

# 北京首创股份有限公司

## 2008 年年度报告摘要

### § 1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 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。

1.4 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。

### § 2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	首创股份
股票代码	600008
上市交易所	上海证券交易所
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
办公地址	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层
邮政编码	100028
公司国际互联网网址	<a href="http://www.capitalwater.cn">http://www.capitalwater.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:master@capitalwater.cn">master@capitalwater.cn</a>

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭鹏	李爱琴
联系地址	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层	北京市朝阳区北三环东路八号静安中心三层
电话	010-64689035	010-84552266
传真	010-64689030	010-64689030
电子信箱	<a href="mailto:securities@capitalwater.cn">securities@capitalwater.cn</a>	<a href="mailto:securities@capitalwater.cn">securities@capitalwater.cn</a>

### § 3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	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
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
	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

#### 3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
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
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
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

非经常性损益项目

✓适用 □不适用

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

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 ✓不适用

## § 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

□适用 ✓不适用

限售股份变动情况表

□适用 ✓不适用

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		前十名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北京首都创业集团有限公司	国有法人	61.79	1,359,291,609	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	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	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	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	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	0	未知
北京育新物业管理公司	其他	0.13	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	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	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	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。				

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

#### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

##### 4.3.2.1 法人控股股东情况

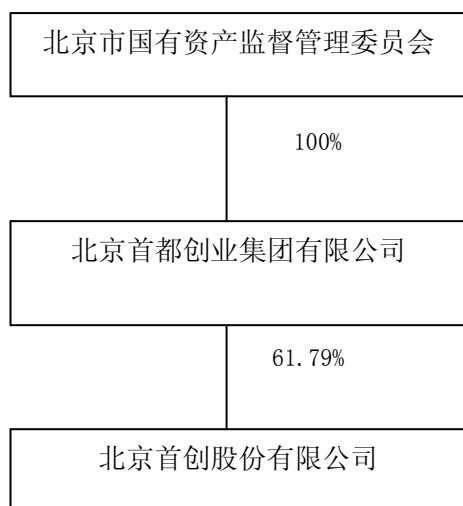
单位:万元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
北京首都创业集团有限公司	冯春勤	330,000	1994年10月26日	授权范围内的国有资产经营管理; 电子产口、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、技术服务; 人才培养; 经营对销贸易和转口贸易。

##### 4.3.2.2 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

#### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事、监事和高级管理人员

### 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	年初 持股数	年末 持股数	变动 原因	报告期内从 公司领取的 报酬总额 (万元)(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				3.45	是
冯春勤	副董事长	男	56	2008年12月1日~ 2011年11月30日				3.45	是

曹桂杰	副董事长	女	56	2008年12月1日~ 2011年11月30日				3.45	是
郑热力	董事	男	57	2008年12月1日~ 2011年11月30日				3.45	是
程秀生	独立董事	男	64	2008年12月1日~ 2011年11月30日				1.32	否
杨豫鲁	独立董事	男	59	2008年12月1日~ 2011年11月30日				8.25	否
邓小丰	独立董事	女	54	2008年12月1日~ 2011年11月30日				1.32	否
傅涛	独立董事	男	40	2008年12月1日~ 2011年11月30日				1.32	否
袁振宇	独立董事	男	66	2005年12月1日~ 2008年11月30日				6.93	否
赵康	独立董事	男	61	2005年12月1日~ 2008年11月30日				6.93	否
张剑平	独立董事	男	76	2005年12月1日~ 2008年11月30日				6.93	否
常维柯	董事	男	53	2008年12月1日~ 2011年11月30日				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				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				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				1.34	是
李清元	监事	男	53	2008年12月1日~ 2011年11月30日				1.34	是
洪欣	监事	男	45	2008年12月10日~ 2011年11月30日				36.12	否
李德标	副总经理	男	45	2008年12月1日~ 2011年11月30日				9.08	是
宗竹芝	副总经理	男	59	2008年12月1日~ 2011年11月30日				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				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				50.16	否

## §6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### (一) 管理层讨论与分析

##### 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	142,133,045.96	105,223,709.21	36,909,336.75	35.08%
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和工程管理能力，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的建设，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。

与公允价值计量相关的项目  
请见前文。

持有外币金融资产、金融负债情况  
适用 不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表  
请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况表  
请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况  
适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

#### 6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

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%。

#### 6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

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。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

## § 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

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						

#### 7.4 重大关联交易

##### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

✓适用 □不适用

##### 7.4.2 关联债权债务往来

□适用 ✓不适用

##### 7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 ✓不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 ✓不适用

#### 7.5 委托理财

□适用 ✓不适用

#### 7.6 承诺事项履行情况

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

✓适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	大股东北京首都创业集团有限公司在股改时承诺： （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提出现金分红议案，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

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

适用 不适用

#### 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

#### 7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

##### 7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

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、德信股份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。

##### 7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

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		569,294.40	-	2,079,586.32			-	-

##### 7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

##### 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

	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

7.9 公司是否披露履行社会责任的报告：否

## § 8 监事会报告

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

### 8.1 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。

### 8.2 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。

### 8.3 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。

### 8.4 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。

### 8.5 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。

## § 9 财务会计报告

### 9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文		
<b>审计报告</b> 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：		
<p>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。</p>		
<b>一、 管理层对财务报表的责任</b>		
<p>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。</p>		
<b>二、 注册会计师的责任</b>		
<p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>		
<b>三、 审计意见</b>		
<p>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。</p>		
北京京都天华会计师事务所	注册会计师：李欣	
有限责任公司	注册会计师：钱斌	
中国·北京		
2009 年 3 月 25 日		

### 9.2 财务报表



**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
<b>流动资产:</b>			
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
<b>非流动资产:</b>			
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
<b>流动负债:</b>			
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
<b>非流动负债:</b>			
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
<b>股东权益:</b>			
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
<b>流动资产:</b>			
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
<b>非流动资产:</b>			
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
<b>流动负债:</b>			
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
<b>非流动负债：</b>			
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
<b>股东权益：</b>			
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
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,673,135,869.00	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



<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,258,017.88	-2,462,057.99
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		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
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		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
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
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
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		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
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-40,864.07	-39,353.35
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-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
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		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	1,654,019,299.00		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

## 9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

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

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围发生变化。

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、定州市中诚水务有限公司、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）为收购股权新增。

北京首创股份有限公司董事会

董事长：刘晓光

2009 年 3 月 25 日