况；
- 3、公司及公司控股子公司均无任何对外担保事项，其担保总额为零；

独立董事：李文鑫 李光 汪胜

2008年3月27日