

江苏江南水务股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	江南水务	股票代码	601199
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	朱杰	陈敏新	
电话	0510-86276771	0510-86276730	
传真	0510-86276730	0510-86276730	
电子信箱	jnswzj@163.com	jnswcmx@163.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

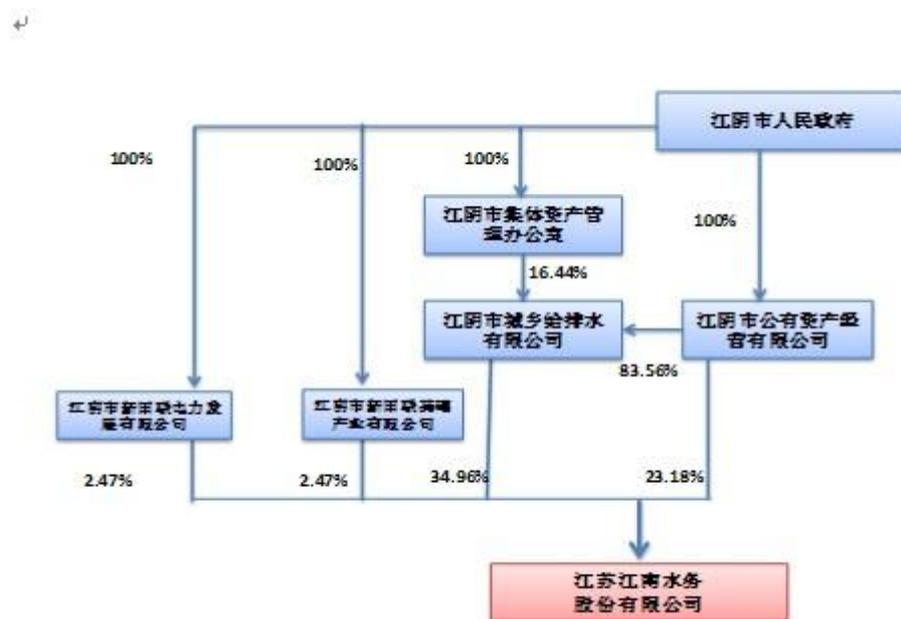
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比 上年(末)增 减(%)	2010 年(末)
总资产	2,536,161,773.59	2,187,939,404.79	15.92	1,382,051,752.96
归属于上市公司股东的净资产	1,750,455,529.84	1,623,756,435.80	7.80	474,376,340.10
经营活动产生的现金流量净额	418,454,929.94	399,680,255.87	4.70	278,103,104.86
营业收入	523,165,333.65	521,336,292.66	0.35	449,061,283.04
归属于上市公司股东的净利润	138,996,016.74	119,620,703.18	16.20	75,878,044.36
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	126,061,697.14	119,844,029.34	5.19	75,686,126.74
加权平均净资产收益率(%)	8.25	9.16	减少 0.91 个百分点	17.28
基本每股收益(元/股)	0.59	0.55	7.27	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.59	0.55	7.27	0.43

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	22,737	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	22,969		
前 10 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
江阴市城乡给排水有限公司	国有法人	34.96	81,740,995	81,740,995	无
江阴市国有资产经营有限公司	国家	23.18	54,198,793	54,198,793	无
江南模塑科技股份有限公司	境内非国有法人	7.85	18,361,471		质押 10,000,000
全国社会保障基金理事会转持三户	未知	2.51	5,880,000	5,880,000	未知
江阴市新国联基础产业有限公司	国家	2.47	5,769,953	5,769,953	无
江阴市新国联电力发展有限公司	国家	2.47	5,769,953	5,769,953	无
惠州市建盈实业有限公司	未知	0.55	1,289,494		未知
傅立为	境内自然人	0.20	462,800		未知
罗昭玺	境内自然人	0.18	428,300		未知
刘丹丹	境内自然人	0.16	366,515		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 公司与前 10 名无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；</p> <p>(2) 公司未知前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年，公司深入贯彻落实科学发展观，紧紧围绕全年目标要求，在董事会的正确领导下，做强安全保供、做细经营管理、做实城乡统筹、做优供水服务，精心做深企业文化，创新求突破，全面完成了2012年经营计划，财务结构及资产状况继续保持良好的。

1、生产技经指标执行情况

2012年公司完成供水量 23926.29 万立方米，完成全年计划的 104.03%，较上年 24388.03 万立方米下降了 1.89%；完成售水量 21860.83 万立方米，完成年计划的 109.30%，较上年 22691.79 万立方米下降了 3.66%；平均日供水量 65.37 万立方米；水费回收率为 99.23%；产销差率为 8.63%；水质综合合格率为 100%。

2、主要财务指标执行情况

报告期内，公司实现营业收入 52,316.53 万元，较上年 52,133.63 万元增加 0.35%；实现营业利润 17,634.12 万元，较上年 16,138.96 万元增加 9.26%；实现归属于上市公司股东的净利润 13,899.60 万元，较上年 11,962.07 万元增加 16.20%。公司营业收入增加主要受宏观经济影响，自来水业务收入比去年同期减少，子公司市政工程公司工程安装收入比去年同期增加所致。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	523,165,333.65	521,336,292.66	0.35
营业成本	222,711,505.18	219,932,658.02	1.26
销售费用	51,148,177.32	44,526,859.49	14.87
管理费用	84,542,502.59	83,196,690.24	1.62
财务费用	-19,597,042.43	81,912.09	
经营活动产生的现金流量净额	418,454,929.94	399,680,255.87	4.70
投资活动产生的现金流量净额	-416,355,609.89	-611,058,978.64	
筹资活动产生的现金流量净额	-9,982,208.33	483,059,112.73	
研发支出	3,055,850.00	2,984,061.00	2.41

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司本报告期实现营业收入 52,316.53 万元，比上年增加 182.90 万元，同比增长 0.35%，其中（1）因受宏观经济影响，本报告期自来水业务收入比上年减少 1369.86 万元，同比下降 3.04%，（2）工程安装业务不断增长，比上年增加 1523.92 万元，同比增长 26.22%。

(2) 主要销售客户的情况

公司前五名客户销售额 70,684,051.97 元，占年度销售总额的 13.51%

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
自来水		181,279,033.47	81.40	182,471,355.25	82.97	-0.65
自来水	原材料	12,490,266.70	5.61	13,569,493.96	6.17	-7.95
自来水	人工费	21,842,715.10	9.81	18,557,170.34	8.44	17.70
自来水	动力费	38,975,666.88	17.50	38,736,171.56	17.61	0.62
自来水	制造费用	107,970,384.79	48.48	111,608,519.39	50.75	-3.26
工程安装		33,496,886.87	15.04	31,034,580.44	14.11	7.93
工程安装	主要材料	24,219,692.01	10.88	22,949,705.98	10.43	5.53
工程安装	人工费	1,188,386.15	0.53	1,344,025.66	0.61	-11.58
工程安装	其他直接费	6,657,187.78	2.99	5,489,852.42	2.50	21.26

工程安装	间接费用	1,431,620.93	0.64	1,250,996.38	0.57	14.44
公共设施维护		2,973,545.12	1.33	2,337,384.29	1.06	27.22

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
自来水		181,279,033.47	81.40	182,471,355.25	82.97	-0.65
自来水	原材料	12,490,266.70	5.61	13,569,493.96	6.17	-7.95
自来水	人工费	21,842,715.10	9.81	18,557,170.34	8.44	17.70
自来水	动力费	38,975,666.88	17.50	38,736,171.56	17.61	0.62
自来水	制造费用	107,970,384.79	48.48	111,608,519.39	50.75	-3.26
工程安装		33,496,886.87	15.04	31,034,580.44	14.11	7.93
工程安装	主要材料	24,219,692.01	10.88	22,949,705.98	10.43	5.53
工程安装	人工费	1,188,386.15	0.53	1,344,025.66	0.61	-11.58
工程安装	其他直接费	6,657,187.78	2.99	5,489,852.42	2.50	21.26
工程安装	间接费用	1,431,620.93	0.64	1,250,996.38	0.57	14.44
公共设施维护		2,973,545.12	1.33	2,337,384.29	1.06	27.22

(2) 主要供应商情况

公司前五名供应商采购额 82,928,609.38 元，占年度采购总额的 57.02%。

4、费用

销售费用同比增加 662.13 万元，增幅 14.87%，主要是收购乡镇水厂后其人员在 2011 年 6 月与本公司直接建立劳动关系，致使职工薪酬增加；管理费用同比增加 134.58 万元，增幅 1.62%，主要是物价上涨导致的人工、日常开支增加；财务费用同比减少 1967.90 万元，主要是本公司归还全部银行借款致使利息支出减少 99.81%，公司募集资金补充流动资金后银行存款增加导致利息收入增加 82.44%。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	3,055,850.00
本期资本化研发支出	0.00
研发支出合计	3,055,850.00
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.17
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.58

(2) 情况说明

公司目前正在从事的研究项目有《城市智能水务关键技术与示范》项目。该研究项目依托于智能水务建设,在公司目前已有的信息系统上,结合公司对业务发展、系统整合、信息安全等方面的需求,针对智能水务中系统协同运行技术、计算架构、管网动态调度技术等关键技术展开深入的研究,在此基础上进行系统设计,并最终建成示范工程。

该项目可以将公司先进的经营管理经验与技术加以归纳和提升,并结合信息和远程监控技术将其标准化、模块化,提升公司的技术底蕴,为实现公司“打造跨流域水务服务龙头企业”战略目标夯下坚实的基础。同时,智能水务系统在公司的应用,将大大优化公司在供水环节中的服务水平及管理调控水平,有效降低整个供水成本,缓解水价上涨的压力。

根据住建部《关于印发<住房和城乡建设部 2010 年科学技术项目计划>的通知》(建科[2010]64 号),公司《城市智能水务关键技术与示范》(项目编号:2010-K7-5)已被列入住建部 2010 年科学技术项目。

6、 现金流

经营活动产生的现金流量净额增加 1877.47 万元,增幅 4.70%,主要是子公司市政工程预收工程款增加;

投资活动产生的现金流量净额增加 19470.34 万元,主要是公司定期存款的增幅下降;

筹资活动产生的现金流量净额减少 49304.13 万元,减幅 102.07%,主要是 2011 年 3 月 17 日首次公开发行普通股取得募集资金。

7、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

2012 年,公司及子公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2012 年,公司及子公司未发生各类融资、重大资产重组事项。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

具体内容详见本章董事会关于公司未来发展的讨论与分析。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
自来水业	436,516,049.39	181,279,033.47	58.47	-3.04	-0.65	减少 1.00 个百分点
工程安装业	73,351,403.15	33,496,886.87	54.33	26.22	7.93	增加 7.74 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
自来水业	436,516,049.39	181,279,033.47	58.47	-3.04	-0.65	减少 1.00 个百分点
工程安装业	73,351,403.15	33,496,886.87	54.33	26.22	7.93	增加 7.74 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 (%)
江阴地区	516,748,762.54	0.44
其他地区	0.00	

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	107,463.75	42.37	83,380.79	38.11	28.88
应收票据	5.00	0.00	16.00	0.01	-68.75
预付款项	10,508.19	4.14	1,949.74	0.89	438.95
其他应收款	556.88	0.22	900.67	0.41	-38.17
存货	8,403.59	3.31	6,756.35	3.09	24.38
递延所得税资产	1,489.74	0.59	1,123.42	0.51	32.61
短期借款	0	0.00	500.00	0.23	-100.00
应付票据	400.00	0.16	2,160.00	0.99	-81.48

应付账款	7,241.46	2.86	5,243.86	2.40	38.09
预收款项	53,577.90	21.13	33,036.95	15.10	62.18
应付职工薪酬	2,727.15	1.08	2,169.98	0.99	25.68
应付利息	0	0.00	0.81	0.00	-100.00
其他非流动负债	6,573.67	2.59	4,080.27	1.86	61.11

货币资金：本年货币资金增加系子公司市政工程预收工程款增加所致。

应收票据：本年收到银票减少所致。

预付款项：本年预付澄西水厂工程款增加所致。

其他应收款：本年收回部分澄西水厂土地履约保证金所致。

存货：主要系子公司市政工程公司新增工程项目工程施工增加所致。

递延所得税资产：主要系子公司市政工程公司为母公司建设管网工程结转固定资产所致。

短期借款：归还到期银行借款所致。

应付票据：本年开立银行承兑汇票减少所致。

应付账款：主要系子公司市政工程公司采购材料量增加所致。

预收款项：主要系子公司市政工程公司预收高层住宅二次供水建设费、维护费及管网小区管网建设费等增加所致。

应付职工薪酬：主要系员工人数增加所致。

应付利息：银行借款减少所致。

其他非流动负债：主要系子公司市政工程公司工程完工后预收的管网维护费转入所致。

（四）核心竞争力分析

- 1、公司自来水水源取自长江水，水量充沛，水源水质属地表水 II 类；
- 2、公司拥有供水特许经营权，为区域垄断经营；
- 3、服务优势。公司在中国供水服务促进联盟授权的第三方评级中荣获“中国供水服务 5A 级企业”，为行业首批标杆企业。

4、公司利用“智能水务”信息系统平台，运用先进的传感网技术和物联网技术深入洞察水务系统的运行状况，运用信息协同和应用集成技术整合水务业务系统信息，运用数学模型、优化控制理论和数据挖掘技术实现智能化的决策与控制，构建全新智能化的水务调度

控制、风险预警、客户服务、工程决策、规划和资产管理等业务模式，实现更低的能量消耗、更好的水质安全保障、最优的工程决策质量、更大的客户满意度、更低的管网漏损率和更长的资产使用寿命，全面提升企业的生产经营、管理服务水平，提高了供水安全保障能力。

根据住建部《关于印发〈住房和城乡建设部 2010 年科学技术项目计划〉的通知》（建科[2010]64 号），公司《城市智能水务关键技术研究示范》（项目编号：2010-K7-5）已被列入住建部 2010 年科学技术项目。

5、公司目前已获得一项基于 RFID 的阀门管理系统 V1.0（证书号：软著登字第 0469416 号）计算机软件著作权；另一项目目前正在申报。

（五）投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

（1）持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
江阴浦发村镇银行股份有限公司	8,000,000.00	8,000,000	8	8,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	发起投入
合计	8,000,000.00	8,000,000.	/	8,000,000.00	0.00	0.00	/	/

2010 年 1 月 12 日，本公司第三届董事会第四次临时会议通过决议，本公司作为发起人出资 800 万元参股江阴浦发村镇银行股份有限公司，占其股本的 8%，本公司按发起人协议约定于 2010 年 2 月 2 日缴存入股资金 800 万元。该银行注册资本 10,000 万元，于 2010 年 10 月 9 日取得《企业法人营业执照》。

2、资金使用情况

（1）募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	1,028,904,100.00	66,803,664.65	988,618,721.66	44,637,030.89	主要用于募投项目后续投入

合计	/	1,028,904,100.00	66,803,664.65	988,618,721.66	44,637,030.89	/
----	---	------------------	---------------	----------------	---------------	---

① 经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]295 号文《关于核准江苏江南水务股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司于 2011 年 3 月 17 日首次公开发行普通股（A 股）5,880 万股，募集资金总额为 1,105,440,000.00 元，扣除发行费用后募集资金净额为 1,028,904,100.00 元。

② 报告期内，已使用专项募集资金 66,803,664.65 元，累计已使用专项募集资金 988,618,721.66 元，其中经 2011 年 5 月 5 日 2011 年第一次临时股东大会审议通过，超募资金 380,000,000.00 元归还银行贷款，超募资金 325,000,000.00 元用于永久补充流动资金，募投项目累计实际使用募集资金 283,618,721.66 元。

③ 报告期内，尚未使用募集资金总额为 44,637,030.89 元，包括尚未支付的律师费、审计费、信息费等发行费用余款为 870,014.50 元，募集资金账户累计取得募集资金利息收入 3,484,278.59 元；支付手续费 2,640.54 元。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
乡镇水厂资产收购项目	否	17,574.00		17,574.00	是	已完成					
利港水厂改扩建项目	否	6,996.74	5,030.08	6,803.31	否	已完成					
智能水务开发及综合应用项目	否	7,784.90	1,650.29	3,984.56	是	50%					
合计	/	32,355.64	6,680.37	28,361.87	/	/		/	/	/	/

截止 2012 年 12 月 31 日，公司完成了利港水厂改扩建项目建设，项目承诺投资总额 6,996.74 万元，累计使用募集资金 6,803.31 万元，工程余款尚未支付。

3、主要子公司、参股公司分析

(1) 江南水务市政工程江阴有限公司

该公司为公司全资子公司，成立于 2009 年 11 月 26 日，企业法人营业执照注册号为 320281000259941，企业类型为有限责任公司，注册地址为江阴市滨江开发区秦望山路 2 号，注册资本为人民币 3,000 万元，法定代表人为沙建新。经营范围为供水管道工程、排水管道工程勘察、设计、施工；供水设备、排水设备的安装；道路工程的施工；管道零配件的销售（以上项目凭有效资质证书经营）（以上项目涉及专项审批的，经批准后方可经营）。截至 2012 年 12 月 31 日，市政工程公司总资产为 717,246,366.09 元，净资产为 110,610,703.41 元，2012 年营业收入为 119,646,686.08 元，净利润为 35,006,353.06 元。

(2) 江阴市恒通排水设施管理有限公司

该公司为公司全资子公司，成立于 2010 年 1 月 20 日，企业法人营业执照注册号为 320281000265443，企业类型为有限责任公司，注册地址为江阴市延陵路 224 号，注册资本为人民币 3600 万元，法定代表人为沙建新。经营范围为提供排水管网和泵站的管理、建设、维护和疏通服务；污水处理相关设施的经营管理；提供污水处理服务；工业净水加工。公司通过恒通公司的设立、运营将逐步提升排水服务业务水平，为未来介入城乡污水处理业务打下基础。截至 2012 年 12 月 31 日，恒通公司总资产为 41,709,624.00 元，净资产为 40,006,164.66 元，2012 年营业收入为 6,881,310.00 元，净利润为 1,583,940.39 元。

4、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
澄西水厂建设工程	305,686,100.00	60%	101,850,457.17	170,022,958.08	
合计	305,686,100.00	/	101,850,457.17	170,022,958.08	/

董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、行业竞争格局

(1) 国内水务行业的竞争格局

公司所处的城市供水市场化趋势越来越明显，相应的市场竞争也在迅速加剧，目前，

我国水务市场上已经形成了外资水务、投资型公司、改制后的国有企业以及民营资本四种力量竞争的格局，垄断正逐步被打破。我国水务市场开放后，各类投资主体纷纷投身水务市场，特别是由于国际水务为了占领市场而采取的竞争策略，使得国内城市水务行业的竞争更加激烈，市场竞争方式由投资运营城市项目进一步到收购运营，由对大城市项目的竞争延伸到对中小城市项目的竞争，而除原有的资金实力外，在特定区域的边缘优势、丰富的运营经验和良好的运营管理水平已开始逐步成为另一个竞争力的重点。在竞争中，具有较强的市场拓展能力、投融资能力和运营管理能力的公司将作为行业的领先者。

（2）江阴本地市场的竞争状况

公司主要业务为自来水的生产与销售，全部位于江阴市。鉴于公司在江阴现有市场的自然垄断性，水厂的建设属于公用基础设施的建设，水厂的地理位置的布局和规模、水源地的建设是国家严格控制的，无竞争对手。公司供水市场在江阴现阶段发展趋于稳定，目前行业的发展变化和竞争状况对公司在异地市场开拓上将面临很大的压力。

2、行业发展趋势

随着国家和地方各级政府对水资源的利用和水污染的防治日益重视，水务行业面临巨大的发展机遇。

（1）专业化服务率提高将为行业提供更多发展机会，随着水务行业市场化进程的深入，在经历了设备制造业、工程建设业、投资运营业三个阶段后，水务产业正向综合服务业为核心的产业发展阶段过渡，以专业化服务为支撑的企业将在市场中占有一席之地。

（2）因为水是一种资源性产品，随着水资源缺乏加剧，行业产生了许多细分机会，行业服务链在不断延伸。服务链条在延伸，七大领域（原水、供水、排水、污水处理、再生水、污泥处理处置和海水淡化）专业化服务水平将提高，综合服务业成产业发展新阶段。

（3）根据《国家环境保护“十二五”规划》，在十二五期间，要提升城镇污水处理水平。加大污水管网建设力度，推进雨、污分流改造，加快县城和重点建制镇污水处理厂建设，到 2015 年，全国新增城镇污水管网约 16 万公里，新增污水日处理能力 4200 万吨，基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力，污水处理设施负荷率提高到 80%以上，城市污水处理率达到 85%。推进污泥无害化处理处置和污水再生利用。加强污水处理设施运行和污染物削减评估考核，推进城市污水处理厂监控平台建设。

3、公司存在的主要优势

（1）垄断经营优势。公司目前是江阴市唯一一家从事供水业务的国有控股上市公司，拥有供水特许经营权，为区域垄断经营。

(2) 水源优势。公司自来水水源取自长江水，水量充沛，水源水质属地表水 II 类。

(3) 业务规模优势。公司目前拥有日供水能力为 96 万吨，供水人口超过 200 万，供水规模、人均日供水量及各项能耗、全员劳动生产率等指标在同行业中处于领先地位，处于全国县级市供水行业前列。

(4) 技术优势。公司水务供水采用了行业领先的制水自动化控制系统和管网检漏系统，对供水管网进行有效管理和调度，并进行实时远程数据采集，有效提高了生产效率，减少人为误差和失误，降低供水能耗与管网漏损，保障水质的稳定。公司的主要供水管网均为 2002 年以后建设，其中大量采用了球墨铸铁管，管网质量较好，成新度较高。公司在技术装备方面的优势使得公司在漏损率、单位电耗等技术指标方面全面优于行业平均水平。公司采用智能水务技术，能够为开拓新的业务提供技术保障。

(5) 资金优势。公司的业绩和现金流比较稳定，有利于公司各项业务的持续稳定发展。

(6) 服务优势。公司在中国供水服务促进联盟授权的第三方评级中荣获“中国供水服务 5A 级企业”，为行业首批标杆企业。

4、公司存在的主要困难

(1) 目前公司的主要收入来自供水业务，一方面随着国家建设环保节约型社会的推进，企业与居民节水意识不断提高，加上江阴市产业为转型升级，业务发展有所放缓；另一方面供水行业成本的增加使利润更加趋于平稳。

(2) 公司具有较丰富且行业领先的管理经验，但尚未形成可以复制的质量管理体系。组织架构仅能满足公司现在的业务发展，还不能完全满足公司对外扩张的需求。

(3) 公司人才经验丰富，但人才储备不足，且属地性人才较多。从目前公司的人才储备来看，基本上只能满足运营公司的需要，尚不能满足一个品牌服务输出公司的需要。

(4) 国内水务市场发展迅速，市场竞争激烈，在区域外的市场开拓中，获取项目难度大。

(二) 公司发展战略

总体发展战略：做强做大水务主业，围绕打造中小城市水务企业行业标杆的企业目标；在主业覆盖区域内的市政基础产业领域实现适度多元化，植根公用事业、服务民生健康、保护水土环境、实现人水和谐。

总体发展目标：围绕打造中小城市水务企业行业标杆的企业目标，以优势业务-供水业

务为依托，以市场发展趋势为导向，以精细化管理、智能化管理为保障，以提供优质的水务服务为目标，以服务客户为基础，延长水务产业链条，扩大市场范围，建立水务综合服务集聚地，为不同客户提供水环境系统解决方案。

1、未来公司发展的机遇

(1) 公司主营业务所处的江阴市经济持续增长，2012 年全市 GDP 达到了 2510 亿元，同比增长 10%。江阴地处长江三角洲的核心地带，随着经济的迅速发展，大力推进江阴现代化滨江花园城市建设、推进花园城镇和美丽村庄建设，促进城乡一体化发展为公司带来广阔的发展前景。

(2) 随着环保产业的发展，环境治理项目日益深入，根据《江阴市国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》，在十二五规划期间，江阴市将加快生态文明建设，加大节能减排力度，积极发展循环经济、低碳经济、绿色经济，加强生态环境保护与修复，建设资源节约型、环境友好型社会的推进，公司将充分把握这一机遇，努力寻找新的投资机会，实现做大做强。

(3) 根据《江阴市“十二五”节水型社会建设的规划》，在规划期间，江阴市要大力推进企业内部、产业园区和社会的串联用水、循环用水和废水回用等技术，公司利用智能化服务能力、城乡供水一体化的经验适时介入中水回用、节能减排、固废处置等环保项目中去。

2、公司未来发展的挑战

(1) 国内市场竞争激烈，为公司立足水务实施跨区域发展带来了挑战。

(2) 公司拓展业务，延长产业链带来了挑战。

(3) 供水行业成本增加，节能减排的推进，供水价格的限制为公司盈利能力持续增长带来了挑战。

(三) 经营计划

2013 年，公司以党的十八大精神为指导，在董事会的领导下，在全体股东的支持下，紧紧抓住国家“十二五”规划、江阴市“十二五”节水型社会建设规划和江阴现代化滨江花园城市建设、推进花园城镇和美丽村庄建设的发展机遇，围绕公司“总体发展目标”，结合公司未来发展的机遇和挑战，公司在确保安全优质供水基础上，进一步做细经营管理，做优供水服务，创新求突破，积极寻求新的利润增长点，积极回报投资者。

1、2013 年主要技术经济指标

供水量：23000 万立方米；售水量：20500 万立方米；产销差率：12 %；水费回收率：

98%；水质综合合格率：100%；管网压力合格率：100%。

2、主要业务经营目标

（1）供水业务经营目标

公司突出城乡供水统筹发展，深化城乡供水一体化建设，募集资金项目乡镇水厂资产收购项目顺利完成，16 个镇（街道）营业所营销系统顺利进入单轨运行，乡镇管网的新建改造工作有序推进，小区二次供水管理逐步覆盖乡镇，工程建设、营销管理、供水服务、企业文化建设等全面实现了一体化融合。2013 年，公司将继续推进未收购乡镇水厂的整合工作；建成澄西水厂，提升取水与供水能力，确保安全供水。

（2）排水业务经营目标

公司大力实施排水数字化建设，继续拓宽污水管网建设领域，打造排水设施管理标准化模式，通过市场化手段，介入城乡排水一体化建设。

3、水务业务拓展计划

2013 年，公司将主要从开拓污水处理业务、异地扩张供水业务、拓展江阴本地业务延长产业链三个方面拓展水务业务。

（1）开拓污水处理业务，拓展环保新领域

公司自上市以来，一直稳步推进污水处理业务，将通过收购或托管运营等市场化手段积极介入污水处理业务，拓展环保新领域。2013 年，公司拟收购江阴国源资产经营有限公司持有的光大水务（江阴）有限公司 30% 股权及位于江阴市南闸街道蔡泾村的污水处理、工业用水生产相关资产，此项目如成功进行，将会完善污水处理业务与供水业务、污水管网维护与排放监测业务，提升公司水务及环保业务的综合竞争能力。

（2）实施跨区域发展，实现供水业务异地扩张

借助公司资金充沛与融资渠道畅通，结合公司精细化管理的经验，运用智能水务系统的技术优势，积极开拓异地水务市场，形成新的利润增长点，进一步做大做强供水业务。

（3）拓展江阴本地业务，延长产业链

抓住《江阴市“十二五”节水型社会建设规划》和江阴现代化滨江花园城市建设、推进花园城镇和美丽村庄建设的发展机遇，拓展江阴本地业务，立足江阴、立足主业，向环保水务领域拓展，延长产业链。

四、经董事会审议通过的利润分配预案

经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计，公司（母公司）2012 年度共实现归属于母公司所有者的净利润 112,426,674.08 元，根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取 10%法定公积金 11,242,667.41 元后，未分配利润为 101,184,006.67 元；加上年初未分配利润 211,935,657.19 元，2012 年度实际可供股东分配的利润为 313,119,663.86 元。

2012 年度利润分配预案为：以 2012 年 12 月 31 日总股本 23380 万股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.25 元（含税），共派发现金红利 58,450,000.00 元，尚余未分配利润 254,669,663.86 元转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本方案。

以上议案经董事会审议通过后，尚需提交公司 2012 年度股东大会审议。

五、 涉及财务报告的相关事项

与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

报告期内合并范围未变更。

江苏江南水务股份有限公司

二〇一三年三月二十九日