

北京首创股份有限公司

600008

2008 年年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、会计数据和业务数据摘要	3
四、股本变动及股东情况	4
五、董事、监事和高级管理人员	7
六、公司治理结构	13
七、股东大会情况简介	19
八、董事会报告	20
九、监事会报告	36
十、重要事项	37
十一、财务会计报告	43
十二、备查文件目录	45

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 北京京都天华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。

(四) 公司负责人刘晓光、主管会计工作负责人潘文堂及会计机构负责人（会计主管人员）于丽声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

公司法定中文名称	北京首创股份有限公司			
公司法定中文名称缩写	首创股份			
公司法定英文名称	BEIJING CAPITAL CO.,LTD			
公司法定代表人	刘晓光			
公司董事会秘书情况				
董事会秘书姓名	郭鹏			
董事会秘书联系地址	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层			
董事会秘书电话	010-64689035			
董事会秘书传真	010-64689030			
董事会秘书电子信箱	securities@capitalwater.cn			
公司证券事务代表情况				
证券事务代表姓名	李爱琴			
证券事务代表联系地址	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层			
证券事务代表电话	010-84552266			
证券事务代表传真	010-64689030			
证券事务代表电子信箱	securities@capitalwater.cn			
公司注册地址	北京市海淀区双榆树知春路 76 号翠宫饭店写字楼 15 层			
公司办公地址	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层			
公司办公地址邮政编码	100028			
公司国际互联网网址	http://www.capitalwater.cn			
公司电子信箱	master@capitalwater.cn			
公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报			
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn			
公司年度报告备置地点	公司证券事务部			
公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	首创股份	600008	

其他有关资料	
公司首次注册日期	1999 年 8 月 31 日
公司首次注册地点	北京市海淀区双榆树知春路 76 号翠宫饭店写字楼 15 层
公司变更注册日期	2005 年 8 月 23 日
企业法人营业执照注册号	1100001085186
税务登记号码	110105700231088
公司聘请的会计师事务所情况	
公司聘请的境内会计师事务所名称	北京京都天华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	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	167,940,155.34
利润总额	433,570,376.43
归属于上市公司股东的净利润	260,852,899.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	267,244,926.53
经营活动产生的现金流量净额	349,058,284.10

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	50,000.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	20,086,778.98
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	1,137,116.21
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-32,310,485.21
对外委托贷款取得的损益	35,518,465.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,243,674.10
少数股东权益影响额	-14,785,949.94
所得税影响额	-6,844,278.44
合计	-6,392,026.79

(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

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减(%)	2006 年
营业收入	1,734,291,719.56	1,410,654,119.30	22.94	1,203,161,300.52
利润总额	433,570,376.43	681,104,083.31	-36.34	546,421,935.98
归属于上市公司股东的净利润	260,852,899.74	513,204,966.29	-49.17	454,150,488.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	267,244,926.53	389,117,903.29	-31.32	419,115,084.11

基本每股收益 (元/股)	0.1186	0.2333	-49.17	0.2064
稀释每股收益 (元/股)	0.1186	0.2333	-49.17	0.2064
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.1215	0.1769	-31.32	0.1905
全面摊薄净资产收益率 (%)	5.56	10.60	减少 5.04 个百分点	9.77
加权平均净资产收益率 (%)	5.47	10.89	减少 5.42 个百分点	9.90
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	5.70	8.04	减少 2.34 个百分点	9.02
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.61	8.26	减少 2.65 个百分点	9.14
经营活动产生的现金流量净额	349,058,284.10	715,976,680.46	-51.25	909,137,197.85
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.1587	0.3254	-51.25	0.4132
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末增减 (%)	2006 年末
总资产	12,902,941,288.13	11,796,842,176.19	9.38	10,414,401,582.89
所有者权益 (或股东权益)	4,691,059,687.32	4,840,160,754.38	-3.08	4,648,988,490.40
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.13	2.20	-3.08	2.11

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	1,359,291,609	61.79						1,359,291,609	61.79
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	1,359,291,609	61.79						1,359,291,609	61.79
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	840,708,391	38.21						840,708,391	38.21
2、境内上市的外资股									

3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	840,708,391	38.21						840,708,391	38.21
三、股份总数	2,200,000,000	100						2,200,000,000	100

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					277,474 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北京首都创业集团有限公司	国有法人	61.79	1,359,291,609	0	1,359,291,609	无
北京高校房地产开发总公司	其他	0.37	8,100,000	0	0	未知
上海浦东发展银行--长信金利趋势股票型证券投资基金	其他	0.32	6,999,945	2,000,000	0	未知
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.32	6,938,802	1,608,082	0	未知
中国农业银行--益民创新优势混合型证券投资基金	其他	0.27	5,869,559	-13,949,091	0	未知

中国银行--嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.26	5,611,442	834,104	0	未知
北京育新物业管理公司	其他	0.13	2,900,000	2,900,000	0	未知
交通银行--天治核心成长股票型证券投资基金	其他	0.13	2,882,400	2,882,400	0	未知
中国建设银行--博时裕富证券投资基金	其他	0.12	2,541,120	-1,740,495	0	未知
中国工商银行--华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金	其他	0.11	2,374,958	2,374,958	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的数量	股份种类
北京高校房地产开发总公司	8,100,000	人民币普通股
上海浦东发展银行--长信金利趋势股票型证券投资基金	6,999,945	人民币普通股
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	6,938,802	人民币普通股
中国农业银行--益民创新优势混合型证券投资基金	5,869,559	人民币普通股
中国银行--嘉实沪深 300 指数证券投资基金	5,611,442	人民币普通股
北京育新物业管理公司	2,900,000	人民币普通股
交通银行--天治核心成长股票型证券投资基金	2,882,400	人民币普通股
中国建设银行--博时裕富证券投资基金	2,541,120	人民币普通股
中国工商银行--华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金	2,374,958	人民币普通股
中山市长利房地产开发有限公司	2,177,900	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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.	北京首都创业集团有限公司	1,359,291,609	2009年4月19日	1,359,291,609	承诺所持有的股票自获得上市流通权之日起 36 个月内不上市交易

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称: 北京首都创业集团有限公司

法人代表: 冯春勤

注册资本: 330,000 万元

成立日期: 1994 年 10 月 26 日

主要经营业务或管理活动: 授权范围内的国有资产经营管理; 电子产品、汽车配件、

医疗器械、通讯设备（不含无线电发射设备）；房地产开发、商品房销售；物业管理；设备租赁；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；人才培养；经营对销贸易和转口贸易。

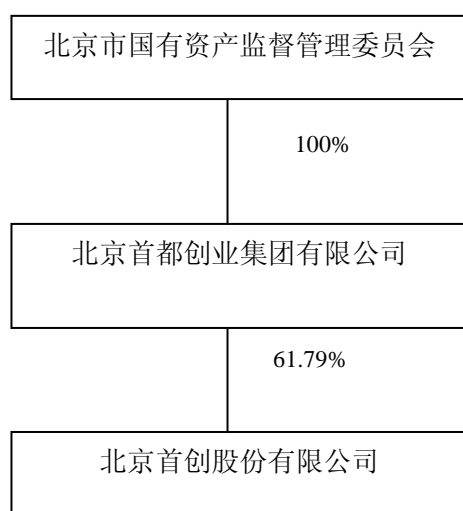
(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：北京市国有资产监督管理委员会

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员的情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
刘晓光	董事长	男	53	2008年12月1日~2011年11月30日					否	3.45	是
冯春勤	副董事长	男	56	2008年12月1日~2011年11月30日					否	3.45	是
曹桂杰	副董事长	女	56	2008年12月1日~					否	3.45	是

				2011年11月30日							
郑热力	董事	男	57	2008年12月1日~ 2011年11月30日					否	3.45	是
程秀生	独立董事	男	64	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	1.32	否
杨豫鲁	独立董事	男	59	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	8.25	否
邓小丰	独立董事	女	54	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	1.32	否
傅涛	独立董事	男	40	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	1.32	否
袁振宇	独立董事	男	66	2005年12月1日~ 2008年11月30日					是	6.93	否
赵康	独立董事	男	61	2005年12月1日~ 2008年11月30日					是	6.93	否
张剑平	独立董事	男	76	2005年12月1日~ 2008年11月30日					是	6.93	否
常维柯	董事	男	53	2008年12月1日~ 2011年11月30日					否	3.45	是
潘文堂	董事、 总经理	男	43	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	84.57	否
张恒杰	董事、副 总经理、 党委书记	男	48	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	69.14	否
俞昌建	监事会主 席	男	53	2008年12月1日~ 2011年11月30日					否	1.34	是
李清元	监事	男	53	2008年12月1日~ 2011年11月30日					否	1.34	是
洪欣	监事	男	45	2008年12月10日~ 2011年11月30日					是	36.12	否
李德标	副总经理	男	45	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	9.08	是
宗竹芝	副总经理	男	59	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	57.86	否
于丽	副总经 理、财务 总监	女	49	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	54.73	否
郭鹏	副总经 理、董事 会秘书	男	36	2008年12月1日~ 2011年11月30日					是	50.16	否

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历:

1. 刘晓光: 大学, 高级经济师, 自 1996 年起到北京首都创业集团有限公司工作, 现任集团党委副书记、副董事长、总经理, 并任首创置业 (HK2868) 董事长, 新资本国际投资有限公司 (HK1062) 董事局主席; 曾任北京市计委总经济师、副主任、首都规划建设委员会副秘书长。本公司董事长。

2. 冯春勤: 大学, 高级经济师, 自 2001 年起到北京首都创业集团有限公司工作, 现任集团

党委书记，董事长；并任天津京津高速公路有限公司董事长、首创安泰人寿保险有限公司董事长、北京市首都公路发展（集团）有限公司副董事长、北京京港地铁有限公司副董事长。本公司副董事长。

3.曹桂杰：研究生，高级经济师，自 1996 年起到北京首都创业集团有限公司工作，现任集团党委副书记、董事、副总经理，并任首创置业（HK2868）董事。本公司副董事长。

4.郑热力：研究生，2004 年起任北京首都创业集团有限公司董事。曾任北京市政研室农业组负责人，北京市北郊农场副厂长，北京大发畜产公司副经理，中共北京市门头沟区区委常委。首都师范大学生科院聘任教授。本公司董事。

5.程秀生：研究生，国务院发展研究中心正局级巡视员、研究员、博士生导师，国务院发展研究中心学术委员会委员，享受国务院特殊津贴专家。本公司独立董事。

6.杨豫鲁：研究生，高级经济师。曾任北京市计划委员会商贸处干部、北京市计划委员会主任科员、北京市综合投资公司副经理。现在北京能源投资（集团）有限公司负责专项工作。本公司独立董事。

7.邓小丰：本科、注册会计师、注册资产评估师、房地产估价师。现任北京德威评估公司负责人并兼任岳华德威评估公司法人董事长，北京注册会计师协会常务理事，中国评估师协会理事，中国评估专家委员会理事。本公司独立董事。

8.傅涛：博士。现任清华大学环境系水业政策研究中心主任，中国水网总编，全国工商联环境服务业商会执行副会长。本公司独立董事。

9.袁振宇：硕士研究生、教授。曾任中国人民大学副教务长、教务长、副校长，北京市发展计划委员会主任。现任中国人民大学财政金融学院兼职教授、博士生导师。本公司第三届董事会独立董事。

10.赵康：本科、教授级高级工程师。曾任北京第一城建开发公司副经理，北京第二城建开发公司副经理，北京城市建设开发集团总公司经理助理、副总经理、总经理、副董事长。现任北京城市开发集团有限责任公司董事长。本公司第三届董事会独立董事。

11.张剑平：高级经济师。曾任北京市监察局助理监察员，北京耐火材料厂计划科科长、车间主任，北京市冶金工业局办公室副主任，北京有色金属工业总公司办公室主任，北京市经济委员会计划处长、办公室主任、经委委员，北京市审计局常务副局长、党组书记。现任北京市社会保险监督委员会副主任、北京注册会计师协会副会长。本公司第三届董事会独立董事。

12.常维柯：大专、高级经济师。自 2000 年起任北京首都创业集团有限公司办公室主任。本公司董事。

13.潘文堂：硕士研究生，工程师。自 2000 年起任本公司董事、总经理。

14.张恒杰：研究生学历，经济师。曾任装甲兵工程学院讲师；中国包装进出口总公司党委办公室副主任、总裁办公室主任等；北京首都创业集团有限公司党委办公室主任，现任本公司董事、副总经理、党委书记。本公司董事。

15.俞昌建：大专、高级会计师。曾任北京化工设备厂财务科长，北京化工总公司供销公司副总会计师，北京化工集团公司审计处副处长，北京航宇经贸发展公司副总经理，北京腾飞科技投资开发公司副总经理。现任北京首都创业集团有限公司财务总监。本公司监事会主席。

16.李清元：大专、审计师、注册会计师。自 1997 年起任北京首都创业集团有限公司审计法律部高级经理。本公司监事。

17.洪欣：研究生。曾就职于北京市旅游商品集团总公司、北京首都创业集团。现任本公司人力资源部总经理。本公司监事。

18.李德标：毕业于中国人民大学，获博士学位，工程师。曾就职于中建一局工程管理处干部，北京市计划委员会主任科员，北京国际电力开发投资公司计划投资部副总经理。现任本公司副总经理兼北京市绿化隔离地区基础设施开发建设公司董事、总经理。

19.宗竹芝：大学，高级工程师。曾任北京市市政工程总公司处长，北京市市政工程机械公司经理，现任本公司副总经理兼北京首创股份有限公司京通快速路管理分公司总经理。

20.于丽：研究生，高级会计师、注册会计师。曾就职于北京市财政局、京都会计师事务所、北京首都创业集团。现任本公司副总经理兼财务总监。

21.郭鹏：研究生。曾就职于云南省卷烟销售公司副科长。现任本公司副总经理兼董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
刘晓光	北京首都创业集团有限公司	党委副书记、副董事长、总经理	是
冯春勤	北京首都创业集团有限公司	党委书记、董事长	是
曹桂杰	北京首都创业集团有限公司	党委副书记、董事、副总经理	是
郑热力	北京首都创业集团有限公司	董事	是
俞昌建	北京首都创业集团有限公司	财务总监	是
常维柯	北京首都创业集团有限公司	办公室主任	是
李清元	北京首都创业集团有限公司	审计法律部高级经理	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务
刘晓光	首创置业股份有限公司	董事长
	新资本国际投资有限公司	董事局主席
冯春勤	天津京津高速公司有限公司	董事长
	首创安泰人寿保险有限公司	董事长
	北京京港地铁有限公司	副董事长
	首创置业股份有限公司	董事
	北京市首都公路发展(集团)有限公司	副董事长
曹桂杰	首创置业股份有限公司	董事
	首创华星投资有限公司	董事长
潘文堂	马鞍山首创水务有限责任公司	董事长
	铜陵首创水务有限责任公司	董事长

	淮南首创水务有限责任公司	董事长
	北京京城水务有限责任公司	董事
	深圳首创水务有限责任公司	董事长
	东营首创水务有限公司	董事长
	呼和浩特首创春华水务有限责任公司	董事长
	首创(香港)有限公司	董事
	东方水务投资有限公司	董事
	通用首创水务投资有限公司	董事
	深圳市水务(集团)有限公司	副董事长
	首创爱华(天津)市政环境工程有限公司	董事长
	海口首创西海岸房地产开发有限公司	董事长
	贵州首创远大置业建设有限公司	副董事长
	湖南首创投资有限责任公司	董事
张恒杰	湖南首创投资有限责任公司	董事
程秀生	国务院发展研究中心	正局级巡视员、研究员、博士生导师
	国务院发展研究中心学术委员会	委员
	享受国务院特殊津贴专家	
杨豫鲁	北京能源投资(集团)有限公司	负责专项工作
邓小丰	北京岳华德威评估有限责任公司	董事长
	北京注册会计师协会	常务理事
	中国评估师协会	理事
	中国评估专家委员会	理事
傅涛	清华大学环境系水业政策研究中心	主任
	中国水网	总编
	全国工商联环境服务业商会	执行副会长
袁振宇	中国人民大学财政金融学院	兼职教授、博士生导师
赵康	北京城市开发集团有限责任公司	董事长
张剑平	北京市社会保险监督委员会	副主任
	北京注册会计师协会	副会长
俞昌建	首创证券经纪有限公司	董事长
李清元	第一创业证券有限责任公司	监事
李德标	北京市绿化隔离地区基础设施开发建设公司	总经理
宗竹芝	马鞍山首创水务有限责任公司	董事
	铜陵首创水务有限责任公司	董事
	余姚首创水务有限公司	董事
	徐州首创水务有限责任公司	董事
	淮南首创水务有限责任公司	董事
	临沂首创水务有限公司	董事
	安阳首创水务有限公司	董事
	北京首创东坝水务有限责任公司	董事长
于丽	葫芦岛首创投资发展有限公司	董事
	北京水星投资管理有限责任公司	董事长
	海口首创西海岸房地产开发有限公司	董事
	北京京城水务有限责任公司	监事会召集人
郭鹏	北京水星投资管理有限责任公司	董事
	重庆海众房地产开发有限公司	董事长

(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

根据公司章程规定，董事、监事的报酬事项由公司股东大会决定，高级管理人员的报酬事项由公司董事会决定。公司董事会设立的薪酬与考核委员会对公司董事及高级管理人员的薪酬决策和执行情况进行评审和监控。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

A、按照《公司薪酬管理制度》执行。B、董事、监事的会务补贴按照 2005 年度第二次临时股东大会通过公司董事、监事会务补贴标准执行。C、独立董事津贴按照 2002 年度第一次临时股东大会寓言通过的标准执行。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、因公司第三届董事会任期届满，经公司 2008 年 12 月 1 日召开的 2008 年度第二次临时股东大会审议通过，同意选举刘晓光、冯春勤、曹桂杰、郑热力、程秀生、杨豫鲁、邓小丰、傅涛、常维柯、潘文堂、张恒杰为第四届董事会董事，其中程秀生、杨豫鲁、邓小丰、傅涛为独立董事。

同日召开的第四届董事会第一次临时会议，选举刘晓光为董事长，冯春勤、曹桂杰为副董事长。

2、因公司第三届监事会任期届满，经公司 2008 年 12 月 1 日召开的 2008 年度第二次临时股东大会审议通过，同意选举俞昌建、李清元为第四届监事会监事。经公司职工代表大会选举洪欣为公司职工监事。

同日召开的第四届监事会第一次临时会议，选举俞昌建为监事会主席。

3、2008 年 12 月 1 日召开的第四届董事会 2008 年度第一次临时会议审议通过，同意续聘潘文堂为总经理、张恒杰、宗竹芝、李德标、于丽、郭鹏为公司副总经理。其中于丽兼任财务总监，郭鹏兼任董事会秘书。

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 4,932 人，需承担费用的离退休职工为 115 人，员工总人数包括本部、分公司及下属控股子公司。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
专业技术人员	1,261
其中：管理人员	868
生产人员和其他人员	3,671

2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生	97
其中：博士	7
硕士	71
本科	580
大专	1,367
高中及以下	2,888

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

1、报告期内公司规范运作及法人治理结构完善情况

报告期内，公司严格监管机构的规定和要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露管理工作，规范公司运作行为。公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责明确，公司法人治理结构符合现代企业制度和《上市公司治理准则》的要求。

(1) 股东与股东大会：

公司按照中国证监会、上海证券交易所的相关法律、法规，在《公司章程》和《股东大会议事规则》中对股东大会的召开和表决程序等均做了详细的规定，充分尊重股东特别是中小股东的参与权。

报告期内，公司共召开了 3 次股东大会，公司股东大会的召集、召开、表决等相关程序均严格按照有关法律法规和公司《股东大会议事规则》的要求，并向不能出席现场会议的股东提供了网络投票的平台。股东大会均经律师现场见证并对股东大会的合法性出具法律意见书，确保所有投资者享有平等地位并能够充分行使自己的权利。

(2) 控股股东与上市公司：

报告期内，公司控股股东深入学习并掌握《公司法》、《证券法》、《刑法》（修正案）的核心内容，了解公司规范运作的法律体系和基本原则，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。报告期内公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。公司与控股股东之间在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五分开”，且各自独立核算、独立承担责任和风险。公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。

(3) 董事与董事会：

公司严格按照《公司章程》规定，公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。董事会能够认真履行职责，按照《公司章程》规定和股东大会授权进行决策，注意维护本公司和全体股东的利益。

报告期内，公司完成了董事换届选举工作，提名委员会对公司推荐的董事候选人、拟聘任的高级管理人员的履历资料和任职资格进行了严格的审核，并发表独立意见；公司审计委员会对于 2008 年内定期报告的编制过程进行了跟踪，在审议 2008 年年度报告过程中与负责公司年审的会计师进行深度沟通和交流，形成了审计委员会意见和决议，并提交公

司董事会；报告期内，公司董事会还积极推进战略委员会、薪酬与考核委员会工作的开展，充分发挥各专门委员会的职能，使公司治理体系更加完善。2008 年度本公司共召开了 15 次董事会会议，加强了董事和经营层之间的交流和沟通，全体董事均能认真、诚信、勤勉地履行职责。

（4）监事和监事会：

公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内，公司完成了监事会换届选举工作。公司监事能够认真履行职责，本着对股东负责的态度，对公司财务及公司董事、总经理和其他高管人员履行职责的合法、合规性进行监督。本年度公司共召开了 6 次监事会会议，除监事会日常工作外，全体监事全程列席公司的董事会，及时全面掌握公司的经营情况，实时对董事会和管理层进行监督，增强了监事会对董事、高管监督权利的执行力。

（5）信息披露与透明度：

公司始终把信息披露的准确性、及时性和完整性放在信息披露工作首位。报告期内，公司严格遵守“公平、公正、公开”的原则，真实、准确、及时、完整地披露了公司定期报告和临时公告等相关信息，并确保所有股东有平等的权利和机会获得公司披露的信息。公司根据监管部门的要求，结合公司实际情况，严格按照信息披露相关制度的规定履行信息披露义务。

（6）投资者关系管理：

报告期内，公司不断完善、加强投资者关系管理工作，通过网络平台、电话以及面对面接待等渠道和方式加强与投资者的沟通，充分尊重和维护广大投资者的利益，公司将继续努力构建企业、员工与投资者各方和谐共赢的良好局面。

2、2008 年公司治理专项活动情况

按照中国证监会《关于公司治理专项活动公告的通知》（[2008]27 号文件）和北京证监局《关于开展防止资金占用问题反弹推进公司治理专项工作的通知》（京证公司发[2008]85 号）文件的要求和部署，公司及时组织相关人员对公司治理专项活动整改报告中列示的需要整改的问题进行了认真细致的复查，公司董事会认为：截止 2008 年 6 月 30 日，需要限期整改的工作已经完成整改，持续改进性问题得到了有效的改进。

2008 年，在各级监管部门的指导下，公司以本次推动上市公司治理专项活动的深入开展为契机，对 2007 年公司治理专项活动中发现的需要持续改进问题进行跟踪；同时严格

执行信息披露制度，强化公司敏感信息内部排查、归集、披露机制，进一步规范公司信息披
露行为，提高公司透明度；按照监管部门发布的法律法规的要求，不断完善公司治理结
构，及时修订公司治理制度，完善内部控制制度，切实提高公司规范运作水平；确保公平
对待所有投资者，维护公司和广大股东的合法权益，建立提高公司治理水平的长效机制，
促进公司快速健康发展。

通过本次公司治理专项活动，提高了董事、监事、高级管理人员及公司管理的法人治
理意识，公司对治理概念更加明确，对治理方向更加清晰，在机构健全、职责行使方面加
深了认识，在完善内控制度、规范日常运作方面取得了一定成效。公司将继续严格按照《公
司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、北京证监局对本次专项治理活
动的要求，认真落实整改措施，切实解决存在问题，以加强制度建设为重点，夯实基础管理，
提高公司的规范运作水平，维护公司及全体股东合法利益，实现公司的健康可持续发展。

(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)	缺席原因及其他 说明
袁振宇	11	10	1		
赵康	11	10		1	因公出国
张剑平	11	11			
杨豫鲁	15	15			
程秀生	4	4			
邓小丰	4	4			
傅涛	4	4			

截至2008年11月底，公司第三届董事会独立董事袁振宇先生、赵康先生、张剑平先生因
到期离任，不再担任公司独立董事职务。经公司2008年度第九次临时董事会审议通过，报
经公司2008年度第二次临时股东大会审议通过，同意选举程秀生先生、邓小丰女士、傅涛
先生担任公司第四届董事会独立董事。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况：报告期内，公司独立董事未对公司本年度的
董事会议案及其他非董事会议案提出异议。

3、报告期公司独立董事按照《公司章程》和《公司独立董事工作细则》等要求，积极咨询、
了解公司生产经营实际情况，认真履行职责，出席了各次董事会会议，对公司重大事项及
涉及关联交易、对外担保、董事和高级管理人员的任免等事项，独立董事按照有关规定，
作出客观公正的判断并发表了独立意见，充分发挥了独立董事作用，切实维护了公司及广

大中小投资者的利益，促进了公司规范运作。

(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：公司在业务上独立于控股股东，业务结构完整，自主经营。

2、人员方面：公司建立了完善的人力资源管理体系及薪酬管理制度，设立了完整独立的职能部门和业务机构，在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。

3、资产方面：公司产权明晰，拥有独立的采购系统、设计和运营系统，拥有相应独立无形资产。

4、机构方面：公司设立了健全的组织结构体系，股东大会、董事会、监事会和管理层之间责权分明、相互制约、运作良好，具有较为完善的法人治理结构。

5、财务方面：公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，明确了财务人员的岗位；并依法开设了独立的银行账户，且依法单独纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

1、公司内控机制的建立健全：

公司依据《公司法》和国家其他有关法律、法规以及上海证券交易所《上市公司内部控制指引》规定，根据公司实际情况，建立了符合现代企业法人治理结构的内部控制体系，以规范决策、执行、监督为主要内容，涵盖了公司治理、业务流程、人力资源与绩效管理、信息管理、投资管理、运营管理、内部审计等公司各个经营管理过程，目前已形成规范健全的内部控制体系，确保了公司各项工作的开展都有章可循。为了更好地规范公司的经营管理，2008年，我公司在原有内控机制基础上主要做了以下几方面工作：

(1) 健全和细化了董事会支持机构工作制度：为进一步明确董事会支持机构的工作职责和 workflows，公司制定了《公司独立董事年报工作制度》、《公司董事会审计委员会年报工作流程》和《北京首创股份有限公司董事会秘书工作制度》。

(2) 关联交易管理制度化：根据国家法律、法规及《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订本）》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》及《公司章程》的规定，为保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司关联交易行为不损害公司和全体股东的利益，公司制定了《北京首创股份有限公司关联交易管理办法》，就关联交易的定义、关联人与关联交易的范围、关联交易的审议程序及相关信息披露等作出了明确规定。

(3) 完善信息管理制度：根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定和中国证券监督管理委员会《关于公司治理专项活动公告的通知》的有关要求，公司制定了《北京首创股份有限公司敏感信息排查管理制度》，明确了敏感信息的范围、敏感信息排查的责任人和责任范围，以及相应的工作流程。

(4) 细化内部审计制度和法律事务管理制度：

A、为了加强对下属公司领导人员的管理和监督，公司制定了《下属公司领导人员任期经济责任审计办法》，规定了审计对象范围、审计内容、审计依据和审计程序等。

B、为了细化投资项目法律事务管理，加强投资项目法律风险的预控，公司对法律尽职调查清单和法律尽职调查报告格式文本进行了修订完善，并制定了《北京首创股份有限公司投资项目法律事务操作办法》和《北京首创股份有限公司投资项目外聘律师管理试行办法》。

公司管理制度的健全和完善为内部控制提供了制度保障。

2、公司内控制度的执行情况：

本公司管理层遵循规范运作的基本要求，积极营造良好的内部控制环境，各执行层对自身职责有比较明确的认识，公司内部控制制度得到较好执行。

(1) 公司治理机构运作：公司股东大会、董事会、监事会、经理层依照《公司法》、《证券法》、中国证监会的有关要求及公司章程的规定，各司其职，较好地履行了各自的职责。

(2) 财务管理：较为严格地执行了授权审批制度和遵循了不相容职责相分离的岗位设置原则；继续贯彻全面预算管理制度，加强预算的适时分析及事中控制；对新增子公司及时委派财务总监，并对外派财务总监进行相关业务和管理知识培训。

(3) 信息管理：

A、协同办公管理系统运用范围继续扩大，2008 年，又有三家子公司正式上线使用该系统，截至 2008 年年末，全公司通过该系统处理各类文件近 12000 件。协同办公系统的运用，较为有效地解决了传统办公方式中存在的丢件、滞件等问题，方便对办理事务的查阅，增加了工作透明度，减少了人为因素对业务流程的干扰，促进了流程化管理。协同办公系统已成为公司内部控制的重要辅助工具。

B、在完善信息披露相关制度的同时，公司邀请上海证券交易所主管人员为公司全体部门进行了信息披露的培训，强调了上市公司信息披露工作的重要性及实际操作要求，指定了各部门的信息披露联络员。

C、做好公司外网信息的审核和数据更新工作，方便投资者更多更快地了解公司情况，及时了解和掌握媒体、市场及专业人士对公司的报道、看法和观点。

D、定期跟踪分析下属公司的经营指标和财务报表，掌握各项重点工作和年度经营目标的完成进度。

(4) 投资管理：深化投资决策的流程化管理，在尽职调查的基础上，要求投资项目在上会审议前需召开投资部门与各支持部门间的投资协调会，充分研讨，求同存异，强调上会资料和风险提示的完整性，以将风险控制在可承受范围内。

(5) 生产及安全管理：为加强公司的生产控制和安全管理，公司做了大量专项工作，较好地保障了生产质量安全。主要包括：

A、组建成立营销管理、漏失管理、安全管理、绩效管理四个专业小组，为实现运营阶段的精细化管理搭建了组织平台。

B、在完善下属公司应急预案编制的同时，为保证奥运、暑期高温供水及防汛、防雪生产安全，公司召开了安全生产工作会议，组织检查小组到各子公司进行安全检查，督导各子公司加强安全生产管理，确保了京通快速路的安全畅通，以及给水项目的安全优质供水和污水项目的稳定运营。

C、开展客服营销和控制产销差的专项工作，根据各子公司的实际情况制定相应措施和工作计划。

D、加强对下属子公司技改计划的审查，组织对工程建设项目核查小组对工程资金、质量、进度等的控制情况进行现场调查。

E、组织水质管理检查，除各公司自行检测外，还委托具有检测资质的外部机构进行水样抽检。

(6) 人力资源及绩效管理：

A、继续完善绩效考核体系，聘请中介机构进行了绩效管理专项咨询，强化公司决策、决定的督办力度，进一步优化了绩效考核的组织方式、考核标准和考核流程，强化了绩效考核与内控的协调关系。

B、针对各部门和子公司的人力资源需求，较为及时地进行人员配置，以确保各业务环节责任人的到位。

C、积极开展各类培训（涉及企业所得税法、劳动合同法、企业法律顾问、信息披露、

办公软件应用等内容)和“五、五普法”活动,提高员工法制意识、管理意识和综合素质。

(7) 内部审计: 2008 年, 公司本着“管理导向, 突出重点”的原则, 采取“全面审计与专项调研相结合”的方式, 开展了一系列内部审计活动, 较为有效地发挥了内部审计的监督咨询职能, 促进了公司的内部控制和规范管理。共完成下属子公司领导人员任期经济责任审计 3 项, 工程审计 2 项, 对下属 6 家子公司进行了经济合同管理专项审计调研, 对 2008 年度绩效考核工作情况进行了专项审计调研, 并对两家分支机构进行了终止清算审计。

(五) 公司披露董事会对公司内部控制的自我评估报告和审计机构的核实评价意见

1、 本公司不披露董事会对公司内部控制的自我评估报告。

公司建立了内部控制制度。公司设立了审计法律部为内部控制检查监督部门。

2、 审计机构未出具对公司内部控制的核实评价意见。

(六) 高级管理人员的考评及激励情况

公司已建立起符合现代企业管理的全员绩效考评机制。公司结合董事会年度工作计划、企业实现的经营业绩, 对公司高级管理人员进行综合考评, 并根据公司的《薪酬管理规定》执行。

(七) 公司是否披露履行社会责任的报告: 否

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2007 年度股东大会	2008 年 4 月 30 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 5 月 5 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年度第一次临时股东大会	2008 年 11 月 11 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 11 月 12 日
2008 年度第二次临时股东大会	2008 年 12 月 1 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2008 年 12 月 2 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、公司报告期内总体经营情况:

2008 年公司紧紧围绕长期发展战略和公司年度经营目标,在董事会的领导下,积极应对国际金融危机的冲击,战胜了南方冰雪等自然灾害等不利影响,坚持以水务投资为主线,加快水务市场扩展和流域治理战略布局;以提高核心竞争能力为中心,积极整合各种资源,继续强化运营管理能力和工程管理能力建设,本报告期内公司整体经营稳步发展。

经过几年的积累,公司顺应国家关于“十一五”规划中关于节能减排的政策指引,贯彻落实科学发展观,整体的水务投资策略由前期的单个水务项目投资为主,开始转向重视流域项目整合。公司在 2007 年与湖南省政府签署全省治污《战略合作协议》的基础上,大力打造流域治污新模式,以资本为纽带,上下游利益联动,迅速拓展湖南市场,2008 年累计签约娄底、株洲、张家界、益阳市等多个项目,同时在其他地区的水务市场投资拓展也进展顺利。

公司年初结合自身业务发展需要,在公司战略的基础上,修正各项子战略,提出标杆系统战略及母、子公司战略;更加重视产业价值链的整合,在设计、总承包、建设等增值服务方面理顺管理体系;继续加强对下属水司的管理工作,不断提高水务公司盈利能力和管理水平。公司经营层和全体员工积极应对内、外部环境变化,锐意进取,开拓创新,在水务市场扩展、加强内部管理、挖潜降耗、打造水务公司运营管理核心竞争能力等方面取得了较好的成绩。

(1) 报告期内公司实现营业收入 173429.17 万元,比上年同期增幅为 22.94%。主要原因是公司加强水务市场开拓,部分新增水务项目开始运营,同时不断提升下属公司管理水平和盈利能力,水务板块收入达到 141422.84 万元,比上年同期增幅为 26.15%;新大都饭店装修后重新投入运营,收入稳步增长,达到 8266.72 万元,比上年同期增幅为 92.11%。

(2) 公司全年实现利润总额 43357.04 万元,比上年减幅为 36.34%。主要原因是:1) 水务板块整体利润总额达到 26265.83 万元,增幅为 6.33%;2) 公司在 2007 年把握证券市场投资机会,取得了较好的证券投资收益;但 2008 年证券市场大幅波动,公司适时调整投资策略,缩小了证券投资规模,证券投资收益(含公允价值变动损益)出现 3231.05 万元的亏损,同比 2007 年的证券投资收益下降 1.63 亿元;3) 2007 年北京科技园建设股份有限公司股权转让收益 3000 万元,而 2008 年无该笔收入;4) 2008 年收到京通快速路补贴收入 25365 万元,按照补贴公式计算,比上年同期减少 3258 万元。

(3) 公司全年实现归属于母公司所有者的净利润为 26085.29 万元,比上年减幅为 49.17%。报告期内公司净资产收益率为 5.56%,比上年同期减幅为 5.04%;

2、各业务板块经营情况

(1) 水务业务：报告期内公司营业收入中水务业务的收入达到了 141422.84 万元，占公司全部收入的 81.55%，比上年同期增加 29315.45 万元，增幅为 26.15%；水务业务的利润总额达到 26265.83 万元，比上年同期增幅为 6.33%；截至 2008 年底，公司参控股的水务公司主要包括：北京京城水务有限责任公司、通用首创水务投资有限公司、马鞍山首创水务有限责任公司、余姚首创水务有限公司、淮南首创水务有限责任公司、徐州首创水务有限责任公司、青岛首创瑞海水务有限公司、秦皇岛首创水务有限责任公司、铜陵首创水务有限责任公司、临沂首创水务有限公司、安阳首创水务有限公司、北京首创东坝水务有限责任公司、宝鸡威创水务运营有限责任公司、渭南通创水务运营有限责任公司、湖南首创投资有限责任公司、东营首创水务有限公司、九江市鹤问湖环保有限公司等。

(2) 北京京通快速路：报告期内京通快速路通过加强管理、优化内部组织架构、提高服务质量，2008 年实现营业收入 23737.99 万元，比上年同期 23374.23 万元增加 363.76 万元；实现利润总额 15068.85 万元，比上年同期减少 310.92 万元，减幅为 2.02%，主要是由于奥运期间车辆限行，车流量增幅较上年趋缓；同时为保障奥运对道路进行了维修养护等原因导致成本增加。

(3) 新大都饭店：报告期内新大都饭店实现营业收入 8266.72 万元，比上年同期增加 3963.62 万元；实现利润总额 -500.62 万元，同比减亏 3898.85 万元，主要原因是新大都 2008 年装修后重新投入运营。

3、公司主营业务及其经营情况

(1) 主营业务分行业、产品情况

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(%)
京通快速路通行费	235,666,609.00	76,727,787.52	67.44	1.61	4.61	减少 0.93 个百分点
饭店经营	82,667,155.86	6,746,381.77	91.84	92.11	-21.00	增加 11.68 个百分点
采暖运营	3,999,845.20	4,681,055.84	-17.03	126.89	195.26	减少 27.10 个百分点
污水处理	641,530,990.19	351,808,671.71	45.16	11.88	12.11	减少 0.11 个百分点
自来水生产销售	626,437,129.72	501,639,248.81	19.92	41.00	45.26	减少 2.35 个百分点
合计	1,590,301,729.97	941,603,145.65	40.79	22.86	26.79	减少 1.84 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北京地区	846,571,970.75	11.32

天津地区	92,031,022.14	5,120.32
江苏地区	81,258,830.68	-1.24
浙江地区	75,674,531.42	0.95
安徽地区	226,528,066.95	46.73
河北地区	191,844,409.73	24.30
山东地区	43,129,760.00	4.93
河南地区	25,819,200.56	2.93
湖南地区	7,443,937.74	本期新增
合计	1,590,301,729.97	22.86

(3) 报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项 目	2008.12.31	2007.12.31	变动额	变动比	变动主要原因
存货	436,395,084.25	109,943,877.34	326,451,206.91	296.93%	子公司共同影响所致
可供出售金融资产	2,079,586.32	6,851,994.16	-4,772,407.84	-69.65%	持有交通银行股权本期期末市值下降
在建工程	203,416,436.85	130,057,866.14	73,358,570.71	56.40%	子公司共同影响所致
长期待摊费用	36,871,740.00	16,064,210.54	20,807,529.46	129.53%	子公司共同影响所致
应付账款	278,376,759.12	95,350,384.67	183,026,374.45	191.95%	子公司共同影响所致
应付股利	4,651,009.39	1,847,181.46	2,803,827.93	151.79%	子公司共同影响所致

(4) 报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

单位:元 币种:人民币

项 目	本期	上年同期	变动额	变动比	变动主要原因
营业税金及附加	15,408,822.54	10,010,132.32	5,398,690.22	53.93%	本期收入增多
财务费用	211,657,073.35	119,903,293.91	91,753,779.44	76.52%	公司借款增加, 银行贷款利率上升
公允价值变动收益	-13,031,413.04	-7,957,718.87	-5,073,694.17	63.76%	股票投资的公允价值变动较大
投资收益	28,236,491.14	222,935,521.85	-194,699,030.71	-87.33%	子公司、联营及合营公司共同影响

(5) 报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况、及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

单位:元 币种:人民币

购买商品、接受劳务支付的现金	995,352,546.94	419,161,453.32	576,191,093.62	137.46%
支付的各项税费				35.08%

	142,133,045.96	105,223,709.21	36,909,336.75	
取得投资收益所收到的现金	74,735,940.99	187,135,421.49	-112,399,480.50	-60.06%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	582,612,792.95	389,141,167.44	193,471,625.51	49.72%

(6) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

主要控股子公司、合营及联营公司的经营情况及业绩

币种:人民币

公司名称	注册资本(万元)	首创持股比例 (%)	资产规模 (元)	净利润 (元)
马鞍山首创水务有限责任公司	15,000	60	354,253,802.57	17,347,243.39
余姚首创水务有限公司	21,000	95.24	399,509,855.98	19,368,306.88
徐州首创水务有限责任公司	18,000	80	639,735,796.58	-9,863,760.94
淮南首创水务有限责任公司	11,600	87.93	259,102,271.96	6,008,722.99
秦皇岛首创水务有限责任公司	28,375.09	50	518,316,618.30	-6,498,836.65
北京京城水务有限责任公司	402,084.36	51	4,183,315,088.09	174,176,348.58
铜陵首创水务有限责任公司	8,700	70	199,965,339.94	4,294,110.72
临沂首创水务有限公司	6,600	70	192,634,934.46	11,076,815.62
安阳首创水务有限公司	5,120	100	133,656,463.32	5,003,989.24
北京首创东坝水务有限责任公司	3,661.23	80	37,586,348.41	465,546.09
首创(新加坡)有限公司	2 新加坡元	100	36,273,196.19	-21,362,064.22
首创(香港)有限公司	11660 万港币	100	651,677,994.87	23,791,599.18
北京水星投资管理有限责任公司	40,000	99	978,199,846.82	-26,015,415.78
东营首创水务有限公司	4,600	100	110,130,361.31	-513,303.69
湖南首创投资有限责任公司	50,000	100	577,113,417.48	5,463,150.12
安庆首创水务有限责任公司	7,200	100	182,411,787.79	2,040,970.47
贵州首创远大置业建设有限公司	10,000	51	92,774,243.89	-7,308,003.61
九江市鹤问湖环保有限公司	4,800	65	107,360,348.65	-773,810.08
太原首创污水处理有限责任公司	1,000	95	2,000,000.00	
定州市中诚水务有限公司	2,400	50	58,518,139.84	-4,760.16
深圳首创水务有限责任公司	22,731	100	227,310,000.00	-
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	13,440	100	134,400,000.00	-
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	39,000	51.28	3,040,799,931.41	117,761,954.71
通用首创水务投资有限公司	20,000 万美元	50	3,577,015,143.28	-99,861,386.65
青岛首创瑞海水务有限责任公司	8,400	40	285,850,294.22	4,451,636.04
宝鸡威创水务运营有限责任公司	7,278.50	44	181,585,487.31	-3,034,776.70
渭南通创水务运营有限公司	237.5	44	16,672,287.38	938,567.48

(7) 与公允价值计量相关的项目

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值变动损益 (3)	计入权益的累计公允价值变动 (4)	本期计提的减值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中: 1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	179,985,426.42	-13,031,413.04			133,695,663.35
其中: 衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	6,851,994.16		-4,772,407.84		2,079,586.32
金融资产小计	186,837,420.58	-13,031,413.04	-4,772,407.84		135,775,249.67
合计	186,837,420.58	-13,031,413.04	-4,772,407.84		135,775,249.67

(8) 持有外币金融资产、金融负债情况
公司未持有外币金融资产、金融负债情况

(二) 公司未来发展展望

1、宏观经济及外部经营环境等因素对公司的影响

(1) 国民经济持续、快速、稳定发展为水务的发展提供了保证: 我国的经济近几年一直保持着高速发展的状态, 党的“十七大”提出了树立科学发展观和构建社会主义和谐社会的重大战略思想, 为“十一五”时期的发展奠定了良好基础。较快的经济增长为水务的发展提供了保证。

(2) 城镇化水平不断提高为水务行业提出投资建设需求: 随着中国城市化率的迅速提高, 城市人口激增, 用水人口也呈现持续增长趋势, 最近十年的平均增长率是 3.94%。同时城乡一体化, 使城市供水向农村的辐射也将是供水需求增加的重要因素。城镇供水设施建设投资需求也将因此高达上千亿元。

(3) 国家“节能减排”国策的制定和环境保护力度的加大促进了污水处理行业发展: “十一五”规划明确指出: 规划期末“全国的污水处理率要达到 70%”, “主要污染物排放量减低 10%”。按现有实际已形成的污水收集和处理系统投资建设的情况看, 未来五年, 仅为提高工业废水处理率和城市市政污水处理率, 就将有数千亿元的新增投资。

(4) 市场化的政策导向加快了水务行业的发展进程: “十一五”规划纲要指出: “各级政府要将环保投入作为本级财政支出的重点并逐年增加”, “建立社会化、多元化环保投融资机制, 运用经济手段加快污染治理市场化进程”, 还要求“加强城市污水处理设施建设, 全面开征污水处理费”。这些政策导向都将有利于改善水务市场环境, 促进了水务产业的发展进程。

(5) 水价改革带来巨大商机：近几年来，国家加大了水价改革的力度，《水利工程供水价格管理办法》和《关于推进水价改革促进节约用水保护水资源的通知》相继出台，国内大部分城市都已或正在积极酝酿水价上调的具体方案，完善水价形成机制、合理调整城市供水、水利工程供水价格、加大污水处理费征收力度等措施。

2、公司经营、盈利能力的连续性和稳定性及公司的行业地位

公司目前的主营业务为城市制水供水和污水处理，其为社会生活和生产所必需，且变动幅度较小，故公司经营和盈利能力具有连续性和稳定性的特点。

经过这八年努力拼搏，公司在大股东首创集团的大力支持下，利用其强大的政府资源和融资能力，通过一系列大手笔的收购兼并、BOT、合资等多种手段，迅速占领水务市场，投资达到 1000 万吨/日的水处理能力和 1900 多万人口的服务规模；同时，又凭借着清晰的发展战略、灵活资本运作能力、高效的水务项目管理能力及突出的水务产业整合能力、合作共赢的投资理念，发展成为国内水务行业增长快、规模大、影响力强的龙头企业，完成了两个阶段角色的转变：即从投资型公司向战略管理型公司转变，再转向运营管理型公司。

自 2003 年开始的水务行业“水业十大影响力企业”媒体评选活动以来，首创股份连续五年位列十大影响力企业前茅，被评为 2008 年全国环保品牌影响力企业。

3、公司的主要优势

自 2000 年上市以来，公司通过战略调整、市场开拓和核心竞争力的建设，已经发展成为具有一定影响力的水务企业。取得这样的行业地位源于公司一贯坚持的“共赢”的合作理念和潜心培育的核心竞争能力：

(1) 清晰、执着的发展战略：公司的发展战略是专注中国水务市场的投资和运营管理；公司的愿景是致力于成为一家世界级的民族水务领先企业。公司的责任是通过提供优质的供水和污水处理服务，满足政府要求，超越公众期望，实现股东价值。

(2) 市场化创新的现代企业管理机制：公司坚持不懈地推进企业管理的创新与变革。特别是面对激烈的市场挑战和国际化的竞争，公司已建立一套与国际惯例接轨，具有首创特色的现代企业管理制度体系。如聘请外部咨询公司参与企业内部诊断、管理定位、管理模式、管理流程、绩效考核和风险防范与控制体系的全方位管理变革的设计，通过借鉴与创新，逐步形成国际化与本土化相结合的经营管理体制。

(3) 各方共赢的投资与运营管理理念：公司在水务项目投资和运营管理过程中，在关注经济效益的同时，始终追求实现社会、政府（居民）、股东和员工的共赢。在已投资的项目中，公司为地方政府创建和谐人居环境、实现可持续发展作出了巨大贡献，勇于承担企业应尽的社会责任；使更多的市民享受到了水务市场化改革的成果和优质服务；职工队伍稳定，职工收入稳步提高。

(4) 突出的产业整合和科学管理能力：通过与地方政府和行业主管部门的充分合作，公司初步建立了行业整合能力，并得到了水务界同仁的认同。主要体现在：有效整合公司控股参股企业的各种资源，为合资企业提供技术、管理、人力资源、市场开拓、资金及其他资源等方面的切实支持；通过国际合作平台引进先进管理体系和技术；通过自身专家咨询委员会和国内外的专业咨询机构，向合资公司提供高水平的管理咨询；高素质的人才储备和专家库提供强大的人力资源支持。

(5) 日益增强的技术发展能力和工程建设经验：通过多年在水务市场上的投资与运营管理实践，公司目前已拥有了一支专业化的给排水技术人才队伍。通过多年的水务投资与运营管理实践，独创了经实践检验符合国情并行之有效的首创水务科学预测模型和分析手段。

在水务工程建设方面，几年来首创股份以雄厚的技术与总承包实力为依托，屡创佳绩，具备各种供排水设施的工程建设、组织实施能力。公司也十分重视开展水务技术的实用性与前瞻性研究和技术储备。通过组织科研小组和对外技术合作，在一些技术领域达到了国内外先进技术水平，并不断建设储备长远技术能力。

(6) 广泛的社会资源与品牌影响力：公司与国家建设部、发改委、国家环保总局、清华大学、哈工大、中国水协和国际水协等政府部门和非政府组织建立了良好的合作关系。公司还通过国际化的资本合作和水务领域内的专业合作，直接对接国际化先进的水务运营理念和水准。

(7) 强大的战略联盟及投融资能力：公司在通过与法国威立雅水务、美国贸易发展署（TDA）、美国博威工程公司、北京市城市排水集团、瑞士 GRANIT 环境公司以及有实力的市政设计院、市政工程公司和设备制造商等建立强大战略联盟打造专业化的水务运营管理平台。同时，还通过与国内外著名的金融机构和投资机构的协作组建多元化的融资平台。公司拥有多渠道、较强的融资能力。

4、2008 年国内外市场形势变化、信贷政策调整、汇率变动、成本要素价格变化及自然灾害

对公司本年度及未来发展的影响。

(1)水务市场形势变化的影响：2008 年国家“节能减排”政策和环保力度的加大促进了污水处理行业发展，公司年内签署了十多个污水项目正是得力于这种良好的政策市场环境。随着国民经济发展、城镇化水平不断提高以及国家对水资源的保护与使用日益重视，“节能减排”国策深入实施，这些因素将创造出巨大的水务市场需求，伴随国家加大基础设施和环保投资力度，国内供水行业，特别是污水处理行业进入了一个集中快速建设期，未来几年水务行业将呈现良好态势，对公司来说就是良好的发展机遇。

(2) 信贷政策调整的影响：2008 年上半年，随着 CPI 指数不断攀升，通货膨胀压力升级，国家不断加息和提高存款准备金，减少放贷，提高利率，公司贷款相对困难，企业财务成本加大。去年四季度开始，国家采取相对宽松的信贷政策，国家银行贷款利率水平有所下降，企业贷款也相应增加，财务成本相对降低。今后随着公司项目增多，投资加大，贷款利率的进一步降低将会明显改善公司的财务成本压力。

(3)汇率变动的的影响：公司主要业务在国内，受汇率变动的的影响相对不大。但部分水厂利用外国政府贷款，受到外币汇率特别是日元升值的影响，存在一定的汇率期间损失。今后公司将充分利用海外平台并结合汇率套期等手段力求降低汇率变动对公司的影响。

(4)成本要素价格变化的影响：去年上半年能源、原材料价格的走高，CPI 指数不断攀升，带给公司下属水司成本较大上升，同时在水价严控调升情况下，劳动力成本刚性式上涨，带来企业的利润空间的压缩。今年伴随着国家宏观经济政策宽松，物价指数逐步下降，下属部分水司可望得到水价调升，成本预期进入相对平稳变动状况，为企业利润增长创造了较好条件。

(5)自然灾害等重大事件的影响：2008 年是一个大事件频发、多灾多难的年份，公司在年初的南方雪灾中受到一定的影响，部分水管冻裂、水表损坏；地震灾害中，公司积极捐款捐物，体现了应有的社会责任和贡献；北京奥运会期间，受车辆限行政策影响，公司所属京通路路费收入出现明显下降，新大都饭店出租率也由一定程度的下降。总之，去年自然灾害等重大事件的发生，对公司的经营产生了一定程度的不利影响。

5、公司存在的困难和解决对策

(1)部分城市水价偏低：首创股份所属水务公司在合资公司成立后，部分水务公司由于新水厂和管道建设投入较大资金，新增资产导致折旧加大，使目前水务公司所在地水价偏

低矛盾更突出。

解决办法：积极加强与当地有关政府部门沟通，根据当地水司制水成本提交调价申请，争取早日将水价调整到适当水平。

(2) 传统售水区域售水量呈减少趋势：随着社会经济的发展，各水司所在城市普遍工业外迁，尤其是 2008 年愈演愈烈的金融危机，对经济的负面影响逐渐显现，出现许多破产倒闭企业，另外，社会环保节能意识提高，促使用户节约用水，这就使传统供水区域的售水量呈萎缩态势。

解决办法：向周边开拓市场，包括开发区、区县和农村等潜在用户区域和新建居民生活小区。

(3) 产销差率偏高：由于历史原因导致公司下属水务公司产销差率偏高。

解决办法：对老化腐蚀严重的管网进行有计划有步骤的更新改造；加大管网检漏、修漏力度，进行管网查漏普查，并建立管网预警系统，逐步实施由事后维修向预防维修的转变；进一步重视新建管网材质、接口和施工等方面工作，尽量延长服役年限，降低暴管机率；探讨和尝试营销体制和稽查体制改革，合理降低产销差水平，提高经济效益；配合建设部完成的《供水绩效指标体系》和“十一五”国家科技支撑计划科技项目课题《城市供水管网系统漏失控制技术研究与应用》，突出了对管网漏失和未计量水量的分析与评价，将有助于产销差率降低。

(4) 设备陈旧、管网老化现象：目前我公司下属水务公司从成立到现在多数已几十年，水厂设备普遍陈旧，同时供水管网老化现象也非常严重。

解决办法：目前公司正在针对不同水务公司现状，制定合理预算机制，同时要求各公司编制供水规划，分期分批改造陈旧设备和老化管网，以确保优质安全供水。

(5) 供水水质新标准发布，公司下属供水企业面临极大压力：2006 年 12 月 29 日，国家标准委和卫生部联合发布了经过修订的《生活饮用水卫生标准》(GB5749-2006)，2007 年 7 月 1 日开始实施。水质指标增加到 106 项。新的《生活饮用水卫生标准》已经与世界卫生组织的饮用水水质标准全面接轨，对水源保护和供水设施水平提出了更高的要求。

解决办法：积极进行必要的设施工艺改造，全面提升技术改进和质量控制管理，力求通过提供优质供水和优质服务来获取客户的相应服务报酬。

(6) 管理水平有待提高：我公司所属水务公司的管理水平距股份现代化企业标准还有一定差距。

解决办法：股份公司在推进各下属水务公司现代化企业结构治理的基础上，积极加强业务的专项管理和推进企业的科技进步。先后在安全生产、管网管理、客户服务、水质管

理等方面进行了业务加强、提升管理和科技创新工作，如在淮南首创进行客户服务和管网管理专项治理，在马鞍山首创进行供水绩效指标体系课题及管网建模课题研究，力争在今后一段时期使各水务公司达到较高的业务管理水平。

(7)生产成本升高，企业利润空间下降：随着下半年电价上调，而管材、工程材料、设备的价格也都在上涨，生产资料价格上涨增加了成本和资金占用，使得水司的生产成本上升较快。

解决办法：进一步加强节能降耗和成本管理。

6、公司面临的风险因素分析

(1) 政策风险：由于水务项目具备的公益性特征，使水务发展受到来自法律和政策体系的多重制约。鉴于国家经济增长周期的变化、各地情况的差异较大，成本监控核算及水价调整时间与力度具有一定的不确定性，致使具有投资长期性特征的水务投资面临较大的政策风险。

对策：水务是国家重点支持的基础产业，公司将密切关注国家宏观经济政策的变化，充分利用国家给予的各项优惠政策，加强对市场和产业政策信息的采集和研究分析，通过调整内部业务结构，提高高级管理人员的科学决策水平，配合地方政府做好价格听证的准备和充分沟通，从而增强公司的应变能力和抵御政策性风险的能力，避免和减少因国家产业政策变化对公司产生的不利影响。

(2) 市场及投资风险：经过几年的市场化改革、地方政府及水司的观念转变，导致自来水优质项目资源逐年减少，越来越多的水务项目要走招拍挂的程序。供水行业，经过几次外资高溢价风波，目前供水行业市场化改革处于低潮，推向市场的项目较少。运营状况较好的自来水公司，当地水司和政府没有改革的积极性，即使推向市场也面临溢价竞争和不出让控股权的问题；负担较重的自来水公司存在着资产总量与设计能力过大，水量较小，水价改革不到位、自备井难以关闭等问题，则很难达到投资收益要求。当前，由美国次贷引起的金融危机，呈愈演愈烈的趋势。国内受政府宏观调控政策影响，货币政策从紧，企业财务成本加大；能源、原材料价格走高，CPI 指数高位运行，通货膨胀压力很大，政府严控水价调升，企业利润空间不断压缩。近期也对水务公司的经营业绩产生较大影响。

对策：寻求市场份额与投资收益的平衡是现阶段公司成长过程中关注的焦点。公司将加强水务市场的研究与分析，并针对市场的变化及时调整投资策略。在投资方面，公司在投资与财务管理方面具有较丰富经验，在未来投资项目调查论证决策过程中，将进一步加

强标准的控制和科学决策管理，加强过程控制和专业化控制管理相结合，保证项目投资顺利进行，取得预期收益。

(3) 运营管理风险：公司目前控、参股水务企业近 30 家。尽管公司已经形成了一套较为完整的内部管理制度，但由于各分支机构在地理位置分布、人文差异、在企业文化融合上，将可能产生管理和控制风险，影响公司正常的生产经营。

对策：运营管理能力已经成为公司的关键成功要素。公司将进一步加强科技投入，进一步完善运营管理体系和业务流程。同时，公司一直建立并倡导符合水务行业特色、具有首创特点的统一的企业文化，加强对控股企业的文化整合，将企业的管理上升到文化管理。

(4) 财务风险：水务行业是资金密集性行业，投资规模大、投资回收期长，公司为了加快发展，需要借助多种融资渠道、扩大资本运作，但公司的未来融资能力涉及多项不确定因素影响。

对策：公司通过与银行签订银企合作协议，建立了良好的信贷关系，保障公司融资渠道的畅通。同时公司正积极探索新的融资方式和手段。

(5) 汇率风险：由于国际外汇市场动荡不定，导致企业的外汇资产和负债的价值出现较大的波动，不仅会造成企业自身的经营困难和财务亏损，甚至影响到企业的正常发展。

对策：在目前的国际金融形势下，国际外汇市场的复杂将给企业汇率风险管理带来更大的挑战。企业很难利用自身资源对汇率风险进行内部对冲，特别是汇率衍生品的高成本、企业对衍生品的缺乏了解以及衍生品市场的不完善都限制了企业汇率风险管理水平。公司将仔细研究国际外汇市场走向，树立正确的风险管理理念，评估汇率波动对公司造成的影响，适时制定针对性的解决方案。

7、2009 年经营计划

公司 2009 年的指导思想是：把握机遇，控制风险，积极推进流域化水务市场的投资拓展，获得竞争优势；继续加紧培育成熟的运营管理能力 and 工程管理能力，进一步提高水务公司的盈利水平；继续完善公司内部的规划建设，打造核心竞争能力。2009 年营业总收入计划为 22.18 亿元，收入力争较上年增长 27%，完成新增水处理能力 100 万吨/日，同时通过内部挖潜、推行精细化管理，严格控制成本费用增长，争取将成本费用增长率控制在 12% 以内。具体通过如下措施实施：

(1) 立足公司的战略、水务市场发展的现状以及水务项目自身运作的潜在规律，抓住十七大国家政策对创建节能减排环保型社会出台系列扶持政策的有力机遇，继续“务实创新、稳扎稳打、开拓进取”，快速而稳健的扩大公司水务项目的业绩，为公司“做强做大”进一

步奠定基础；

(2)优化投资策略和竞争策略，以 2007 年底与湖南省政府签署的战略合作协议为模式和 2008 年湖南区域流域治理已签约项目积累的经验，推广湖南区域投资模式，集中公司的资源和各种优势，积极拓展河南、安徽等地区水务项目，逐步形成区域型、流域型投资布局。力争通过打包兼并重组，抓紧完成水务市场投资战略布局，使水处理能力年内增加 100 万吨/日；

(3)培养自身的核心技术实力，拓展水务产业链，培育新的盈利模式。加强公司在污水处理项目上拓展、投标和建设、运营的能力；充分发挥首创爱华工程公司的平台作用，重视国内、外的技术和经验交流，与有关的科研院所和设计、工程总包等机构结成战略联盟，分享其竞争优势，拓展水务产业链，寻求水务产业新的利润增长点，形成水务项目建设工程管理、投资、融资以及现代经营管理的协同效应。通过积极采取以上措施，力争使公司 09 年的水务项目工程利润比 08 年有较大幅度增长。

(4)继续强化运营管理能力建设，提高存量水务项目的盈利能力。重点在拓展新的供水区域，扩大售水量的同时，加大水价调整工作力度，争取完成部分水务公司的水价调整工作，同时加强对公司运营管理流程的修订和规范，构建符合首创股份发展特点和现状的运营管理体系。推动科技创新，开展技术改造及孵化，开展管网建模项目，建设“数字化水司”，提升公司整体信息化管理水平，降低漏损率，提高运行效率。

(5)大力推行全面预算管理及精细化管理，努力抓好成本降耗节约，挖掘内部潜力，不断提升管理能力，严格控制各项成本费用，创造经济效益；

(6)进一步加强财务监督与控制，防范和化解经营风险；拓宽融资渠道，公司计划 09 年通过发行分离式交易债、短期融资券以及积极推进与工商银行北京分行的并购贷款合作等方式多渠道、多方式地加快低成本筹融资步伐，切实降低公司水务投资成本，逐步优化公司的负债结构，确保公司财务状况的稳健和安全；

(7)大力整合公司的人力资源和企业文化，建立起对核心骨干员工的培训与职业规划体系，不断提升员工的价值和核心能力，增强企业凝聚力，调动人员积极性，提高生产效率。

8、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划以及资金来源情况

公司将继续综合考虑资金投向、需求额度及融资成本等因素，进一步开展多种渠道的融资方式。公司 2009 年相应的资金来源主要包括自有资金、短期融资券、银行贷款及资本市场再融资。

(三) 公司投资情况

报告期内母公司投资额为 1,009,330,000.00 元，比上年增加 925,969,612.20 元，增加比例为 91.74%。

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

1) 本报告期内，公司投资设立全资子公司安庆首创水务有限责任公司，负责安庆市城东污水处理厂一期的经营，该项目日处理污水 24 万吨，其中一期 12 万吨/日，特许经营期 30 年。

2) 本报告期内，公司投资设立东营首创水务有限公司，负责山东省东营经济开发区污水处理 BOO 项目的运作，该项目建设规模为 8 万吨/日，协议约定一期建设处理能力为 4 万吨/日，特许经营期 30 年。

3) 本报告期内，公司设立太原首创污水处理有限责任公司，负责太原市城南污水处理厂的投资建设和运营管理，该污水处理厂设计规模为 20 万吨/日。

4) 本报告期内，公司全资子公司首创（香港）有限公司与浙江省海宁市签署《海宁市丁桥污水处理厂 TOT 特许经营协议》，该项目日处理能力 10 万吨，特许经营期 25 年。

5) 本报告期内，公司设立深圳首创水务有限责任公司，负责福永、燕川和公明污水厂的建设工作，项目总规模为 37.5 万吨，特许经营期 22 年。

6) 本报告期内，公司投资获得河北保定定州市污水厂 BOT 项目，该项目规模为 4 万吨/日，特许经营期 30 年。

7) 本报告期内，公司投资设立呼和浩特首创春华水务有限责任公司，负责建设运营辛板污、公主府、章盖营和如意白塔项目，项目总规模为 30 万吨/日，特许经营期限为 30 年。

8) 本报告期内，公司全资子公司湖南首创投资有限责任公司分别与湖南省娄底市、株洲市、张家界市、益阳市和吉首市签署了污水处理特许经营协议。

9) 本报告期内，公司成立贵州首创远大置业建设有限公司，注册资本为 10000 万元，其中本公司出资 5100 万元，占 51%。

(四) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

按照财政部《企业会计准则解释第 2 号》和 2009 年 2 月底正式颁布的《企业会计准则解释（2008）》中有关规定，对以 BOT 方式（或比照 BOT 方式）参与的基础设施建设与经营

业务进行了会计政策变更，并对以前年度及本年度前期进行了追溯调整。主要的会计政策变更包括：

1、BOT 方式所取得的有关基础设施的经营权

变更前，有关基础设施的购置支出，作为固定资产或在建工程（在施项目）核算；已取得的相关土地使用权，作为无形资产核算。

变更后，对所取得的有关基础设施的经营权，在从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，如收费金额确定，确认为金融资产；如收费金额不确定，确认为无形资产，并采用车流量法或直线法在经营期限内摊销。

2、相关基础设施的大修或更新改造支出

变更前，相关基础设施视为固定资产，有关改造和大修支出计入资产成本在未来使用期内摊销，被替换部分资产的账面价值则计入当期费用。

变更后，为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出，确认预计负债。

对公司主要财务报表项目的影响如下：

单位：元

项 目	2008 年 1 月 1 日		
	资本公积	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	1,668,653,973.83	459,175,003.41	520,865,226.66
追溯调整		-783,678.22	2,951,368.45
追溯调整后余额	1,668,653,973.83	458,391,325.19	523,816,595.11

上述会计政策变更对 2008 年度和 2007 年度净利润的影响如下：

单位：元

项 目	归属于母公司所有者的净利润	
	2008 年度	2007 年度
调整前	257,464,116.45	510,301,851.35
调整金额	3,388,783.29	2,903,114.94
审计调整后	260,852,899.74	513,204,966.29

(五) 董事会日常工作情况**1、董事会会议情况及决议内容**

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第三届董事会 2008 年度第一次临时会议	2008 年 1 月 29 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 1 月 30 日
第三届董事会 2008 年度第二次临时会议	2008 年 4 月 1 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 4 月 2 日
第三届董事会 2008 年度第一次会议	2008 年 4 月 8 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 4 月 10 日
第三届董事会 2008 年度第三次临时会议	2008 年 4 月 22 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 4 月 24 日
第三届董事会 2008 年度第四次临时会议	2008 年 5 月 27 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 5 月 28 日
第三届董事会 2008 年度第五次临时会议	2008 年 6 月 30 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 7 月 2 日
第三届董事会 2008 年度第二次会议	2008 年 7 月 29 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 7 月 31 日
第三届董事会 2008 年度第六次临时会议	2008 年 8 月 20 日	《中国证券报》 《上海证券报》	
第三届董事会 2008 年度第七次临时会议	2008 年 9 月 9 日	《中国证券报》 《上海证券报》	
第三届董事会 2008 年度第八次临时会议	2008 年 10 月 23 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 10 月 27 日
第三届董事会 2008 年度第九次临时会议	2008 年 11 月 12 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 11 月 14 日
第四届董事会 2008 年度第一次临时会议	2008 年 12 月 1 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 12 月 2 日
第四届董事会 2008 年度第二次临时会议	2008 年 12 月 15 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 12 月 17 日
第四届董事会 2008 年度第三次临时会议	2008 年 12 月 22 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 12 月 23 日
第四届董事会 2008 年度第四次临时会议	2008 年 12 月 29 日	《中国证券报》 《上海证券报》	2008 年 12 月 31 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开三次股东大会，即 2007 年度股东大会和 2008 年第一次和第二次临时股东大会。董事会严格按照《公司章程》和相关法规规定，认真执行股东大会审议通过的各项决议，及时完成了股东大会交办的各项工作。

(1)、根据 2008 年 4 月 30 日召开的 2007 年年度股东大会审议通过的《公司 2007 年度利润分配方案》，公司以 2007 年 12 月 31 日总股本 220,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 1.60 元（含税），共计派发现金 352,000,000.00 元。股权登记日为 2008 年 6 月 19 日，除息日为 2008 年 6 月 4 日，现金红利发放日为 2008 年 6 月 25 日。

(2)、根据 2008 年 12 月 1 日召开的 2008 年度第二次临时股东大会决议，完成了公司董

事会、监事会的换届选举工作。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司董事会设审计委员会，主要由公司五名董事组成并由独立董事担任召集人。审计委员会督促并检查公司的日常审计工作，审查公司内控制度的制定及执行情况，审核公司的重要会计政策，了解公司的生产经营情况。2008 年董事会审计委员会认真履行职责，建立了《审计委员会年报工作规程》，并按照该工作规程做好与年审会计师事务所的沟通和协调工作，具体工作开展情况如下：

1) 认真审阅了公司 2008 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的会计师事务所的注册会计师沟通，确认了公司 2008 年度财务报告审计工作的时间安排；

2) 在年审注册会计师进场前认真审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审阅意见；

3) 公司年审注册会计师出具初步审阅意见后，审计委员会再一次审阅了公司 2008 年度财务会计报表，并形成书面审阅意见。

4) 在会计师事务所出具 2008 年度审计报告后，对会计师事务所从事本年度公司审计工作进行了总结，并就公司年度财务会计报告进行表决并形成决议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会设薪酬与考核委员会，主要由公司三名董事组成，并由独立董事担任该委员会召集人。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会根据《公司章程》、《薪酬与考核委员会实施细则》以及中国证监会相关规定开展工作，认真审阅了公司每名董事、经理及其他高级管理人员的述职报告，审核了公司董事、经理及其他高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，认为公司董事、经理及其他高级管理人员均履行了勤勉责的义务，完成了公司确定的年度经营指标，薪酬发放符合相关制度和方案，相关数据真实、准确。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经北京京都天华会计师事务所有限责任公司审计，截止 2008 年 12 月 31 日，本公司合并口径实现利润总额 43,357.04 万元、净利润 26,085.29 万元；母公司口径实现利润总额 27,671.21 万元、净利润 27,659.28 万元。

按照利润分配要求，按合并口径实现归属于母公司所有者的净利润 260,852,899.74 元进

行分配。

根据公司实际情况，提请董事会审议 2008 年度公司利润分配预案为：以 2008 年 12 月 31 日总股本 220,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派 1.10 元（含税），共计派发现金 242,000,000.00 元，结余 18,852,899.74 元结转下年度。

本年度不进行资本公积金转增股本。

该议案尚需提交公司股东大会审议通过。

(七) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润	比率(%)
2005	396,000,000.00	481,172,796.41	82.29
2006	374,000,000.00	424,483,089.37	88.11
2007	352,000,000.00	491,803,404.81	71.57

九、监事会报告

监事会的工作情况

监事会作为公司的监督机构，根据《公司法》和国家有关法律、法规以及《公司章程》的有关规定，认真履行职责，在 2008 年主要完成了以下工作：

（一）2008 年 4 月 28 日，公司召开了第三届监事会第一次会议，会议通过如下决议：

1. 公司 2007 年度监事会工作报告；
2. 公司 2007 年度财务决算报告；
3. 公司 2007 年度利润分配预案；
4. 关于对前期已披露 2007 年期初资产负债表相关项目进行调整的议案；
5. 关于公司 2007 年度报告及报告摘要。

（二）2008 年 4 月 22 日，公司召开了第三届监事会第一次临时会议，会议通过了《公司 2008 年第一季度报告》；

（三）2008 年 7 月 29 日，公司召开了第三届监事会第二次会议，会议通过了《公司半年度报告全文及摘要》；《关于资金占用的核查意见》；

（四）2008 年 10 月 23 日，公司召开了第三届监事会第二次临时会议，会议通过了《公司 2008 年第三季度报告正文及全文》；

（五）2008 年 11 月 12 日，公司召开了第三届监事会第三次临时会议，会议通过了《关于提名公司第四届监事会股东代表监事候选人的议案》；

(六) 2008 年 12 月 1 日, 公司召开了第四届监事会第一次临时会议, 会议通过了《关于选举公司第四届监事会主席的议案》。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内公司依法运作, 公司决策程序合法, 内部控制制度健全完善, 董事会各项重大决策事项均符合《公司法》和《公司章程》的有关规定, 决策程序合法。公司董事、经理等高级管理人员在履行职权时无违反法律、法规、公司章程、股东大会决议以及损害股东或公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司财务状况进行了检查, 公司 2008 年度财务报告、2008 年中期报告及北京京都天华会计师事务所有限责任公司对公司出具的无保留意见的审计报告均真实、客观、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

(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

报告期内无募集资金使用情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产交易价格合理, 没有发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为公司在关联交易中体现了公开、公平、公正的原则, 不存在损害上市公司利益的情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面值 (元)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1.	基金	160103	南方避险基金	111,003.79	128,752	274,563.64	0.21	-71,431.61
2.	基金	160102	南方宝元基金	181,163.73	198,400	195,662.08	0.15	-39,759.36
3	股票	3988	中国银行	70,953,749.55	24,200,000	45,244,229.63	33.89	-32,340,512.78
4	股票	1398	工商银行	2,469,320.00	500,000	1,799,055.60	1.35	-278,889.94
5	股票	3808	中国重汽	2,839,718.00	250,000	1,150,866.45	0.86	-1,518,430.94
6	股票	0313	德信股份	53,085,802.93	1,202,460,000	84,834,995.95	63.55	32,012,137.77
	合计			129,640,758.00		133,499,373.35	100	-2,236,886.86

1) 其中：中国银行、工商银行、中国重汽、德信为公司控股子公司首创香港和首创新加坡投资的香港联合交易所股票。

2) 汇率折算以中国外汇交易中心公布的 2008 年 12 月 31 日银行间外汇市场人民币汇率的中间价：

1 港元对人民币 0.88189 元。

2、持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	569,294.40	0.001	2,079,586.32			可供出售金融资产	
合计			-				-	-

注：可供出售权益工具为本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司持有的交通银行股份有限公司的股权。

3、持有非上市金融企业股权情况

公司未持有非上市金融企业股权情况。

4、买卖其他上市公司股份的情况

	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入/卖出 股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	产生的投资收益 (元)
买入	辽宁成大		100,000		5,245,883.41	
卖出	辽宁成大		100,000			-1,881,535.98
卖出	金德发展	120,867	120,867			364,476.42
卖出	兰生股份	500,000	500,000			1,533,685.22
卖出	创兴置业	100,000	100,000			487,598.01
卖出	轻纺城	106,000	106,000			-174,185.52
卖出	友谊股份	100,000	100,000			-19,549.15
买入	锦江投资	230,000	184,343		3,148,413.95	
卖出	锦江投资	230,000	414,343			-1,459,490.10
买入	中江地产	1,358,168	171,000		2,739,914.18	
卖出	中江地产	1,358,168	1,529,168			-7,981,112.42
买入	雅戈尔	482,459	498,142		12,983,554.89	
卖出	雅戈尔	482,459	980,601			-10,671,335.73
买入	中国远洋		410,700		14,878,505.00	

卖出	中国远洋		410,700			-2,963,323.25
买入	中国平安		265,997		18,035,177.80	
卖出	中国平安		265,997			-1,866,022.49
买入	中国石油		140,000		3,226,643.72	
卖出	中国石油		140,000			-785,847.72
买入	南海发展	2,420,695	3,804,971		22,214,622.74	
卖出	南海发展	2,420,695	6,225,666			-5,014,781.17
买入	立立电子		9,000	9,000	196,290.00	
买入	德信股票		1,202,780,000	1,202,460,000	53,099,311.23	
卖出	德信股票		320,000	1,202,460,000		7,176.72
买入	中行股票		1,200,000	24,200,000	2,986,961.43	
买入	工行股票		300,000	500,000	1,264,630.26	
卖出	工行股票		300,000	500,000		335,573.83

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(六) 重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

1、北京首都创业集团有限公司将房屋租赁给本公司，租赁期为 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，租金的确定依据是市场价。本报告期租金为 10,397,337.98 元人民币。

2、北京新大都实业总公司将房屋租赁给本公司，租赁期为 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，租金的确定依据是协议价格。本报告期租金为 1,200,000 元人民币。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
北京首创股份有限公司	公司本部	通用首创水务投资有限公司	997,500,000	2004年9月20日	2004年11月22日	2022年6月20日	连带责任担保	否	否		是	是	合营公司
铜陵首创水务有限责任公司	控股子公司	安徽省投资集团有限责任公司	16,000,000	2000年12月18日	2000年12月18日	2009年12月17日	连带责任担保	否	否		是	否	其他
北京首创股份有限公司	公司本部	通用首创水务投资有限公司	38,400,000	2008年12月15日	2008年12月15日	2009年12月14日	连带责任担保	否	否			是	合营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							-107,300,000						
报告期末担保余额合计（不包括对子公司的担保）							1,051,900,000						
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							280,294,868.27						
报告期末对子公司担保余额合计							555,294,868.27						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额							1,607,194,868.27						
担保总额占公司净资产的比例(%)							34.26						

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
北京首都创业集团有限公司	(1) 所持有的首创股份的股票自获得上市流通权之日起三十六个月内不上市交易； (2) 自获得上市流通权之日起 5 年内，每年依据相关规定履行程序出现现金分红议案，现金分红比例不低于当期可分配利润的 70%，并承诺在股东大会上对所提分红议案投赞成票； (3) 首创集团及下属控股子公司未来将不从事与首创股份产生同业竞争的水务业务； (4) 支持首创股份尽快通过向激励对象发行股份来建立股权激励计划，股权激励计划所涉及的标的股票总数累计不超过公司股本总额的 5%。	报告期切实履行相关承诺	

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任北京京都天华会计师事务所为公司的境内审计机构，拟支付其 2008 年度审计费用为 128 万元。截至本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 9 年审计服务。(报告期内北京京都会计师事务所和天华会计师事务所正式合并，合并后的事务所名称为北京京都天华会计师事务所有限责任公司。本次会计师事务所名称变更不属于更换会计师事务所的情形，公司已于 2009 年 1 月 5 日发布临 2009-01 号公告)。

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

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

(十) 其他重大事项的说明

本报告期内公司审议通过了《关于公司公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券方案的议案》。公司拟公开发行不超过人民币 180,000 万元的认股权和债券分离交易的可转换公司债券。该事项已经 2009 年 1 月 6 日股东大会审议通过。

(十一) 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 2008 年度第一次临时会议决议公告	《中国证券报》D021, 《上海证券报》D17	2008 年 1 月 30 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第三届董事会 2008 年度第二次临时会议第三届董事会 2008 年度第二次临时会议决议公告	《中国证券报》D029, 《上海证券报》封 14	2008 年 4 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

第三届董事会 2008 年度第一次会议决议公告	《中国证券报》D005、D006、D029,《上海证券报》D021、D024、封 14	2008 年 4 月 10 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
首创股份关于 2008 年一季度业绩预告公告	《中国证券报》C12、《上海证券报》D8	2008 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
首创股份股票交易异常波动公告	《中国证券报》D004、《上海证券报》A49	2008 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第三届董事会 2008 年度第三次临时会议决议公告	《中国证券报》D029、《上海证券报》D32	2008 年 4 月 24 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
首创股份对外投资的公告	《中国证券报》D012、《上海证券报》A56	2008 年 4 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
首创股份 2007 年度股东大会决议公告	《中国证券报》A32、《上海证券报》A33	2008 年 5 月 5 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第三届董事会 2008 年度第四次临时会议决议公告	《中国证券报》D005、《上海证券报》D14	2008 年 5 月 28 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
首创股份 2007 年度分红派息实施公告	《中国证券报》D004、《上海证券报》A9	2008 年 6 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第三届董事会 2008 年度第五次临时会议决议公告	《中国证券报》D012、《上海证券报》D11	2008 年 7 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
首创股份关于获准发行短期融资券的公告	《中国证券报》D008、《上海证券报》C22	2008 年 7 月 25 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第三届董事会 2008 年度第二次会议决议公告	《中国证券报》D021、《上海证券报》C27	2008 年 7 月 31 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第三届董事会 2008 年度第八次临时会议决议公告	《中国证券报》D027、《上海证券报》A32	2008 年 10 月 27 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
首创股份 2008 年度第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》D004、《上海证券报》D14	2008 年 11 月 12 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第三届董事会 2008 年度第九次临时会议决议公告	《中国证券报》D008、《上海证券报》C3	2008 年 11 月 14 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会 2008 年度第一次临时会议决议公告	《中国证券报》D009、《上海证券报》C8	2008 年 12 月 2 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会 2008 年度第二次董事会决议公告	《中国证券报》A13、《上海证券报》C3	2008 年 12 月 17 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会 2008 年度第三次董事会决议公告	《中国证券报》D005、《上海证券报》C16	2008 年 12 月 23 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn
第四届董事会 2008 年度第四次董事会	《中国证券报》D008、《上海证券报》C7	2008 年 12 月 31 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

(二) 财务报表（附后）

审计报告

北京京都天华审字（2009）第 0495 号

北京首创股份有限公司董事会：

我们审计了后附的北京首创股份有限公司（以下简称首创股份公司）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表，2008 年度利润表、现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注。

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

二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，首创股份公司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首创股份公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

北京京都天华会计师事务所
有限责任公司

注册会计师：李欣
注册会计师：钱斌

中国·北京
2009 年 3 月 25 日

十二、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《中国证券报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

北京首创股份有限公司董事会

董事长：

2009 年 3 月 25 日

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:北京首创股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	八、1	2,115,446,717.02	2,050,730,201.34
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	八、2	133,695,663.35	179,985,426.42
应收票据	八、3	20,000.00	535,361.50
应收账款	八、4	150,871,244.61	106,667,108.88
预付款项	八、5	939,790,008.81	628,003,329.81
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利	八、6	20,000,000.00	
其他应收款	八、7	414,972,219.93	339,139,197.44
买入返售金融资产			
存货	八、8	436,395,084.25	109,943,877.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,211,190,937.97	3,415,004,502.73
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	八、9	2,079,586.32	6,851,994.16
持有至到期投资	八、10	462,500,000.00	562,500,000.00
长期应收款			
长期股权投资	八、11	1,106,282,279.31	1,205,174,640.64
投资性房地产			
固定资产	八、12	3,601,374,299.90	3,668,009,784.95
在建工程	八、13	203,416,436.85	130,057,866.14
工程物资	八、14	2,646,822.28	724,214.80
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、15	3,206,200,135.73	2,726,033,100.22
开发支出			
商誉	八、16	43,789,375.42	41,809,375.42

长期待摊费用	八、17	36,871,740.00	16,064,210.54
递延所得税资产	八、18	26,589,674.35	24,612,486.59
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,691,750,350.16	8,381,837,673.46
资产总计		12,902,941,288.13	11,796,842,176.19
流动负债:			
短期借款	八、20	1,415,172,838.27	1,955,710,400.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	八、21	278,376,759.12	95,350,384.67
预收款项	八、22	174,812,514.55	163,645,344.89
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八、23	83,050,811.12	85,673,973.57
应交税费	八、24	40,171,631.66	37,963,049.54
应付利息	八、25	1,021,271.74	1,824,433.52
应付股利	八、26	4,651,009.39	1,847,181.46
其他应付款	八、27	566,742,332.80	412,404,494.56
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	八、28	49,527,560.00	
其他流动负债	八、29	816,981,917.80	822,446,666.68
流动负债合计		3,430,508,646.45	3,576,865,928.89
非流动负债:			
长期借款	八、30	1,823,201,056.13	583,368,651.38
应付债券			
长期应付款	八、31	76,841,299.79	71,590,913.00
专项应付款	八、32	22,864,137.91	17,015,860.89
预计负债	八、33	315,291,179.59	310,480,565.77
递延所得税负债	八、34	5,489,648.40	7,108,488.02
其他非流动负债	八、35	26,341,542.05	14,198,303.33
非流动负债合计		2,270,028,863.87	1,003,762,782.39
负债合计		5,700,537,510.32	4,580,628,711.28
股东权益:			
股本	八、36	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积	八、37	1,617,115,861.55	1,668,653,973.83

减：库存股			
盈余公积	八、38	486,050,602.91	458,391,325.19
一般风险准备			
未分配利润	八、39	405,010,217.13	523,816,595.11
外币报表折算差额		-17,116,994.27	-10,701,139.75
归属于母公司所有者 权益合计		4,691,059,687.32	4,840,160,754.38
少数股东权益	八、40	2,511,344,090.49	2,376,052,710.53
股东权益合计		7,202,403,777.81	7,216,213,464.91
负债和股东权益合 计		12,902,941,288.13	11,796,842,176.19

公司法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：潘文堂

会计机构负责人：于丽

母公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:北京首创股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		373,258,785.25	1,122,267,006.96
交易性金融资产			54,512,912.53
应收票据			
应收账款	八、4	8,240,143.88	5,269,033.73
预付款项		215,733.50	65,884.86
应收利息			
应收股利		24,521,700.51	
其他应收款	八、7	26,086,545.36	145,922,649.40
存货		5,384,369.67	5,089,033.44
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		437,707,278.17	1,333,126,520.92
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		596,460,000.00	497,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	八、11	5,530,887,017.45	4,502,338,875.35
投资性房地产			
固定资产		242,880,603.47	254,933,533.22
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,340,021,331.89	1,398,469,095.36
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		13,236,651.16	15,286,550.49
递延所得税资产		8,601,257.90	9,061,944.75
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,732,086,861.87	6,677,089,999.17
资产总计		8,169,794,140.04	8,010,216,520.09
流动负债:			
短期借款		1,150,000,000.00	1,690,000,000.00

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		4,146,543.69	7,209,902.45
预收款项		20,044,841.78	24,717,385.53
应付职工薪酬		28,298,755.58	32,034,919.62
应交税费		1,419,711.18	7,944,761.18
应付利息			
应付股利		28,185.98	28,185.98
其他应付款		22,086,810.00	63,967,795.21
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债		816,981,917.80	822,446,666.68
流动负债合计		2,043,006,766.01	2,648,349,616.65
非流动负债：			
长期借款		1,379,000,000.00	479,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债		202,358,358.53	208,641,529.49
递延所得税负债			341,368.10
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,581,358,358.53	687,982,897.59
负债合计		3,624,365,124.54	3,336,332,514.24
股东权益：			
股本		2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积		1,600,971,531.42	1,654,019,299.00
减：库存股			
盈余公积		486,050,602.91	458,391,325.19
未分配利润		258,406,881.17	361,473,381.66
外币报表折算差额			
股东权益合计		4,545,429,015.50	4,673,884,005.85
负债和股东权益合 计		8,169,794,140.04	8,010,216,520.09

公司法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：潘文堂

会计机构负责人：于丽

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,734,291,719.56	1,410,654,119.30
其中: 营业收入	八、41	1,734,291,719.56	1,410,654,119.30
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,581,556,642.32	1,240,531,520.66
其中: 营业成本	八、42	1,005,679,094.73	796,642,439.98
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		15,408,822.54	10,010,132.32
销售费用		34,224,813.56	30,296,737.63
管理费用		311,624,495.13	278,613,877.88
财务费用	八、43	211,657,073.35	119,903,293.91
资产减值损失	八、44	2,962,343.01	5,065,038.94
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	八、45	-13,031,413.04	-7,957,718.87
投资收益(损失以“—”号填列)	八、46	28,236,491.14	222,935,521.85
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		10,209,473.87	39,349,409.61
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		167,940,155.34	385,100,401.62
加: 营业外收入	八、47	277,556,224.58	304,059,391.32
减: 营业外支出	八、48	11,926,003.49	8,055,709.63
其中: 非流动资产处置净损失		1,303,635.90	4,820,531.82
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		433,570,376.43	681,104,083.31
减: 所得税费用	八、49	79,305,225.31	57,878,318.50
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		354,265,151.12	623,225,764.81
归属于母公司所有者的净利润		260,852,899.74	513,204,966.29
少数股东损益		93,412,251.38	110,020,798.52
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	八、50	0.1186	0.2333
(二) 稀释每股收益	八、50	0.1186	0.2333

公司法定代表人: 刘晓光

主管会计工作负责人: 潘文堂

会计机构负责人: 于丽

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	八、41	320,047,064.86	276,773,306.13
减：营业成本	八、42	83,549,769.29	81,883,861.81
营业税金及附加		4,664,613.67	2,871,950.99
销售费用		34,179,227.66	30,296,737.63
管理费用		132,991,874.46	134,681,103.23
财务费用		188,512,114.53	106,556,889.15
资产减值损失		1,376,685.36	-313,746.01
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-1,365,472.42	1,365,472.42
投资收益（损失以“－”号填列）	八、46	157,472,798.50	289,114,292.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		10,141,897.30	39,300,311.38
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		30,880,105.97	211,276,274.12
加：营业外收入		254,541,521.43	289,109,587.11
减：营业外支出		8,709,531.43	1,112,114.55
其中：非流动资产处置净损失		104,367.43	154,755.07
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		276,712,095.97	499,273,746.68
减：所得税费用		119,318.74	8,627,093.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		276,592,777.23	490,646,652.92

公司法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：潘文堂

会计机构负责人：于丽

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,673,135,869.00	1,444,038,294.00
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			34,500,401.41
收到其他与经营活动有关的现金	八、51	513,279,174.03	558,106,242.55
经营活动现金流入小计		2,186,415,043.03	2,036,644,937.96
购买商品、接受劳务支付的现金		995,352,546.94	419,161,453.32
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		335,443,279.18	279,513,893.46
支付的各项税费		142,133,045.96	105,223,709.21
支付其他与经营活动有关的现金	八、52	364,427,886.85	516,769,201.51
经营活动现金流出小计		1,837,356,758.93	1,320,668,257.50

经营活动产生的现金流量净额		349,058,284.10	715,976,680.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		553,416,819.51	1,112,819,188.90
取得投资收益收到的现金		74,735,940.99	187,135,421.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,480,140.38	488,699.83
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	八、53	23,983,734.64	17,807,761.54
投资活动现金流入小计		653,616,635.52	1,318,251,071.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		582,612,792.95	389,141,167.44
投资支付的现金		484,856,001.93	1,141,084,899.51
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		1,067,468,794.88	1,530,226,066.95
投资活动产生的现金流量净额		-413,852,159.36	-211,974,995.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		64,857,600.00	7,322,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		64,857,600.00	7,322,500.00
取得借款收到的现金		5,871,858,862.32	3,803,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	八、54	5,681,667.00	
筹资活动现金流入小计		5,942,398,129.32	3,810,922,500.00
偿还债务支付的现金		5,124,869,586.29	2,706,353,809.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		679,900,594.52	621,097,525.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		92,080,493.58	138,860,717.41
支付其他与筹资活动有关的现金	八、55	6,859,539.69	1,501,988.38
筹资活动现金流出小计		5,811,629,720.50	3,328,953,322.46
筹资活动产生的现金流量净额		130,768,408.82	481,969,177.54

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,258,017.88	-2,462,057.99
五、现金及现金等价物净增加额		64,716,515.68	983,508,804.82
加：期初现金及现金等价物余额		2,050,730,201.34	1,067,221,396.52
六、期末现金及现金等价物余额		2,115,446,717.02	2,050,730,201.34

公司法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：潘文堂

会计机构负责人：于丽

母公司现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		312,039,884.12	280,792,154.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		264,188,709.84	292,538,725.46
经营活动现金流入小计		576,228,593.96	573,330,879.54
购买商品、接受劳务支付的现金		19,951,256.36	14,015,933.24
支付给职工以及为职工支付的现金		80,496,729.30	70,600,741.87
支付的各项税费		15,754,706.80	11,076,006.43
支付其他与经营活动有关的现金		116,111,243.30	408,598,252.92
经营活动现金流出小计		232,313,935.76	504,290,934.46
经营活动产生的现金流量净额		343,914,658.20	69,039,945.08
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		756,665,886.37	692,171,184.73
取得投资收益收到的现金		187,311,925.32	253,363,290.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		184,245.00	105,040.00
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		9,820,620.36	5,083,159.85
投资活动现金流入小计		953,982,677.05	950,722,674.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,768,708.14	110,439,909.02
投资支付的现金		1,830,343,385.05	862,639,972.64
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		1,851,112,093.19	973,079,881.66
投资活动产生的现金流量净额		-897,129,416.14	-22,357,206.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,180,000,000.00	3,676,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,180,000,000.00	3,676,800,000.00
偿还债务支付的现金		4,820,000,000.00	2,640,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		550,881,577.50	459,059,092.50
支付其他与筹资活动有关的现金		4,871,022.20	894,936.47
筹资活动现金流出小计		5,375,752,599.70	3,099,954,028.97
筹资活动产生的现金流量净额		-195,752,599.70	576,845,971.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-40,864.07	-39,353.35
五、现金及现金等价物净增加额		-749,008,221.71	623,489,355.92
加：期初现金及现金等价物余额		1,122,267,006.96	498,777,651.04
六、期末现金及现金等价物余额		373,258,785.25	1,122,267,006.96

公司法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：潘文堂

会计机构负责人：于丽

合并所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	2,200,000,000.00	1,668,653,973.83		459,175,003.41		520,865,226.66	-10,701,139.75	2,373,977,768.82	7,211,970,832.97
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更				-783,678.22		2,951,368.45		2,074,941.71	4,242,631.94
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,200,000,000.00	1,668,653,973.83		458,391,325.19		523,816,595.11	10,701,139.75	2,376,052,710.53	7,216,213,464.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-51,538,112.28		27,659,277.72		-118,806,377.98	-6,415,854.52	135,291,379.96	-13,809,687.10
（一）净利润						260,852,899.74		93,412,251.38	354,265,151.12
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-47,661,279.90					-6,415,854.52	360,138.82	-53,716,995.60
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-2,863,444.70						-715,861.18	-3,579,305.88
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-49,101,835.20							-49,101,835.20
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		4,304,000.00					-6,415,854.52	1,076,000.00	-1,035,854.52
上述（一）和（二）小计		-47,661,279.90				260,852,899.74	-6,415,854.52	93,772,390.20	300,548,155.52
（三）所有者投入和减少资本		-3,876,832.38						136,400,000.00	132,523,167.62

1. 所有者投入资本		69,100.00					136,400,000.00	136,469,100.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-3,945,932.38						-3,945,932.38
(四) 利润分配			27,659,277.72	-379,659,277.72			-94,881,010.24	-446,881,010.24
1. 提取盈余公积			27,659,277.72	-27,659,277.72				
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配				-352,000,000.00			-94,881,010.24	-446,881,010.24
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	2,200,000,000.00	1,617,115,861.55	486,050,602.91	405,010,217.13	-17,116,994.27		2,511,344,090.49	7,202,403,777.81

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	2,200,000,000.00	1,605,549,269.02		409,994,662.93		433,743,715.79	436,267.37	2,384,683,723.73	7,034,407,638.84
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整				-668,003.03		-67,421.68		1,059,975.00	324,550.29
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,200,000,000.00	1,605,549,269.02		409,326,659.90		433,676,294.11	436,267.37	2,385,743,698.73	7,034,732,189.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		63,104,704.81		49,064,665.29		90,140,301.00	-11,137,407.12	-9,690,988.20	181,481,275.78
（一）净利润						513,204,966.29		110,020,798.52	623,225,764.81
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		67,050,605.19					-11,137,407.12		55,913,198.07
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		3,769,619.86							3,769,619.86
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		63,201,094.80							63,201,094.80
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		79,890.53					-11,137,407.12		-11,057,516.59
上述（一）和（二）小计		67,050,605.19				513,204,966.29	-1,137,407.12	110,020,798.52	679,138,962.88
（三）所有者投入和减少资本		-3,945,900.38						20,824,253.17	16,878,352.79
1. 所有者投入资本		32.00						20,824,253.17	20,824,285.17
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-3,945,932.38							-3,945,932.38
（四）利润分配				49,064,665.29		-423,064,665.29		-140,536,039.89	-514,536,039.89
1. 提取盈余公积				49,064,665.29		-49,064,665.29			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-374,000,000.00		-140,536,039.89	514,536,039.89
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	2,200,000,000.00	1,668,653,973.83	458,391,325.19	523,816,595.11	-10,701,139.75	2,376,052,710.53	7,216,213,464.91	

公司法定代表人：刘晓光

主管会计工作负责人：潘文堂

会计机构负责人：于丽

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额					
	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	2,200,000,000.00	1,654,019,299.00		459,175,003.41	366,821,780.03	4,680,016,082.44
加: 会计政策变更				-783,678.22	-5,348,398.37	-6,132,076.59
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	2,200,000,000.00	1,654,019,299.00		458,391,325.19	361,473,381.66	4,673,884,005.85
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-53,047,767.58		27,659,277.72	-103,066,500.49	-128,454,990.35
(一) 净利润					276,592,777.23	276,592,777.23
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-49,101,835.20				-49,101,835.20
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		-49,101,835.20				-49,101,835.20
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		-49,101,835.20			276,592,777.23	227,490,942.03
(三) 所有者投入和减少资本		-3,945,932.38				-3,945,932.38
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他		-3,945,932.38				-3,945,932.38
(四) 利润分配				27,659,277.72	-379,659,277.72	-352,000,000.00
1. 提取盈余公积				27,659,277.72	-27,659,277.72	
2. 对所有者(或股东)的分配					-352,000,000.00	-352,000,000.00
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、本期期末余额	2,200,000,000.00	1,600,971,531.42		486,050,602.91	258,406,881.17	4,545,429,015.50

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	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	2,200,000,000.00	1,594,764,136.58		409,994,662.93	298,198,715.70	4,502,957,515.21
加: 会计政策变更				-668,003.03	-4,307,321.67	-4,975,324.70
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	2,200,000,000.00	1,594,764,136.58		409,326,659.90	293,891,394.03	4,497,982,190.51
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		59,255,162.42		49,064,665.29	67,581,987.63	175,901,815.34
(一) 净利润					490,646,652.92	490,646,652.92
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		63,201,094.80				63,201,094.80
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		63,201,094.80				63,201,094.80
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		63,201,094.80			490,646,652.92	553,847,747.72
(三) 所有者投入和减少资本		-3,945,932.38				-3,945,932.38
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他		-3,945,932.38				-3,945,932.38
(四) 利润分配				49,064,665.29	-423,064,665.29	-374,000,000.00
1. 提取盈余公积				49,064,665.29	-49,064,665.29	
2. 对所有者(或股东)的分配					-374,000,000.00	-374,000,000.00
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、本期期末余额	2,200,000,000.00	1,654,019,299.00		458,391,325.19	361,473,381.66	4,673,884,005.85

公司法定代表人: 刘晓光

主管会计工作负责人: 潘文堂

会计机构负责人: 于丽

财务报表附注

一、 公司基本情况

北京首创股份有限公司（以下简称“本公司”）系经北京市人民政府京政函[1999]105 号文件批准，由北京首都创业集团有限公司、北京市国有资产经营公司、北京旅游集团有限责任公司、北京市综合投资公司及北京国际电力开发投资公司共同发起设立的股份有限公司，于 1999 年 8 月 31 日领取企业法人营业执照，注册资本 80000 万元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字(2000)27 号文批准，本公司于 2000 年 4 月 5 日至 4 月 14 日向社会公开发行人民币普通股 30000 万股，每股发行价 8.98 元，募集资金 269400 万元。

发行后，本公司股本增加至 110000 万元。2005 年 5 月 18 日本公司召开 2004 年度股东大会，决议通过以 2004 年 12 月 31 日总股本为基数，每 10 股转增 10 股，共计转增 110000 万股，公司注册资本变更为 220000 万元。本次转增股本经北京京都会计师事务所出具的北京京都验字（2005）第 035 号验资报告验证。

本公司股权分置改革方案已经 2006 年 4 月 10 日召开的公司股权分置改革相关股东会议上审议并表决通过。股权分置改革方案实施内容：公司全体流通股股东每持有 10 股流通股股票将获得全体非流通股股东支付的 3 股股票对价和首创集团支付的 1 份存续期为 12 个月的欧式认购权证。方案实施的股权登记日（含送股和派发权证）：2006 年 4 月 17 日。

本公司经批准的经营范围：公用基础设施的投资及投资管理；高科技产品的技术开发、咨询、转让、服务、培训；房地产项目开发及销售；物业管理；投资咨询；住宿、餐饮等。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其陆续发布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

四、 公司主要会计政策、会计估计

1、 会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3、记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

4、现金等价物

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

5、外币折算

(1) 外币交易

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

期末，对外币货币性项目，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者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；对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；对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，计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

期末，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

现金流量表所有项目均按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

6、金融工具

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

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- A、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- B、该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

持有至到期投资

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

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注四.7）。

可供出售金融资产

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

(3) 金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

(5) 金融工具的公允价值

本公司初始确认金融资产和金融负债时，应当按照公允价值计量。金融工具初始确认时的公允价值通常指交易价格（即所收到或支付对价的公允价值），但是，如果收到或支付的对价的一部分并非针对该金融工具，该金融工具的公允价值应根据估值技术进行估计。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(6) 金融资产减值

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

以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

可供出售金融资产

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

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

以成本计量的金融资产

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

(7) 金融资产转移

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

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

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

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，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账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下各项组合计提坏账准备的比例，据此计算当期应计提的坏账准备。

账 龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	0%
1 年至 3 年（含 3 年）	5%
3 年至 5 年（含 5 年）	20%
5 年以上	100%

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

8、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品、工程劳务成本、房地产开发成本等。

(2) 存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

(3) 房地产开发成本

房地产开发产品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。符合资本化条件的借款费用，亦计入房地产开发产品成本。

(4) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(5) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资的初始计量

本公司长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

(2) 长期股权投资的后续计量

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

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；对

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

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益。

10、投资性房地产

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。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

11、固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产的确认条件

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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧，固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40 年	3%	4.85-2.425%
管网	20-40 年	3%	4.85-2.425%
机器设备	5-20 年	4%	19.2-4.8%

其他设备	5-10 年	4%	19.2-9.6%
------	--------	----	-----------

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会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。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数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。

(3) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(4) 持有待售的固定资产

同时满足下列条件的固定资产划分为持有待售：一是本公司已经就处置该固定资产作出决议；二是本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让很可能在一年内完成。

持有待售的固定资产包括单项资产和处置组。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，企业应当停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

A、该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

B、决定不再出售之日的再收回金额。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

12、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

13、无形资产

无形资产包括本公司参与基础设施业务获得的特许收费经营权以及土地使用权、非专利技术及购入的电脑软件等。

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

14、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- A、资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- B、借款费用已经发生；
- C、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。

(2) 借款费用资本化期间

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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；正常中断期间的借款费用继续资本化。

16、资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

18、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

19、股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

20、收入的确认原则

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(4) 建造合同

期末建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

21、采用建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务

本公司采用建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务，将基础设施建造发包给其他方但未提供实际建造服务的，本公司不确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认金融资产或无形资产。

合同规定本公司在有关基础设施建成后，在从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，如收费金额确定的，确认为金融资产；如收费金额不确定的，确认为无形资产。

按照合同规定，本公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出，按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定确认预计负债。

某些情况下，本公司为了服务协议目的建造或从第三方购买的基础设施，或合同授予方基于服务协议目的提供给本公司经营的现有基础设施，也比照 BOT 业务的处理原则。

本公司对于相关服务协议规定的，属于提供日常维护管理费的，直接计入提供服务期间的损益。如果确定可收到或收到政府对相关维护管理费补偿时，在提供服务时计入营业收入，与相关的费用配比。

22、 租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

23、 职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后 1 年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，该养老保险在发生时计入当期损益。

24、 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记的金额予以转回。

25、企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，本公司采用权益结合法进行会计处理。合并取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值份额的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，本公司采用购买法进行会计处理。合并成本为本公司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。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备后的金额计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

26、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其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，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

27、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值：本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

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

未上市的权益投资的公允价值：未上市的权益投资的估价是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。

五、会计政策、会计估计变更及前期差错更正

1、会计政策、会计估计变更

本公司根据《企业会计准则解释第 2 号》及《企业会计准则讲解 2008》的有关规定，对以 BOT 方式（或比照 BOT 方式）参与的基础设施建设与经营业务进行了会计政策变更，并对以前年度及本年度前期进行追溯调整。

主要的会计政策变更包括：

- (1) BOT 方式（或比照 BOT 方式）所取得的有关基础设施的经营权

变更前，有关基础设施的购置支出，作为在建工程（在施项目）、固定资产核算；已取得的相关土地使用权，作为无形资产核算。

变更后，对所取得的有关基础设施的经营权，在从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，如收费金额确定，确认为金融资产；如收费金额不确定，确认为无形资产，并采用车流量法或直线法在经营期限内摊销。

(2) 相关基础设施的大修或更新改造支出

变更前，相关基础设施视为固定资产，有关改造和大修支出计入资产成本在未来使用期内摊销，被替换部分资产的账面价值则计入当期费用。

变更后，为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的资本性支出，确认预计负债。

对主要财务报表项目的影响如下：

	2008.01.01		
	资本公积	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	1,668,653,973.83	459,175,003.41	520,865,226.66
追溯调整	--	(783,678.22)	2,951,368.45
追溯调整后余额	1,668,653,973.83	458,391,325.19	523,816,595.11

上述会计政策和会计估计变更对 2008 和 2007 年度净利润的影响差额如下：

项 目	2008 年度	2007 年度
归属于母公司所有者的净利润	3,388,783.29	2,903,114.94
合 计	3,388,783.29	2,903,114.94

2、前期差错更正

报告期内，本公司不存在重要的前期差错更正。

六、 税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	6%或 17%
营业税	应税收入	3%或 5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%或 5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、优惠税负及批文

根据国家税务总局国税函[2000]185 号文件规定，本公司取得的京通快速路补贴收入，在计算企业所得税时进行纳税调减。

七、企业合并及合并财务报表

1、截至 2008 年 12 月 31 日，本公司子公司概况

(1) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

公司名称	经营范围	注册资本	本公司投资额		股权比例		本公司表决权比例
			直接投资	间接投资	直接比例	间接比例	
秦皇岛首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应；给水设计、安装、维护等	28375.09 万元	141,875,450.00	--	50.00%	--	50.00%
九江市鹤问湖环保有限公司	污水处理厂的投、建设和运营	4800 万元	31,200,000.00	--	65.00%	--	65.00%
定州市中诚水务有限公司	污水处理及其再生利用	2400 万元	12,000,000.00	--	50.00%	--	50.00%

(2) 通过其他方式取得的子公司

公司名称	经营范围	注册资本	本公司投资额		股权比例		本公司表决权比例
			直接投资	间接投资	直接比例	间接比例	
马鞍山首创水务有限责任公司	净水生产、销售	15000 万元	90,000,000.00	--	60.00%	--	60.00%
余姚首创水务有限公司	净水生产、销售	21000 万元	200,000,000.00	--	95.24%	--	95.24%
首创(新加坡)有限公司	贸易、顾问服务、中介服务	2 新加坡元	7,874,560.00	--	100.00%	--	100.00%
北京首创东坝水务有限责任公司	污水处理	3661.23 万元	29,289,840.00	--	80.00%	--	80.00%
徐州首创水务有限责任公司	城镇自来水生产、销售等	18000 万元	144,000,000.00	--	80.00%	-	80.00%
淮南首创水务有限责任公司	自来水的生产、供应、污水处理	11600 万元	102,000,000.00	--	87.93%	--	87.93%
北京水星投资管理有限责任公司	投资管理	40000 万元	396,000,000.00	--	99.00%	--	99.00%

首创(香港)有限公司	水务项目投、融资, 咨询服务等	11660 万港币	121,298,980.00	--	100.00%	--	100.00%
北京京城水务有限责任公司	水务投资、投资管理; 技术开发、咨询、培训等	402084.36 万元	2,050,517,558.00	--	51.00%	--	51.00%
铜陵首创水务有限责任公司	自来水的生产、销售; 供水工程的设计安装等	8700 万元	60,900,000.00	--	70.00%	--	70.00%
临沂首创水务有限公司	污水处理	6600 万元	26,400,000.00	1980 万元	40.00%	30.00%	70.00%
安阳首创水务有限公司	污水处理及与水处理相关业务	5120 万元	51,200,000.00	--	100.00%	--	100.00%
东营首创水务有限公司	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理厂	4600 万元	23,000,000.00	2300 万元	50.00%	50.00%	100.00%
湖南首创投资有限责任公司	公用基础设施项目的开发投资及咨询服务	50000 万元	500,000,000.00	--	100.00%	--	100.00%
安庆首创水务有限责任公司	污水处理及相关业务	7200 万元	72,000,000.00	--	100.00%	--	100.00%
贵州首创远大置业建设有限公司	房地产开发及销售、物业管理	10000 万元	51,000,000.00	--	51.00%	--	51.00%
深圳首创水务有限责任公司	污水处理及与水处理相关业务	22731 万元	181,850,000.00	4546 万元	80.00%	20.00%	100.00%
太原首创污水处理有限责任公司	市污水处理及污水处理设备的研发、设计、咨询、安装	1000 万元	1,900,000.00	--	95.00%	--	95.00%
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	污水处理及与污水处理相关的业务	13440 万元	134,400,000.00	--	100.00%	--	100.00%

2、拥有其半数或半数以下股权而纳入合并报表范围的子公司

公司名称	股权比例	纳入合并报表原因
秦皇岛首创水务有限责任公司	50.00%	该公司董事会由9人组成, 本公司委派5人, 具备实质控制权。
定州市中诚水务有限公司	50.00%	根据股权转让协议, 本公司完成投资时将占有90%股权, 具备实质控制权

3、拥有半数以上股权而未纳入合并报表范围的子公司

公司名称	股权比例	未纳入合并报表原因
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	51.28%	该公司董事会由12人组成,本公司委派4人,不具备实质控制权。

4、合并范围的变化情况

本期新增子公司,包括湖南首创投资有限责任公司、安庆首创水务有限责任公司、东营首创水务有限公司、深圳首创水务有限责任公司、太原首创污水处理有限责任公司、呼和浩特首创春华水务有限责任公司、贵州首创远大置业建设有限公司为新设成立,九江市鹤问湖环保有限公司(筹建期)、定州市中诚水务有限公司(筹建期)为收购股权新增。

八、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2008.12.31	2007.12.31
现金	627,571.63	653,660.78
银行存款	2,111,627,617.19	1,635,744,247.36
其他货币资金	3,191,528.20	414,332,293.20
合 计	2,115,446,717.02	2,050,730,201.34

其中,外币如下:

币种	2008.12.31			2007.12.31		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
美元	197,415.74	6.8346	1,349,257.62	114,248.43	7.3046	834,539.08
港币	19,434,796.17	0.88189	17,139,352.39	4,767,923.78	0.9364	4,464,683.83
欧元	5.58	9.6590	53.90	4.95	10.6669	52.80
英镑	1.39	9.8798	13.73	1.00	14.5807	14.58
	--	--	18,488,677.64	--	--	5,299,290.29

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括:

	金 额
2008年12月31日货币资金	2,115,446,717.02
减:受到限制的存款	--
加:持有期限不超过三个月的国债投资	--
2008年12月31日现金及现金等价物余额	2,115,446,717.02
减:2007年12月31日现金及现金等价物余额	2,050,730,201.34
现金及现金等价物净增加/(减少)额	64,716,515.68

说明:货币资金期末余额比期初增加较大的原因为期末银行借款余额增加。

2、交易性金融资产

项目	2008.12.31	2007.12.31
交易性权益工具投资	133,695,663.35	179,985,426.42

说明：交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

3、应收票据

种类	2008.12.31	2007.12.31
银行承兑汇票	20,000.00	535,361.50

4、应收账款

(1) 合并数

A. 按风险分类

类别	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大的应收账款(100万元以上)	129,377,100.66	77.42	8,824,066.33	87,136,996.00	71.79	9,435,002.21
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	5,511,612.82	3.30	5,359,138.51	--	--	--
其他不重大应收账款	32,219,535.75	19.28	2,053,799.78	34,240,708.83	28.21	5,275,593.74
合计	167,108,249.23	100.00	16,237,004.62	121,377,704.83	100.00	14,710,595.95

B. 按账龄分类

账龄	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
一年以内	123,455,253.58	73.88	683,086.41	90,122,373.53	74.25	702,962.56
一至二年	17,568,237.61	10.51	1,354,785.18	14,072,839.03	11.59	3,246,528.60
二至三年	9,700,440.23	5.80	3,209,775.31	10,164,678.54	8.37	4,482,894.88
三至四年	9,511,569.23	5.69	4,783,021.24	6,998,842.34	5.77	6,274,415.63
四至五年	5,792,116.02	3.47	5,133,611.96	18,971.39	0.02	3,794.28
五年以上	1,080,632.56	0.65	1,072,724.52	--	--	--
合计	167,108,249.23	100.00	16,237,004.62	121,377,704.83	100.00	14,710,595.95

C. 坏账准备

2008.01.01	本期增加	本期减少		2008.12.31
		转回	转销	
14,710,595.95	1,651,631.51	--	125,222.84	16,237,004.62

D. 截至 2008 年 12 月 31 日，持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款见[附注九、3（1）]。

E. 欠款金额前五名的情况

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司应收帐款欠款金额前五名合计 9,693.46 万元，占应收账款总额比例 58.01%。

F. 应收账款期末原值比期初原值增加 4,573.05 万元，主要是临沂首创水务有限公司本期增加应收污水处理费 1,712.98 万元，北京京城水务有限责任公司本期新增应收污水处理费 2,019.50 万元。

G. 截至 2008 年 12 月 31 日，本公司其他关联方欠款情况见[附注九、3（2）]。

(2) 母公司

A. 按风险分类

类别	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大的应收账款(100 万元以上)	12,758,637.70	74.01	8,184,196.63	9,428,494.40	68.00	8,146,368.86
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	762,371.54	4.42	609,897.23	--	--	--
其他不重大应收账款	3,718,971.35	21.57	205,742.85	4,437,264.44	32.00	450,356.25
合计	17,239,980.59	100.00	8,999,836.71	13,865,758.84	100.00	8,596,725.11

B. 按账龄分类

账龄	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
一年以内	6,675,381.69	38.72	683,086.41	4,329,609.43	31.23	702,962.56
一至二年	1,150,219.33	6.67	515,061.62	1,809,609.42	13.05	1,113,629.95
二至三年	1,808,062.42	10.49	1,113,552.60	2,669,399.99	19.25	2,311,189.71
三至四年	2,583,966.38	14.99	2,230,039.50	4,050,038.00	29.21	3,670,514.74
四至五年	4,016,224.60	23.30	3,454,701.34	1,007,102.00	7.26	798,428.15
五年以上	1,006,126.17	5.83	1,003,395.24	--	--	--
合计	17,239,980.59	100.00	8,999,836.71	13,865,758.84	100.00	8,596,725.11

C. 坏账准备

2008.01.01	本期增加	本期减少 转回	本期减少 转销	2008.12.31
8,596,725.11	523,334.44	--	120,222.84	8,999,836.71

D. 截至 2008 年 12 月 31 日，持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款见[附注九、3（1）]。

E. 截至 2008 年 12 月 31 日，本公司其他关联方欠款情况见[附注九、3（2）]。

5. 预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账 龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
一年以内	332,435,314.01	35.37	43,537,997.82	6.93
一至二年	26,270,879.18	2.80	221,486,438.72	35.27
二至三年	218,122,414.33	23.21	217,944,100.71	34.70
三年以上	362,961,401.29	38.62	145,034,792.56	23.10
合计	939,790,008.81	100.00	628,003,329.81	100.00

(2) 说明：预付款项期末余额比期初增加 31,178.67 万元，主要原因为预付工程款增加，其中：本公司之子公司北京京城水务有限责任公司增加 9,882.54 万元，湖南首创投资有限责任公司 5,666.62 万元，九江市鹤问湖环保有限公司 9,109.06 万元，定州市中诚水务有限公司 5,752.12 万元。

(3) 账龄超过 1 年的预付款项，主要为预付的工程款与预付资产受让款。其中：本公司之子公司北京京城水务有限责任公司预付清河污水处理厂二期工程款、小红门污水处理厂工程款等 3.63 亿元，账龄全部为一年以上。本公司之子公司余姚首创水务有限公司预付余姚市城市建设投资发展有限公司购买城东水厂和原水管网及泵站资产款项 2.33 亿元，账龄全部为一年以上。

(4) 截至 2008 年 12 月 31 日，无预付持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项。

6. 应收股利

被投资单位	2008.12.31	2007.12.31
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	20,000,000.00	--

7、其他应收款

(1) 合并

A. 按风险分类

类别	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大的其他应收款 (100 万元以上)	364,216,613.88	85.98	6,120,951.11	328,317,221.86	94.76	5,148,135.57
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	--	--	--	--	--	--
其他不重大其他应收款	59,408,876.54	14.02	2,532,319.38	18,171,769.41	5.24	2,201,658.26
合计	423,625,490.42	100.00	8,653,270.49	346,488,991.27	100.00	7,349,793.83

B. 按账龄分类

账龄	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
一年以内	119,759,398.44	28.27	--	260,570,754.11	75.20	--
一至二年	221,622,629.27	52.32	613,194.81	7,870,127.48	2.27	329,776.91
二至三年	4,733,324.53	1.12	184,024.50	76,393,016.17	22.05	6,478,330.74
三至四年	75,902,292.59	17.92	6,484,062.91	69,470.08	0.02	33,127.62
四至五年	22,815.34	0.00	72,336.02	1,585,623.43	0.46	508,558.56
五年以上	1,585,030.25	0.37	1,299,652.25	--	--	--
合计	423,625,490.42	100.00	8,653,270.49	346,488,991.27	100.00	7,349,793.83

C. 坏账准备

2008.01.01	本期增加	本期减少		2008.12.31
		转回	转销	
7,349,793.83	1,310,711.50	--	7,234.84	8,653,270.49

D. 截至 2008 年 12 月 31 日，无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

E. 欠款金额前五名的情况

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司其他应收款项欠款金额前五名合计 32,347.20 万元，占其他应收款总额比例 76.36%。

(2) 母公司

A. 按风险分类

类别	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
单项金额重大的其他应收款(100万元以上)	21,050,549.25	76.78	1,035,549.25	140,632,649.25	96.06	207,109.85
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	--	--	--	--	--	--
其他不重大其他应收款	6,365,308.06	23.22	293,762.70	5,765,961.18	3.94	268,851.18
合计	27,415,857.31	100.00	1,329,311.95	146,398,610.43	100.00	475,961.03

B. 按账龄分类

账龄	2008.12.31			2007.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
一年以内	25,253,189.02	92.12	--	27,325,560.60	18.67	--
一至二年	620,957.05	2.26	21,000.95	55,972,083.58	38.23	4,834.18
二至三年	189,894.99	0.69	9,494.75	61,772,150.00	42.19	--
三至四年	23,000.00	0.08	--	24,242.00	0.02	24,242.00
四至五年	24,242.00	0.09	--	1,304,574.25	0.89	446,884.85
五年以上	1,304,574.25	4.76	1,298,816.25	--	--	--
合计	27,415,857.31	100.00	1,329,311.95	146,398,610.43	100.00	475,961.03

C. 坏账准备

2008.01.01	本期增加	本期减少		2008.12.31
		转回	转销	
475,961.03	853,350.92	--	--	1,329,311.95

8、存货

(1) 存货分项目列示

项目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
原材料	26,177,449.85	166,230,698.28	155,333,852.47	37,074,295.66
库存商品	2,334,472.52	25,229,396.80	20,633,890.53	6,929,978.79
物料用品	3,472,799.06	6,571,945.60	6,094,191.25	3,950,553.41
工程劳务成本	60,996,322.05	139,847,292.53	128,306,065.77	72,537,548.81
低值易耗品	2,466,857.12	1,462,089.38	1,257,663.01	2,671,283.49
房地产开发成本	14,944,296.25	298,735,447.35	--	313,679,743.60
合计	110,392,196.85	638,076,869.94	311,625,663.03	436,843,403.76

说明：期末存货比期初增加 32,645.12 万元，原因主要是本公司之子公司北京水星投资管理有限责任公司增加土地开发成本 27,061.54 万元。

(2) 存货跌价准备

项 目	2008.01.01	本期计提	本期减少		2008.12.31
			转回	转销	
原材料	25,060.36	--	--	--	25,060.36
库存商品	206,777.59	--	--	--	206,777.59
物料用品	133,893.85	--	--	--	133,893.85
工程劳务成本	--	--	--	--	--
低值易耗品	82,587.71	--	--	--	82,587.71
合计	448,319.51	--	--	--	448,319.51

说明：存货可变现净值按估计售价减去至完工估计成本、费用和税金后金额确认。

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分项目列示

项 目	2008.12.31	2007.12.31
可供出售权益工具	2,079,586.32	6,851,994.16

说明：可供出售权益工具为本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司持有的交通银行股份有限公司的股权。

(2) 本期无需计提可供出售金融资产减值准备。

10、持有至到期投资

项 目	2008.12.31	2007.12.31
委托贷款	462,500,000.00	562,500,000.00

说明：期末余额较期初减少主要为对余姚城市建设投资发展有限公司的委托贷款减少 1 亿元。

11、长期股权投资

(1) 合并

项目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
对合营企业投资	739,655,505.75	(99,032,528.53)	--	640,622,977.22
对联营企业投资	385,719,134.89	60,140,167.20	60,000,000.00	385,859,302.09
对其他企业投资	479,344,066.57	--	2,000,000.00	477,344,066.57
	1,604,718,707.21	(38,892,361.33)	62,000,000.00	1,503,826,345.88
长期投资减值准备	(399,544,066.57)	--	(2,000,000.00)	(397,544,066.57)
合计	1,205,174,640.64	(38,892,361.33)	60,000,000.00	1,106,282,279.31

A. 对合营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
通用首创水务投资有限公司	北京	水和污水基础设施项目领域投资	50.00%	50.00%	1,281,245,954.45	--	(99,861,386.65)

B. 对联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	北京	市政基础设施	51.28%	33.33%	516,142,615.96	9,000.00	117,761,954.71
宝鸡威创水务运营有限责任公司	宝鸡	净水生产、销售	44.00%	44.00%	99,385,727.36	45,046,650.94	(3,034,776.70)
青岛首创瑞海水务有限公司	青岛	污水处理	40.00%	40.00%	105,647,598.72	47,965,288.00	4,451,636.04
渭南通创水务运营有限公司	渭南	净水生产、销售	44.00%	44.00%	6,362,263.12	18,985,200.00	938,567.48
北京京城中水有限责任公司	北京	中水处理	22.40%	22.40%	142,265,430.00	86,394,955.15	--
北京京咨新水工程咨询有限责任公司	北京	工程咨询	45.00%	45.00%	3,030,038.49	102,800.00	(107,627.20)
天津水与燃气信息技术开发有限公司	天津	信息服务	20.00%	20.00%	6,068,400.00	3,003,400.00	581,200.00

C. 对其他企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例
北京信息基础设施建设股份有限公司	北京	--	12.92%	12.92%
南方证券股份有限公司	深圳	--	10.41%	10.41%
北京快通高速路电子收费系统有限公司	北京	电子收费服务	15.00%	15.00%
徐州市市郊农村信用合作联社	徐州	金融服务	0.43%	0.43%
上海永冠光缆有限责任公司	上海	--	100.00%	100.00%

D. 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
上海永冠光缆有限责任公司	1,544,066.57	1,544,066.57	--	--	1,544,066.57
徐州市市郊农村信用合作联社	300,000.00	300,000.00	--	--	300,000.00
北京快通高速路电子收费系统有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00	--	--	4,500,000.00
北京信息基础设施建设股份有限公司	75,000,000.00	75,000,000.00	--	--	75,000,000.00
南方证券股份有限公司	396,000,000.00	396,000,000.00	--	--	396,000,000.00
天伦度假发展有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	--	2,000,000.00	--
合计	479,344,066.57	479,344,066.57	--	2,000,000.00	477,344,066.57

E. 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资成本	2008.01.01	本期增加		本期减少		2008.12.31
			投资成本增加	权益增加	投资成本减少	本期分回利润	
北京京城中水有限责任公司	30,000,000.00	30,000,000.00	--	--	--	--	30,000,000.00
北京京咨新水工程咨询有限责任公司	1,350,000.00	1,411,949.56	--	(48,432.24)	--	--	1,363,517.32
天津水与燃气信息技术开发有限公司	1,000,000.00	903,099.65	--	116,008.81	--	--	1,019,108.46
通用首创水务投资有限公司	769,994,982.39	739,655,505.75	--	(99,032,528.53)	--	--	640,622,977.22
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	200,000,000.00	265,461,455.86	--	59,227,065.15	--	60,000,000.00	264,688,521.01
宝鸡威创水务运营有限责任公司	31,951,486.13	45,077,818.69	--	(1,348,098.65)	--	--	43,729,720.04
青岛首创瑞海水务有限公司	33,600,000.00	40,478,385.05	--	1,780,654.44	--	--	42,259,039.49
渭南通创水务运营有限公司	523,000.00	2,386,426.08	--	412,969.69	--	--	2,799,395.77
合计	1,068,419,468.52	1,125,374,640.64	--	(38,892,361.33)	--	60,000,000.00	1,026,482,279.31

F. 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
上海永冠光缆有限责任公司	1,544,066.57	--	--	1,544,066.57
南方证券股份有限公司	396,000,000.00	--	--	396,000,000.00
天伦度假发展有限公司	2,000,000.00	--	2,000,000.00	--
合计	399,544,066.57	--	2,000,000.00	397,544,066.57

(2) 母公司

项 目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
对子公司投资	3,329,779,283.92	1,127,508,080.00	--	4,457,287,363.92
对合营企业投资	739,655,505.75	(99,032,528.53)	--	640,622,977.22
对联营企业投资	353,404,085.68	60,072,590.63	60,000,000.00	353,476,676.31
对其他企业投资	477,500,000.00	--	2,000,000.00	475,500,000.00
	4,900,338,875.35	1,088,548,142.10	62,000,000.00	5,926,887,017.45
长期投资减值准备	(398,000,000.00)	--	(2,000,000.00)	(396,000,000.00)
合计	4,502,338,875.35	1,088,548,142.10	60,000,000.00	5,530,887,017.45

A. 对子公司投资

被投资单位名称	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
马鞍山首创水务有限责任公司	188,586,802.55	168,525,060.73	17,347,243.39
余姚首创水务有限公司	236,640,980.46	76,028,331.42	19,368,306.88
首创(新加坡)有限公司	7,243,352.94	3,162,332.31	(21,362,064.22)
徐州首创水务有限责任公司	162,208,090.48	96,676,732.40	(9,863,760.94)
淮南首创水务有限责任公司	122,489,562.76	71,168,810.10	6,008,722.99
北京水星投资管理有限责任公司	432,662,424.26	--	(26,015,415.78)
首创(香港)有限公司	144,829,885.05	97,672,238.28	23,791,599.18
北京京城水务有限责任公司	4,089,318,931.24	528,238,205.89	174,176,348.58
秦皇岛首创水务有限责任公司	263,111,393.63	218,543,882.33	(6,498,836.65)
临沂首创水务有限公司	78,332,843.54	43,206,680.92	11,076,815.62
铜陵首创水务有限责任公司	98,411,065.30	65,497,411.46	4,294,110.72
安阳首创水务有限公司	56,506,239.49	25,819,200.56	5,003,989.24
北京首创东坝水务有限责任公司	37,122,534.94	--	465,546.09
东营首创水务有限公司	45,555,796.31	--	(513,303.69)
湖南首创投资有限责任公司	505,463,150.12	7,443,937.74	5,463,150.12

安庆首创水务有限责任公司	74,040,970.47	15,408,000.00	2,040,970.47
贵州首创远大置业建设有限公司	92,691,996.39	16,162.87	(7,308,003.61)
九江市鹤问湖环保有限公司	47,226,189.92	--	(773,810.08)
深圳首创水务有限责任公司	227,310,000.00	--	--
太原首创污水处理有限责任公司	2,000,000.00	--	--
定州市中诚水务有限公司	23,995,239.84	--	(4,760.16)
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	134,400,000.00	--	--
合计	7,070,147,449.69	1,417,406,987.01	196,696,848.15

B. 对合营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例
通用首创水务投资有限公司	北京	水和污水基础设施项目领域投资	50.00%	50.00%

C. 对联营企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	北京	市政基础设施	51.28%	33.33%
宝鸡威创水务运营有限责任公司	宝鸡	净水生产、销售	44.00%	44.00%
青岛首创瑞海水务有限公司	青岛	污水处理	40.00%	40.00%
渭南通创水务运营有限公司	渭南	净水生产、销售	44.00%	44.00%

D. 对其他企业投资

被投资单位名称	注册地	业务性质	本公司持股比例	本公司在被投资单位表决权比例
北京信息基础设施建设股份有限公司	北京	--	12.92%	12.92%
南方证券股份有限公司	深圳	--	10.41%	10.41%
北京快通高速路电子收费系统有限公司	北京	电子收费服务	15.00%	15.00%

E. 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
马鞍山首创水务有限责任公司	90,000,000.00	90,000,000.00	--	--	90,000,000.00
余姚首创水务有限公司	200,201,678.07	200,201,678.07	--	--	200,201,678.07
首创(新加坡)有限公司	7,874,560.00	7,874,560.00	--	--	7,874,560.00
徐州首创水务有限责任公司	144,000,000.00	144,000,000.00	--	--	144,000,000.00
淮南首创水务有限责任公司	102,000,000.00	102,000,000.00	--	--	102,000,000.00
北京水星投资管理有限责任公司	396,000,000.00	396,000,000.00	--	--	396,000,000.00
首创(香港)有限公司	3,120,900.00	3,120,900.00	118,178,080.00	--	121,298,980.00
北京京城水务有限责任公司	2,071,257,603.11	2,071,257,603.11	--	--	2,071,257,603.11
秦皇岛首创水务有限责任公司	141,875,702.74	141,875,702.74	--	--	141,875,702.74
临沂首创水务有限公司	26,400,000.00	26,400,000.00	--	--	26,400,000.00
铜陵首创水务有限责任公司	66,559,000.00	66,559,000.00	--	--	66,559,000.00
安阳首创水务有限公司	51,200,000.00	51,200,000.00	--	--	51,200,000.00
北京首创东坝水务有限责任公司	29,289,840.00	29,289,840.00	--	--	29,289,840.00
东营首创水务有限公司	23,000,000.00	--	23,000,000.00	--	23,000,000.00
湖南首创投资有限责任公司	500,000,000.00	--	500,000,000.00	--	500,000,000.00
安庆首创水务有限责任公司	73,980,000.00	--	73,980,000.00	--	73,980,000.00
贵州首创远大置业建设有限公司	51,000,000.00	--	51,000,000.00	--	51,000,000.00
九江市鹤问湖环保有限公司	31,200,000.00	--	31,200,000.00	--	31,200,000.00
深圳首创水务有限责任公司	181,850,000.00	--	181,850,000.00	--	181,850,000.00
太原首创污水处理有限责任公司	1,900,000.00	--	1,900,000.00	--	1,900,000.00
定州市中诚水务有限公司	12,000,000.00	--	12,000,000.00	--	12,000,000.00
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	134,400,000.00	--	134,400,000.00	--	134,400,000.00

北京快通高速路电子收费系统有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00	--	--	4,500,000.00
北京信息基础设施建设股份有限公司	75,000,000.00	75,000,000.00	--	--	75,000,000.00
南方证券股份有限公司	396,000,000.00	396,000,000.00	--	--	396,000,000.00
天伦度假发展有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	--	2,000,000.00	--
合计	4,816,609,283.92	3,807,279,283.92	1,127,508,080.00	2,000,000.00	4,932,787,363.92

F. 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2008.01.01	本期增加		本期减少		2008.12.31
			投资成本增加	权益增加	投资成本减少	本期分回利润	
通用首创水务投资有限公司	769,994,982.39	739,655,505.75	--	(99,032,528.53)	--	--	640,622,977.22
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	200,000,000.00	265,461,455.86	--	59,227,065.15	--	60,000,000.00	264,688,521.01
宝鸡威创水务运营有限责任公司	31,951,486.13	45,077,818.69	--	(1,348,098.65)	--	--	43,729,720.04
青岛首创瑞海水务有限公司	33,600,000.00	40,478,385.05	--	1,780,654.44	--	--	42,259,039.49
渭南通创水务运营有限公司	523,000.00	2,386,426.08	--	412,969.69	--	--	2,799,395.77
合计	1,036,069,468.52	1,093,059,591.43	--	(38,959,937.90)	--	60,000,000.00	994,099,653.53

G. 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
南方证券股份有限公司	396,000,000.00	--	--	396,000,000.00
天伦度假发展有限公司	2,000,000.00	--	2,000,000.00	--
合计	398,000,000.00	--	2,000,000.00	396,000,000.00

12、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产原价

固定资产类别	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
房屋及建筑物	3,163,861,728.24	26,457,653.04	39,500.00	3,190,279,881.28
机器设备	707,887,411.02	27,516,185.59	3,069,273.87	732,334,322.74
管网	410,456,962.88	51,950,264.63	--	462,407,227.51
其他设备	206,119,625.26	21,707,651.95	4,682,645.24	223,144,631.97
合计	4,488,325,727.40	127,631,755.21	7,791,419.11	4,608,166,063.50

(2) 累计折旧

固定资产类别	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
房屋及建筑物	406,401,921.66	81,097,293.14	4,490.16	487,494,724.64
机器设备	284,559,029.73	47,689,450.06	2,539,385.33	329,709,094.46
管网	73,387,420.79	19,207,853.33	--	92,595,274.12
其他设备	55,967,570.27	44,196,855.61	3,171,755.50	96,992,670.38
合计	820,315,942.45	192,191,452.14	5,715,630.99	1,006,791,763.60

(3) 本期本公司不需计提固定资产减值准备。

(4) 固定资产账面价值

固定资产类别	2008.01.01	2008.12.31
房屋及建筑物	2,757,459,806.58	2,702,785,156.64
机器设备	423,328,381.29	402,625,228.28
管网	337,069,542.09	369,811,953.39
其他设备	150,152,054.99	126,151,961.59
合计	3,668,009,784.95	3,601,374,299.90

说明：A. 在建工程转入 92,771,010.98 元。

B. 本公司之分公司新大都饭店二期房屋建筑物原值 60,198,843.31 元的房产证正在办理中。

C. 本公司之子公司徐州首创有限责任公司上期收购徐州市自来水总公司的张集水厂，其中房屋及建筑物 35,040,200.00 元的房产证正在办理中。

D. 本公司之子公司马鞍山首创水务有限责任公司第四水厂房屋建筑物 31,953,927.04 元的房产证正在办理中。

E. 本公司之子公司北京水星投资管理有限责任公司房屋原值为 1,462,908.00 元的产权证正在办理中。

F. 本公司之子公司铜陵首创水务有限责任公司的房屋及建筑物 4,672,449.00 元、秦皇岛首创水务有限责任公司房屋及建筑物 81,116,345.56 元、北京京城水务有限责任公司房屋及建筑物 74,600,653.49 元，相应的房产过户手续正在办理中。

G. 固定资产抵押情况详见[附注八、20 及附注八、30]。

13、在建工程

(1) 在建工程明细表

工程名称	预算数(万元)	资金来源	工程投入占预算的比例
天津供热系统工程一期及供热设备	7,260.00	其他来源	--
东营污水处理厂及配套管网工程	10,000.00	其他来源	68.25%

(2) 在建工程增减变动

工程名称	2008.01.01	本期增加	本期减少		2008.12.31	
			转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
铜陵土建工程	6,210,818.42	197,108.74	4,184,047.88	--	2,223,879.28	--
铜陵管网工程	21,306,481.99	2,421,234.20	7,928,650.00	--	15,799,066.19	--
马鞍山技改专项工程	519,680.07	6,549,186.13	1,244,306.71	--	5,824,559.49	--
马鞍山管网工程	19,102,807.68	27,252,122.39	36,904,375.73	--	9,450,554.34	--
淮南管网工程	10,157,780.02	7,364,097.51	--	--	17,521,877.53	--
秦皇岛管网工程	2,905,651.16	4,389,483.02	5,678,810.00	--	1,616,324.18	--
天津供热系统工程	47,171,669.31	5,538,672.16	--	--	52,710,341.47	5,307,569.39
高碑店水厂改造	11,815,352.41	11,516,835.00	21,987,337.41	--	1,344,850.00	--
酒仙桥水厂改造	517,325.00	2,071,911.89	1,472,142.00	--	1,117,094.89	--
房山污水处理厂一期	7,937,711.48	15,092,183.14	--	--	23,029,894.62	--
东营污水处理厂及配套管网工程	--	68,252,411.43	--	--	68,252,411.43	--
其他	2,412,588.60	15,484,336.08	13,371,341.25	--	4,525,583.43	--
合计	130,057,866.14	166,129,581.69	92,771,010.98	--	203,416,436.85	5,307,569.39

(3) 本期末本公司不需计提在建工程减值准备。

(4) 在建工程抵押情况详见[附注八、30]。

14、工程物资

类别	2008.12.31	2007.12.31
专用材料	2,646,822.28	724,214.80

15、无形资产

(1) 无形资产明细表

项目	2008.01.01	本期增加	本期减少		2008.12.31	摊销期限
			摊销	处置		
土地使用权	706,738,353.83	1,906,196.00	17,298,493.38	--	691,346,056.45	30-50年
污水处理特许经营权	122,880,000.08	583,291,359.65	10,342,222.15	--	695,829,137.58	25-30年
软件	4,899,526.03	440,096.00	749,639.21	--	4,589,982.82	5-10年
自来水经营权	588,548,515.96	--	21,798,093.18	--	566,750,422.78	30年
快速路经营权	1,302,851,356.58	--	55,263,819.81	--	1,247,587,536.77	28.33年
其他	115,347.74	17,960.00	36,308.41	--	96,999.33	5年
合计	2,726,033,100.22	585,655,611.65	105,488,576.14	--	3,206,200,135.73	

(2) 本期本公司不需计提无形资产减值准备。

(3) 无形资产质押情况详见[附注八、30]。

16、商誉

形成来源	初始金额	2008.01.01	本期变动	2008.12.31
首创爱华(天津)市政环境工程有限公司	11,210,716.23	11,210,716.23	--	11,210,716.23
铜陵首创水务有限责任公司	5,659,000.00	5,659,000.00	--	5,659,000.00
北京京城水务有限责任公司	20,696,494.08	20,696,494.08	--	20,696,494.08
秦皇岛首创水务有限责任公司	4,243,165.11	4,243,165.11	--	4,243,165.11
安庆首创水务有限责任公司	1,980,000.00	--	1,980,000.00	1,980,000.00
合计	43,789,375.42	41,809,375.42	1,980,000.00	43,789,375.42

说明:(1) 公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉,对包含商誉的资产组组合进行减值测试,比较这些相关资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,将其确认商誉的减值损失。

(2) 本期本公司不需计提商誉减值准备。

17、长期待摊费用

项 目	原始发生额	2008.01.01	本期增加	本期减少		累计摊销	2008.12.31
				本期摊销	本期转出		
租入固定资产改良支出	10,491,689.71	7,588,346.27	115,800.00	1,951,682.48	--	4,739,225.92	5,752,463.79
装修费	31,753,134.33	7,453,677.78	24,214,309.03	1,178,737.45	--	1,263,884.97	30,489,249.36
宽带网络技术	518,400.00	518,400.00	--	259,200.00	--	259,200.00	259,200.00
其 他	713,718.57	503,786.49	53,076.23	186,035.87	--	342,891.72	370,826.85
合计	43,476,942.61	16,064,210.54	24,383,185.26	3,575,655.80	--	6,605,202.61	36,871,740.00

18、递延所得税资产

项目	2008.12.31		2007.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	6,248,166.72	25,266,730.70	9,035,343.40	36,141,373.64
预计负债	7,535,329.56	30,141,318.25	5,046,135.27	20,184,541.05
计提奖励基金	3,705,000.00	14,820,000.00	4,655,000.00	18,620,000.00
*预收款项	313,901.70	25,112,136.22	282,406.56	1,129,626.23
递延收益	6,585,385.51	26,341,542.05	3,549,575.83	14,198,303.33
无形资产摊销	2,201,890.86	8,807,563.44	2,044,025.53	8,176,102.12
合计	26,589,674.35	130,489,290.66	24,612,486.59	98,449,946.37

说明：预收款项项目为在预收款项核算的工程劳务预收款项，已缴纳所得税。

19、资产减值准备

项 目	2008.01.01	本期计提额	本期减少额		2008.12.31
			转回	转销	
坏账准备	22,060,389.78	2,962,343.01	--	132,457.68	24,890,275.11
存货跌价准备	448,319.51	--	--	--	448,319.51
长期股权投资减值准备	399,544,066.57	--	--	2,000,000.00	397,544,066.57
合 计	422,052,775.86	2,962,343.01	--	2,132,457.68	422,882,661.19

20、短期借款

借款类别	2008.12.31	2007.12.31
信用借款	1,150,000,000.00	1,590,000,000.00
抵押借款	98,877,970.00	80,710,400.00
保证借款	166,294,868.27	285,000,000.00
质押借款	--	--
合计	1,415,172,838.27	1,955,710,400.00

其中，外币借款如下：

借款类别	币种	2008.12.31		2007.12.31	
		原币	折合人民币	原币	折合人民币
信用借款	--	--	--	--	--
抵押借款	港币	73,000,000.00	64,377,970.00	36,000,000.00	33,710,400.00
保证借款	美元	9,700,000.00	66,294,868.27	--	--
质押借款	--	--	--	--	--
合计			130,672,838.27	--	33,710,400.00

说明：（1）本公司之子公司秦皇岛首创水务有限责任公司向秦皇岛商业银行借款 2000 万元，抵押物为该公司账面价值 2333.5 万元的办公楼及土地使用权；向中国建设银行秦皇岛市支行借款 1450 万元，抵押物为该公司账面价值 1885 万元的海港水厂的房产及土地使用权。

（2）本公司之子公司首创（香港）有限公司向中国银行香港有限公司借款 7300 万港币，抵押物为本公司之子公司首创（新加坡）有限公司持有股票。

（3）本公司为子公司秦皇岛首创水务有限责任公司借款 7000 万元提供担保；为子公司首创（香港）有限公司借款 970 万美元，提供信用证保函担保；本公司之子公司首创（香港）有限公司为其子公司首创爱华（天津）市政环境工程有限公司借款 1500 万元提供担保。铜陵首创水务有限责任公司 1500 万元借款，由铜陵市城市建设投资开发有限责任公司提供担保。

21、应付账款

（1）账龄分析及百分比

账龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
一年以内	250,977,884.13	90.16	79,752,913.42	83.64
一至二年	16,982,585.98	6.10	14,516,811.43	15.23
二至三年	9,335,629.81	3.35	791,761.96	0.83
三年以上	1,080,659.20	0.39	288,897.86	0.30
合计	278,376,759.12	100.00	95,350,384.67	100.00

说明：应付账款期末余额较期初增加 18,302.64 万元，主要为本公司之子公司首创（香港）有限公司之子公司海宁首创水务有限责任公司增加应付资产转让款 12,000.00 万元；定州市中诚水务有限公司增加应付设备款 3,452.29 万元。

（2）截至 2008 年 12 月 31 日，无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

22、预收款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
一年以内	138,564,322.45	79.26	113,432,991.52	69.32
一至二年	18,637,647.07	10.66	37,065,089.40	22.65
二至三年	10,502,399.84	6.01	6,836,442.43	4.18
三年以上	7,108,145.19	4.07	6,310,821.54	3.85
合计	174,812,514.55	100.00	163,645,344.89	100.00

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日，无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项情况。

(3) 截至 2008 年 12 月 31 日，预收款项账龄超过 1 年的主要为未完工的工程劳务预收款，其中：主要为马鞍山首创水务有限责任公司 766.46 万元，铜陵首创水务有限责任公司 757.38 万元，秦皇岛首创水务有限责任公司 952.19 万元，以及本公司之分公司新大都饭店办理会员卡预收的定金 1,045.77 万元。

23、应付职工薪酬

项 目	2008.01.01	本期增加	本期支付	2008.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	39,248,540.74	227,046,677.58	233,865,634.68	32,429,583.64
职工福利费	--	20,691,769.51	20,691,769.51	--
社会保险费	5,562,870.87	57,449,694.14	51,389,793.32	11,622,771.69
其中：				
1. 医疗保险费	720,319.01	15,227,394.74	13,524,076.95	2,423,636.80
2. 基本养老保险费	2,671,209.30	34,716,581.16	32,172,793.35	5,214,997.11
3. 年金缴费	1,619,366.14	2,287,756.91	815,324.34	3,091,798.71
4. 失业保险费	497,941.21	3,199,822.38	3,060,877.96	636,885.63
5. 工伤保险费	21,071.78	1,077,612.11	995,991.60	102,692.29
6. 生育保险费	32,963.43	940,526.84	820,729.12	152,761.15
住房公积金	967,536.79	19,395,672.38	17,643,743.07	2,719,466.10
工会经费和职工教育经费	4,965,323.93	6,388,858.61	5,561,520.51	5,792,662.03
非货币性福利	--	--	--	--
因解除劳动关系给予的补偿	34,487,204.14	3,751,463.99	7,752,340.47	30,486,327.66
其他	442,497.10	23,428.00	465,925.10	--
其中：以现金结算的股份支付	--	--	--	--
合计	85,673,973.57	334,747,564.21	337,370,726.66	83,050,811.12

24、应交税费

税 项	2008.12.31	2007.12.31
增值税	2,322,020.71	2,388,099.76
营业税	4,295,314.86	1,867,583.64
城建税	434,625.03	357,013.62
企业所得税	31,301,355.95	28,419,823.16
车船税	(1,719.71)	13,803.31
土地使用税	--	964,487.70
个人所得税	1,402,716.52	1,260,839.95
房产税	57,140.57	366,108.12
印花税	7,636.82	2,025,159.87
教育费附加	218,769.09	191,924.93
其他	133,771.82	108,205.48
合 计	40,171,631.66	37,963,049.54

25、应付利息

	2008.12.31	2007.12.31
应付国债借款利息	317,984.79	711,164.10
应付借款利息	703,286.95	1,113,269.42
合计	1,021,271.74	1,824,433.52

26、应付股利

	2008.12.31	2007.12.31
铜陵市供水安装有限责任公司工会	143,673.00	143,673.00
马鞍山自来水公司	--	587,447.46
临沂市污水处理厂	4,479,150.41	1,087,875.02
社会公众股	28,185.98	28,185.98
合计	4,651,009.39	1,847,181.46

27、其他应付款

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%
一年以内	274,180,685.52	48.38	169,169,391.82	41.02
一至二年	95,267,997.74	16.81	104,325,326.04	25.30
二至三年	82,815,434.11	14.61	118,665,366.32	28.77
三年以上	114,478,215.43	20.20	20,244,410.38	4.91
合计	566,742,332.80	100.00	412,404,494.56	100.00

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日, 欠付持本公司 5% 以上股份的股东单位的款项见[附注九、3(1)]。

(3) 欠本公司关联方款项情况见[附注九、3(2)]。

(4) 大额其他应付款说明如下:

项目	2008.12.31	款项性质
公司改制应付职工安置费	104,294,552.24	抵收购资产款项
秦皇岛市财政局	27,495,445.20	代征水附加费
临沂建设局	38,236,517.68	应付收购资产款
拆迁补偿款	37,446,169.81	葫芦岛项目

(5) 账龄超过 3 年的款项大额其他应付款如下:

项目	2008.12.31	款项性质
公司改制应付职工安置费	88,416,946.43	抵收购资产款项

28、一年内到期的非流动负债

一年内到期的长期借款

借款类别	2008.12.31	2007.12.31
信用借款	--	--
抵押借款	3,527,560.00	--
保证借款	46,000,000.00	--
质押借款	--	--
合计	49,527,560.00	--

其中，外币借款如下：

借款类别	币种	2008.12.31		2007.12.31	
		原币	折合人民币	原币	折合人民币
信用借款	--	--	--	--	--
抵押借款	港币	4,000,000.00	3,527,560.00	--	--
保证借款	--	--	--	--	--
质押借款	--	--	--	--	--
合计			3,527,560.00		--

说明：本公司为本公司之子公司北京水星投资管理有限责任公司之子公司海口首创西海岸房地产开发有限公司 2.3 亿元借款提供担保，其中 2009 年应偿还 4600 万元；抵押借款为本公司之子公司首创（香港）有限公司以房屋建筑物作为抵押贷款 1500 万港币，其中 2009 年应偿还 400 万港币。

29、其他流动负债

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	计息方式	2008.12.31
短期融资券	80000 万	2008.8.5	365 天	利随本清	816,981,917.80

说明：经中国人民银行银发[2008]CP42 号文核准，本期本公司发行了面值为 8 亿元人民币的短期融资券，票面利率为 5.20%，期限 365 天，起息日 2008 年 8 月 5 日。

30、长期借款

借款类别	2008.12.31	2007.12.31
信用借款	89,443,542.13	92,397,043.28
抵押借款	22,137,010.00	14,200,000.00
保证借款	419,620,504.00	84,771,608.10
质押借款	1,292,000,000.00	392,000,000.00
合计	1,823,201,056.13	583,368,651.38

其中，外币借款如下：

借款类别	币种	2008.12.31		2007.12.31	
		原币	折合人民币	原币	折合人民币
信用借款	欧元	252,980.86	2,443,542.13	505,961.74	5,397,043.28
抵押借款	港币	9,000,000.00	7,937,010.00	--	--
保证借款	日元	936,160,000.00	70,820,504.00	1,029,776,000.00	65,971,608.10
质押借款		--	--	--	--
合计			81,201,056.13		71,368,651.38

说明：(1) 本公司之子公司首创（香港）有限公司之子公司首创爱华（天津）市政环境工程有限公司之子公司天保爱华（天津）热力有限公司以其在建工程设备、锅炉房（1-4 层）及水处理间向中国银行天津静海支行抵押借款 1420 万元，抵押物账面价值为 2651.52 万元，该笔借款另由首创爱华（天津）市政环境工程有限公司、天津天保公用设施有限公司、天津港保税区天保电力公司提供最高额为 3900 万元的担保；本公司之子公司首创（香港）有限公司以房屋建筑物作为抵押贷款 1500 万港币，2008 年归还 200 万港币，其中 400 万元港币在一年内到期的长期借款列示。

(2) 保证借款 70,820,504.00 元为本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司购买徐州市自来水总公司净资产时带入，保证单位为江苏省计划经济委员会；本公司之子公司铜陵首创水务有限责任公司向中国建设银行铜陵分行建汇支行借款 500 万元，保证单位为铜陵市城市建设投资开发有限公司；本公司之子公司首创（香港）有限公司之子公司首创爱华（天津）市政环境工程有限公司之子公司天保爱华（天津）热力有限公司向中国银行天津静海支行借款 480 万元，由首创爱华（天津）市政环境工程有限公司、天津天保公用设施有限公司、天津港保税区天保电力公司提供最高额为 3900 万元的担保；本公司为本公司之子公司余姚首创水务有限公司 15500 万元借款提供担保；为本公司之子公司北京水星投资管理有限责任公司之子公司海口首创西海岸房地产开发有限公司 18400 万元借款提供担保。

(3) 本公司以依法可以出质的水务项目收益权提供质押，向国家开发银行借款 3.92 亿元，北京首都创业集团有限公司作为共同借款人不提取借款资金但承担连带清偿责任。

(4) 本公司以依法可以出质的京通快速路收费权质押，向中国工商银行北京分行借款 9 亿元。

31、长期应付款

种类	期限	本金	2008.12.31
徐州市财政局国债资金	至 2014 年	6,000,000.00	6,295,840.79
徐州市财政局基本建设支出		3,000,000.00	3,000,000.00
徐州市财政局国债资金	15 年	2,000,000.00	2,000,000.00
铜陵市财政局国债资金	15 年	9,200,000.00	8,972,727.00
淮南市财政局国债资金	15 年	20,936,366.00	18,572,730.00
临沂市财政局		30,454,547.00	27,000,002.00
马鞍山市财政局国债资金		11,000,000.00	11,000,000.00
合计		82,590,913.00	76,841,299.79

说明：(1) 2005 年 4 月 1 日，本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司与徐州市财政局签订借款协议，徐州市财政局转贷给徐州首创水务有限责任公司国债资金 6,000,000.00 元，年利率 2.55%，从 2009 年起分期偿还，每年偿还 1,000,000.00 元，2014 年还清。截至 2008 年 12 月 31 日国债资金余额 6,295,840.79 元。

(2) 长期应付款 3,000,000.00 元，为本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司收购徐州市自来水总公司净资产时带入的财政基本建设支出拨款。

(3) 2006 年 4 月 28 日, 本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司与徐州市财政局签订借款协议, 徐州市财政局转贷给徐州首创水务有限责任公司国债资金 2,000,000.00 元, 年利率 2.55%, 期限为 15 年。

(4) 本公司之子公司铜陵首创水务有限责任公司与铜陵市财政局签订国债资金转贷协议, 期限 15 年, 年利率 2.55%, 截至 2008 年 12 月 31 日国债资金本金余额 8,972,727.00 元。

(5) 淮南首创水务有限责任公司与淮南市财政局签署的转贷国债资金协议, 期限 15 年, 年利率 2.55%, 截至 2008 年 12 月 31 日国债资金本金余额 18,572,730.00 元。

(6) 本公司之子公司临沂首创水务有限公司带入原污水处理厂国债转贷资金 33,909,092.00 元, 截至 2008 年 12 月 31 日国债资金余额 27,000,002.00 元。

(7) 本公司之子公司马鞍山首创水务有限责任公司于 2008 年 8 月取得国债地方转贷资金 5,000,000.00 元, 还本付息期为 15 年, 实行一年期存款利率加 0.3 个百分点的浮动利率; 取得中央补助资金 6,000,000.00 元, 无息使用, 期限为 5 年。

32、专项应付款

项目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
徐州供水管网改造工程	3,000,000.00	1,800,000.00	3,800,000.00	1,000,000.00
徐州户表改装费	8,160,176.89	11,429,489.76	4,482,879.74	15,106,786.91
淮南水网改造	5,855,684.00	5,000,000.00	4,920,000.00	5,935,684.00
其他	--	821,667.00	--	821,667.00
合计	17,015,860.89	19,051,156.76	13,202,879.74	22,864,137.91

说明: 户表改造费是本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司随水费收取的属于代收代缴性质的款项。

33、预计负债

项目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
预计大修更新改造	310,480,565.77	20,593,437.15	15,782,823.33	315,291,179.59

说明: 按照合同规定, 本公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态, 预计将发生的支出, 按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定确认预计负债。

34、递延所得税负债

科目	2008.12.31		2007.12.31	
	金额	应纳税暂时性	金额	应纳税暂时性差
长期股权投资	44,514.55	178,058.20	2,079,576.91	8,318,307.64
可供出售金融资产	377,572.98	1,510,291.92	1,570,674.94	6,282,699.76
无形资产摊销	5,067,560.87	20,270,243.49	3,458,236.17	13,832,944.68
合计	5,489,648.40	21,958,593.61	7,108,488.02	28,433,952.08

35、其他非流动负债

借款类别	2008.12.31	2007.12.31
递延收益	26,341,542.05	14,198,303.33

说明：本期递延收益增加原因为本公司之子公司马鞍山首创水务有限责任公司根据政府相关文件取得的供水基础设施配套费，在相关工程完工时计入递延收益，在建设成的管网折旧期内转入当期损益。

36、股本（万元）

股份类别	2008.01.01		本期增减					2008.12.31	
	股数	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例%
一、有限售条件股份									
1、国家持股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2、国有法人持股	135,929.16	61.79	--	--	--	--	--	135,929.16	61.79
3、其他内资持股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其中：境内非国有法人持股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
境内自然人持股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、境外持股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
其中：境外法人持股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
境外自然人持股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
有限售条件股份合计	--	--	--	--	--	--	--	--	--
三、无限售条件股份									
1、人民币普通股	84,070.84	38.21	--	--	--	--	--	84,070.84	38.21
2、境内上市的外资股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3、境外上市的外资股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--	--	--
无限售条件股份合计	--	--	--	--	--	--	--	--	--
股份总数	220,000.00	100.00	--	--	--	--	--	220,000.00	100.00

说明：持本公司 5%以上股份的股东为北京首都创业集团有限公司，持股比例 61.79%。

37、资本公积

项 目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
股本溢价	1,556,366,689.55	--	3,945,932.38	1,552,420,757.17
其他资本公积	112,287,284.28	(47,592,179.90)	--	64,695,104.38
合计	1,668,653,973.83	(47,592,179.90)	3,945,932.38	1,617,115,861.55

说明：（1）资本公积减少：根据财会字（1998）《关于股份有限公司有关会计问题解答》和财会字（1998）66号《关于执行具体会计准则〈股份有限公司会计制度〉有关会计问题解答》文件的规定，本公司在改组为股份公司时，固定资产评估增值 39,459,323.69 元，按 10 年平均摊销，本期摊销 3,945,932.38 元，冲减资本公积；

（2）其他资本公积减少主要为本公司之合营公司资本公积减少。

38、盈余公积

项 目	2008.01.01	本期增加	本期减少	2008.12.31
法定盈余公积	458,391,325.19	27,659,277.72	--	486,050,602.91

说明：法定盈余公积增加为按当期母公司净利润 10%提取 27,659,277.72 元。

39、未分配利润

项目	2008 年度	2007 年度
上年年末未分配利润	520,865,226.66	433,743,715.79
加：首次执行会计准则追溯	2,951,368.45	(67,421.68)
追溯调整、重述后年初余额	523,816,595.11	433,676,294.11
加：净利润	260,852,899.74	513,204,966.29
减：提取法定盈余公积	27,659,277.72	49,064,665.29
应付现金股利	352,000,000.00	374,000,000.00
年末未分配利润	405,010,217.13	523,816,595.11

说明：（1）2008 年度利润分配预案见[附注十二、4]。

（2）会计政策变更对年初未分配利润的影响参见[附注五]。

40、主要子公司少数股东权益

公司名称	2008.12.31	2007.12.31
马鞍山首创水务有限责任公司	75,434,721.01	68,495,823.64
余姚首创水务有限公司	11,268,618.12	11,142,436.68
徐州首创水务有限责任公司	32,441,633.08	34,054,231.45
淮南首创水务有限责任公司	14,783,223.09	14,391,389.28
北京水星投资管理有限责任公司	4,326,624.25	4,586,778.41

首创（香港）有限公司	47,731,155.70	13,980,941.00
北京京城水务有限责任公司	2,003,766,276.30	2,034,961,001.68
秦皇岛首创水务有限责任公司	131,555,696.81	134,805,115.13
临沂首创水务有限公司	23,499,853.06	23,568,083.75
铜陵首创水务有限责任公司	29,523,319.60	28,735,511.74
北京首创东坝水务有限责任公司	7,424,506.99	7,331,397.77

41、营业收入及成本

(1) 合并

A. 营业收入列示如下:

项目	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	1,590,301,729.97	1,294,435,750.90
其他业务收入	143,989,989.59	116,218,368.40
合计	1,734,291,719.56	1,410,654,119.30

B. 主营业务收入及成本列示如下:

项 目	2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本
京通快速路通行费	235,666,609.00	76,727,787.52	231,931,299.00	73,344,229.07
饭店经营	82,667,155.86	6,746,381.77	43,031,007.13	8,539,632.74
采暖运营	3,999,845.20	4,681,055.84	1,762,936.77	1,585,401.05
污水处理	641,530,990.19	351,808,671.71	573,418,491.99	313,811,537.28
自来水生产销售	626,437,129.72	501,639,248.81	444,292,016.01	345,340,420.14
	1,590,301,729.97	941,603,145.65	1,294,435,750.90	742,621,220.28
分部间抵销	(--)	(--)	(--)	(--)
合计	1,590,301,729.97	941,603,145.65	1,294,435,750.90	742,621,220.28

(2) 母公司

A. 营业收入列示如下:

项目	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	318,333,764.86	274,962,306.13
其他业务收入	1,713,300.00	1,811,000.00
合计	320,047,064.86	276,773,306.13

B. 主营业务收入及成本列示如下:

项 目	2008 年度		2007 年度	
	收入	成本	收入	成本
京通快速路通行费	235,666,609.00	76,727,787.52	231,931,299.00	73,344,229.07
饭店经营	82,667,155.86	6,746,381.77	43,031,007.13	8,539,632.74
	318,333,764.86	83,474,169.29	274,962,306.13	81,883,861.81
分部间抵销	(--)	(--)	(--)	(--)
合计	318,333,764.86	83,474,169.29	274,962,306.13	81,883,861.81

42、营业税金及附加

项 目	计缴标准	2008 年度	2007 年度
营 业 税	应税收入3%、5%	10,929,617.60	6,403,762.32
城 建 税	应交增值税、营业税额的5%、7%	2,671,686.52	2,306,873.33
教育费附加	应交增值税、营业税额的3%、4%	1,464,739.42	1,286,097.00
其他		342,779.00	13,399.67
合计		15,408,822.54	10,010,132.32

说明：根据京财税[2003]693号文件《转发财政部国家税务总局关于北京市车辆通行费营业税问题的通知》规定：为支持北京市高速公路建设，办好奥运，经国务院批准，自2003年1月1日起至2008年12月31日止，对北京首创股份有限公司还贷期间收取的车辆通行费免征营业税。

43、财务费用

项 目	2008年度	2007年度
利息支出	218,291,972.91	131,796,743.72
减：利息收入	24,639,380.86	17,807,761.54
汇兑损失	17,620,962.69	777,842.26
减：汇兑收益	8,673,084.83	2,039,168.01
未确认融资费用	2,197,063.75	2,473,649.10
手续费及其他	6,859,539.69	4,701,988.38
合计	211,657,073.35	119,903,293.91

说明：财务费用增加的原因系公司借款规模增加及2008年上半年利率水平较高影响。

44、资产减值损失

项目	2008年度	2007年度
坏账准备	2,962,343.01	5,065,038.94

45、公允价值变动损益

项目	2008年度	2007年度
交易性金融资产	(13,031,413.04)	(7,957,718.87)

46、投资收益

(1) 合并

A. 按投资类别

项目	2008年度	2007年度
股权投资收益	11,837,291.67	39,349,409.61
其中：权益法核算	10,209,473.87	39,349,409.61
成本法核算	1,627,817.80	--
股权转让收益	50,000.00	30,000,000.00
交易性金融资产	(19,279,072.17)	138,250,072.64
可供出售金融资产持有收益	109,805.93	43,866.80
持有至到期投资	35,518,465.71	15,292,172.80
合计	28,236,491.14	222,935,521.85

说明：投资收益本期减少的原因主要为上年度公司取得的股票投资收益 13,825.01 万元，而本年为亏损 1,927.91 万元；上年度公司转让持有的北京科技园建设股份有限公司股权收益 3000 万元，而本年度股权转让收益为 5 万元。

B. 按被投资单位

被投资单位名称	2008年度	2007年度
权益法核算		
宝鸡威创水务运营有限责任公司	(1,348,098.65)	4,645,737.75
渭南通创水务运营有限公司	412,969.69	882,273.28
青岛首创瑞海水务有限公司	1,780,654.44	2,024,824.99
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	59,227,065.15	62,294,004.02
通用首创水务投资有限公司	(49,930,693.33)	(30,546,528.66)
天津水与燃气信息技术开发有限公司	116,008.81	17,319.76
北京京咨新水工程咨询有限责任公司	(48,432.24)	31,778.47
小计	10,209,473.87	39,349,409.61

成本法核算		
北京信息基础设施建设股份有限公司	1,627,817.80	--
小计	1,627,817.80	--
股权转让收益		
北京科技园建设股份有限公司	--	30,000,000.00
天伦度假发展有限公司	50,000.00	--
小计	50,000.00	30,000,000.00

(2) 母公司

A. 按投资类别

项目	2008年度	2007年度
股权投资收益	131,407,910.31	199,128,042.94
其中：权益法核算	10,141,897.30	39,300,311.38
成本法核算	121,266,013.01	159,827,731.56
股权转让收益	50,000.00	30,000,000.00
交易性金融资产	(14,479,185.79)	42,065,595.23
持有至到期投资	40,494,073.98	17,920,654.20
合计	157,472,798.50	289,114,292.37

B. 按被投资单位

被投资单位名称	2008年度	2007年度
权益法核算		
宝鸡威创水务运营有限责任公司	(1,348,098.65)	4,645,737.75
渭南通创水务运营有限公司	412,969.69	882,273.28
青岛首创瑞海水务有限公司	1,780,654.44	2,024,824.99
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	59,227,065.15	62,294,004.02
通用首创水务投资有限公司	(49,930,693.33)	(30,546,528.66)
小计	10,141,897.30	39,300,311.38
成本法核算		
马鞍山首创水务有限责任公司	--	881,171.18
余姚首创水务有限公司	15,922,377.72	15,717,239.27
淮南首创水务有限责任公司	2,430,600.00	--
北京京城水务有限责任公司	94,043,264.75	141,778,821.09
安阳首创水务有限公司	2,720,252.23	--
临沂首创水务有限公司	4,521,700.51	1,450,500.02
北京信息基础设施建设股份有限公司	1,627,817.80	--
小计	121,266,013.01	159,827,731.56

股权转让收益		
北京科技园建设股份有限公司	--	30,000,000.00
天伦度假发展有限公司	50,000.00	--
小计	50,000.00	30,000,000.00

47、营业外收入

项 目	2008年度	2007年度
处置固定资产收益	448,736.36	204,482.97
京通路快速路补贴收入	253,650,000.00	286,230,000.00
水附加费返还	5,968,466.05	6,941,001.75
其他政府补助	14,118,312.93	6,989,596.67
设施赔偿款	772,267.52	2,738,083.60
罚款	--	88,114.87
其他	2,598,441.72	868,111.46
合计	277,556,224.58	304,059,391.32

说明：根据北京市人民政府京政函[1999]38号文件规定，本公司自1998年1月1日起至2017年12月31日止，由北京市政府对京通快速路因客观因素造成的损失每年给予补贴。其中，1998年至2001年间每年补贴3.6亿元；2002年起，以年补贴收入3.6亿元和1997年京通快速路过路费收入0.8亿元为基数，按照以下公式计算补贴额：当年补贴额=3.6亿元-(上年过路费收入-0.8亿元)*70%。

本期本公司收到京通快速路补贴收入253,650,000.00元。

48、营业外支出

项 目	2008年度	2007年度
罚款支出	99,341.52	1,880,610.81
固定资产处置损失	1,303,635.90	4,820,531.82
捐赠支出	9,717,164.00	586,460.00
非常损失	--	53,334.56
其他	805,862.07	714,772.44
合计	11,926,003.49	8,055,709.63

49、所得税费用

项 目	2008年度	2007年度
当期所得税费用	81,708,150.75	53,449,388.51
递延所得税费用	(2,402,925.44)	4,428,929.99
合计	79,305,225.31	57,878,318.50

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项 目	2008年度
利润总额	433,570,376.43
按法定（或适用）税率计算的所得税费用 （利润总额*25%）	108,392,594.11
某些子公司适用不同税率的影响	(10,734,625.28)
对以前期间当期所得税的调整	169,782.97
归属于合营企业和联营企业的损益	(1,810,418.16)
无须纳税的收入	(67,754,525.11)
不可抵扣的费用	5,982,357.09
税率变动的影响对期初递延所得税余额的 影响	--
利用以前期间的税务亏损	(1,647,756.20)
未确认递延所得税的税务亏损	46,707,815.89
其他	--
所得税费用	79,305,225.31

50、 每股收益

每股收益的计算	计算	2008年度	2007年度
归属于母公司普通股股东的 净利润	a	260,852,899.74	513,204,966.29
母公司发行在外普通股的 加权平均数	b	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
基本每股收益	a/b	0.1186	0.2333
不存在稀释性潜在普通股		--	--

母公司发行在外普通股的加权平均数 = 期初发行在外普通股股数 + 当期新发行普通股股数 × 已发行时间 ÷ 报告期时间 - 当期回购普通股股数 × 已回购时间 ÷ 报告期时间

51、 收到的其他与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金 513,279,174.03 元，其中：

项 目	2008年度	2007年度
补贴收入	259,104,582.57	300,160,598.42
收到自来水代征款	61,992,638.50	110,169,205.40
代收工程款（户表改造）	35,899,932.38	19,639,344.26
收到北京城市排水集团有限责任公司往来款	--	100,000,000.00

52、支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金 364,427,886.85 元，其中：

项 目	2008年度	2007年度
费用性支出	138,196,801.11	118,704,522.94
支付自来水代征款	69,015,506.19	106,667,793.77
支付海口土地整理中心诚意金	--	200,000,000.00
支付保证金	25,166,372.95	22,774,257.00
支付秦皇岛公用事业局往来款	--	19,650,000.00
支付北京首都创业集团有限公司款	--	9,530,893.15
代付工程款（户表改造）	20,330,550.58	10,193,974.18

53、收到的其他与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金 23,983,734.64 元，其中：

项 目	2008年度	2007年度
利息收入	22,812,511.58	17,807,761.54

54、收到的其他与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金 5,681,667.00 元，其中：

项 目	2008年度	2007年度
徐州市财政局拨付供水管道工程款	5,380,000.00	--

55、支付的其他与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金 6,859,539.69，其中：

项 目	2008年度	2007年度
手续费	6,859,539.69	1,501,988.38

56、现金流量表补充资料

补充资料	2008年度		2007年度	
	合并数	母公司	合并数	母公司
1.将净利润调节为经营活动现金流量:				
净利润	354,265,151.12	276,592,777.23	623,225,764.81	490,646,652.92
加: 资产减值准备	2,962,343.01	1,376,685.36	5,065,038.94	(313,746.01)
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	188,689,558.89	11,983,533.75	181,586,932.60	11,558,514.73
无形资产摊销	105,488,576.14	58,512,763.47	100,511,711.28	59,081,690.18
长期待摊费用摊销	3,575,655.80	3,020,356.16	2,556,900.41	2,401,178.56
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)	854,899.54	40,150.12	4,091,939.95	(9,209.48)
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	--	--	524,108.90	78,543.87
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	13,031,413.04	1,365,472.42	7,957,718.87	(1,365,472.42)
财务费用(收益以“-”号填列)	211,657,073.35	188,512,114.53	119,903,293.91	106,556,889.15
投资损失(收益以“-”号填列)	(28,236,491.14)	(157,472,798.50)	(222,935,521.85)	(289,114,292.37)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	(1,977,187.76)	460,686.85	1,342,946.21	619,605.37
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	(425,737.66)	(341,368.10)	3,085,983.78	(44,215.86)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(257,184,671.65)	(295,336.23)	(34,803,645.57)	555,191.87
经营性应收项目减少(增加以“-”号填列)	(451,547,281.07)	(2,843,640.11)	(197,087,786.69)	(24,625,746.51)
经营性应付项目增加(减少以“-”号填列)	207,904,982.49	(36,996,738.75)	120,951,294.91	(286,985,638.92)
其他(债务重组收益)	--	--	--	--
经营活动产生的现金流量净额	349,058,284.10	343,914,658.20	715,976,680.46	69,039,945.08
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	2,115,446,717.02	373,258,785.25	2,050,730,201.34	1,122,267,006.96
减: 现金的期初余额	2,050,730,201.34	1,122,267,006.96	1,067,221,396.52	498,777,651.04
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	64,716,515.68	(749,008,221.71)	983,508,804.82	623,489,355.92

57、分部报告

业务分部

2008年度	水处理业务	高速路	酒店业务	其他	抵消	合计
营业收入	1,316,556,253.55	237,379,909.00	82,667,155.86	100,850,733.46	(3,162,332.31)	1,734,291,719.56
营业费用	1,333,602,808.78	86,691,391.22	87,174,787.06	109,075,827.52	(37,950,515.27)	1,578,594,299.31
营业利润/(亏损)	157,909,265.07	150,688,517.78	(5,053,627.16)	(27,779,778.43)	(107,824,221.92)	167,940,155.34
资产总额	15,360,774,320.94	1,224,991,783.44	64,096,276.43	1,758,925,281.77	(5,505,846,374.45)	12,902,941,288.13
负债总额	5,388,234,119.38	13,033,504.96	120,574,031.34	1,005,348,107.05	(826,652,252.41)	5,700,537,510.32

补充信息:

资本性支出	801,457,698.39	--	1,530,455.05	9,773,171.78	--	812,761,325.22
折旧和摊销费用	277,161,056.83	2,975,918.00	13,034,150.91	4,582,665.09	--	297,753,790.83
资产减值损失	2,416,347.05	--	545,995.96	--	--	2,962,343.01

2007年度	水处理业务	高速路	酒店业务	其他	抵消	合计
营业收入	1,121,073,809.47	233,742,299.00	43,031,007.13	17,225,391.81	(4,418,388.11)	1,410,654,119.30
营业费用	1,071,831,103.00	81,193,609.96	81,495,953.10	26,817,174.33	(25,871,358.67)	1,235,466,481.72
营业利润/(亏损)	364,680,080.70	152,548,689.04	(43,918,647.10)	80,668,967.25	(168,878,688.27)	385,100,401.62
资产总额	13,527,831,102.09	1,287,297,940.62	73,149,063.53	779,870,766.02	(3,871,306,696.07)	11,796,842,176.19
负债总额	4,706,758,578.53	28,870,508.52	124,620,654.42	260,006,012.44	(539,627,042.63)	4,580,628,711.28
补充信息:						
资本性支出	286,517,327.59	--	46,562,590.68	64,859,296.67	--	397,939,214.94
折旧和摊销费用	216,866,144.66	53,112,267.48	12,085,539.13	2,591,593.02	--	284,655,544.29
资产减值损失	(6,191,313.82)	--	5,453,701.13	93,602.45	5,709,049.18	5,065,038.94

九、关联方关系及其交易

1、关联方

(1) 母公司和子公司

A. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	对本公司持股	对本公司表决权比	注册资本	组织机构代码
北京首都创业集团有限公司	北京市西城区	全民所有制	61.79%	61.79%	330000 万元	10113894-9

B. 子公司

本公司所属的子公司详见[附注七]

(2) 其他关联方

关联方名称	与本公司关系
北京首创酒店管理有限公司	同一母公司
北京新大都实业总公司	同一母公司
资本市场杂志社	同一母公司
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	本公司之子公司
通用首创水务投资有限公司	本公司之合营公司

2、关联交易

(1) 与存在控制关系关联方的关联交易

A. 租赁

出租方	承租方	租赁内容	2008 年度	2007 年度	定价原则
北京首都创业集团有限公司	本公司	房屋租赁	10,397,337.98	10,397,337.98	市场价

B. 担保

保证及股权质押

提供方	接受方	质押物	担保期限	保证金额
北京首都创业集团有限公司	本公司	本公司以其依法可以出质的水务项目收益权提供质押担保借款	2005.1.20-2024.1.19	392,000,000.00

说明：根据本公司第二届董事会 2003 年度第七次临时会议和 2004 年度第一次临时股东大会决议，本公司与北京首都创业集团有限公司作为共同借款人和国家开发银行签署《资金借款合同》及其附属协议；根据相关协议规定，首创集团将不提取合同项目的任何借款资金但承担连带清偿责任。截止到 2008 年 12 月 31 日本公司向国家开发银行借款余额 392,000,000.00 元。

C. 保证

被担保单位	担保方	担保金额 (万元)	贷款行	借款起始 期	借款终 止期	借款金额 (万元)
秦皇岛首创水务 有限责任公司	本公司	2,000	中国银行秦皇岛河东支行	2008-5-16	2009-5-16	2,000
秦皇岛首创水务 有限责任公司	本公司	2,000	中国银行秦皇岛河东支行	2008-5-16	2009-5-16	2,000
秦皇岛首创水务 有限责任公司	本公司	1,000	中国银行秦皇岛河东支行	2008-5-16	2009-5-16	1,000
秦皇岛首创水务 有限责任公司	本公司	2,000	中国银行秦皇岛河东支行	2008-5-16	2009-5-16	2,000
小计		7,000				7,000
余姚首创水务有 限公司	本公司	16,500	中国建设银行北京首体南 路支行	2008-1-20	2015-1-20	15,500
海口首创西海岸 房地产开发有限 公司	本公司	30,000	交通银行海南分行	2008-6-30	2011-6-30	23,000
首创(香港)有限 公司	本公司	1000 万美元	中国建设银行香港分行	2008-12-29	2009-1-29	970 万美元

说明：本公司为子公司首创（香港）有限公司提供的担保为开出备用信用证保函担保，额度为 1000 万美元，期限 1 年。

(2) 与不存在控制关系关联方的关联交易

A. 租赁

出租方	承租方	租赁内容	2008 年度	2007 年度	定价原则
北京新大都实业总公司	本公司	房屋租赁	1,200,000.00	1,200,000.00	协议价

说明：本公司向北京新大都实业总公司租赁经营用房，协议价格年租金 120 万元。

B. 综合服务、劳务

提供方	接受方	内容	2008 年度	2007 年度	定价原则
北京新大都实业总公司	本公司	综合服务	400,000.00	400,000.00	市场价
本公司	北京首创酒店 管理有限公司	酒店服务	--	71,886.98	市场价
资本市场杂志社	本公司	广告发布	--	2,043,000.00	市场价

C. 担保

a、股权质押

提供方	接受方	质押物	担保期限	保证金额
本公司	通用首创水务投资有限公司	本公司拥有的通用首创水务投资有限公司全部股权	2004.11.22-2022.6.20	1,000,000,000.00

说明：本公司为本公司之合营公司通用首创水务投资有限公司向国家开发银行借款 20 亿元中的 50%，计人民币 10 亿元提供保证及股权质押担保。2004 年 9 月 20 日本公司与本公司之合营公司通用首创水务投资有限公司就上述担保事项签订了《保证协议》，通用首创水务投资有限公司为本公司提供反担保。通用首创水务投资有限公司于 2008 年偿还借款 500 万元，截止到 2008 年 12 月 31 日该公司借款余额为 19.95 亿元，本公司的担保金额相应为 9.975 亿元。

b、保证

被担保单位	担保方	担保金额	借款起始期	借款终止期	借款金额
通用首创水务投资有限公司	本公司	42,000,000.00	2008-12-15	2009-12-14	38,400,000.00

3、关联交易未结算金额

(1) 与存在控制关系关联方的关联交易未结算金额

关联方名称	账户性质	2008.12.31	比例%	2007.12.31	比例%
北京首都创业集团有限公司	应收账款	1,913,389.64	1.15	270,337.99	0.22
北京首都创业集团有限公司	其他应付款	2,620,000.00	0.46	2,620,000.00	0.64

(2) 与不存在控制关系关联方的关联交易未结算金额

关联方名称	账户性质	2008.12.31	比例%	2007.12.31	比例%
北京首创酒店管理有限公司	应收账款	3,653,196.32	2.19	3,653,196.32	3.01
北京新大都实业总公司	应收账款	622,795.40	0.37	268,635.66	0.22
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	其他应付款	--	--	10,000,000.00	2.42

十、或有事项

- 1、本公司之合营公司通用首创水务投资有限公司于 2004 年 9 月 20 日与国家开发银行签订 20 亿元人民币借款合同，借款期限为 2004 年 11 月 22 日至 2022 年 6 月 20 日。根据通用首创水务投资有限公司与国家开发银行签订的股权分红受益权质押和账户监管协议，以通用首创水务投资有限公司拥有的联营公司深圳市水务（集团）有限公司全部股权的分红收益权和控股子公司宝鸡创威水务有限责任公司全部股权的分红收益权等所有基于股权而产生的全部收益权及其它所有投资收益权为质押。本公司与通用首创水务投资有限公司另外一方股东就上述借款事项，提供了股权质押及按份共同保证担保。通用首创水务投资有限公司于 2008 年偿还借款 500 万元，截止到 2008 年 12 月 31 日该公司借款余额为 19.95 亿元，本公司的担保金额相应为 9.975 亿元。
- 2、本公司为子公司余姚首创水务有限公司银行借款提供担保见[附注九、2（1）C]。
- 3、本公司为子公司秦皇岛首创水务有限责任公司银行借款提供担保见[附注九、2（1）C]。
- 4、本公司为子公司北京水星投资管理有限责任公司的子公司海口首创西海岸房地产开发有限公司银行借款提供担保见[附注九、2（1）C]。
- 5、本公司为子公司首创（香港）有限公司银行借款提供担保见[附注九、2（1）C]。
- 6、根据合资协议，本公司之子公司铜陵首创水务有限责任公司承接了原铜陵市供水总公司以自来水销售的收费权作质押向安徽省投资集团有限责任公司提供的银行借款担保，截至 2008 年 12 月 31 日担保的银行借款余额 1600 万元，铜陵市城市建设投资公司为该公司上述担保事项提供反担保，承诺在公司承担保证责任时向公司履行保证责任。
- 7、本公司之子公司首创（香港）有限公司之子公司首创爱华（天津）市政环境工程有限公司为其子公司天保爱华（天津）热力有限公司的长期借款提供担保，借款余额 1900 万元。

截至 2008 年 12 月 31 日，除上述事项外，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十一、承诺事项

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

- 1、本公司第三届董事会 2008 年度第九次临时会议决议通过，同意本公司通过民生银行为子公司湖南首创投资有限责任公司提供总额为 4 亿元的委托贷款，2008 年实际发生 5000 万元，2009 年 1 月 21 日发生 5000 万元，期限为 2009 年 1 月 21 日至 2010 年 1 月 21 日。
- 2、本公司第四届董事会 2009 年度第一次临时会议决议通过，同意本公司通过民生银行为子公司徐州首创水务有限责任公司提供 15600 万元委托贷款，借款期限 2009 年 3 月 19 日至 2010 年 3 月 19 日。
- 3、本公司第四届董事会 2008 年度第四次临时会议决议通过，同意本公司为子公司安阳首创水务有限公司 7000 万元借款提供担保，借款期限为 2009 年 2 月 9 日至 2019 年 2 月 8 日。
- 4、2009 年 3 月 25 日，本公司第四届董事会 2009 年度第一次会议通过 2008 年度利润分配预案：以 2008 年 12 月 31 日总股本 220,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 1.10 元（含税），共计派发现金 242,000,000.00 元，未分配利润结转下年度。

截至 2009 年 3 月 25 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

本报告期内公司审议通过了《关于公司公开发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券方案的议案》。公司拟公开发行不超过人民币 180,000 万元的认股权和债券分离交易的可转换公司债券。该事项已经 2009 年 1 月 6 日股东大会审议通过。

十四、补充资料

1. 净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率				每股收益			
	全面摊薄		加权平均		基本每股收益		稀释每股收益	
	2008 年 度	2007 年 度	2008 年 度	2007 年 度	2008 年 度	2007 年 度	2008 年 度	2007 年 度
归属于公司普通股股东的净利润	5.56%	10.60%	5.47%	10.89%	0.1186	0.2333	0.1186	0.2333
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.70%	8.04%	5.61%	8.26%	0.1215	0.1769	0.1215	0.1769

其中，非经常性损益项目及其金额如下

项 目	2008 年度	2007 年度调整后
以前年度计提的应付福利费余额的冲回	--	5,914,963.72
股权转让收益	50,000.00	30,000,000.00
扣除京通路政府补贴后的各项营业外收支净额	11,980,221.09	9,773,681.69
交易性金融资产投资收益	(19,279,072.17)	138,250,072.64
交易性金融资产公允价值变动	(13,031,413.04)	(7,957,718.87)
对外委托贷款取得的损益	35,518,465.71	15,292,172.80
减：所得税影响	6,844,278.45	54,382,605.88
非经常性损益净额小计	8,393,923.14	136,890,566.10
归属于母公司的非经常损益净额	(6,392,026.80)	124,087,063.00
归属于少数股东的非经常损益净额	14,785,949.94	12,803,503.10

十五、财务报表的批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会 2009 年第一次会议于 2009 年 3 月 25 日批准。

北京首创股份有限公司

2009 年 3 月 25 日