

重庆水务集团股份有限公司

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	重庆水务	股票代码	601158
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	邱贤成	陈涛	
电话	023-63860827	023-63860827	
传真	023-63860827	023-63860827	
电子信箱	swjt dsb@cqswjt.com	swjt dsb@cqswjt.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)	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	17,936,564,896.97	17,616,165,150.68	17,389,818,063.53	1.82	16,553,263,759.20	16,437,706,862.21
归属于上市公司股东的净资产	12,389,378,906.48	11,634,068,614.29	11,587,788,614.29	6.49	11,004,079,316.93	11,002,579,316.93
经营活动产生的现金流量净额	1,981,916,119.07	1,911,276,821.30	1,911,276,821.30	3.70	1,800,566,827.54	1,800,566,827.54

营业收入	3,968,736,585.71	3,775,367,869.95	3,775,367,869.95	5.12	3,280,421,367.33	3,280,421,367.33
归属于上市公司股东的净利润	1,888,594,221.23	1,609,031,580.56	1,609,031,580.56	17.37	1,293,723,326.15	1,293,723,326.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,730,803,922.72	1,542,346,802.46	1,542,346,802.46	12.22	1,257,028,029.31	1,257,028,029.31
加权平均净资产收益率 (%)	15.97	14.44	14.44	增加 1.53 个百分点	13.34	13.34
基本每股收益 (元 / 股)	0.39	0.34	0.34	14.71	0.28	0.28
稀释每股收益 (元 / 股)	0.39	0.34	0.34	14.71	0.28	0.28

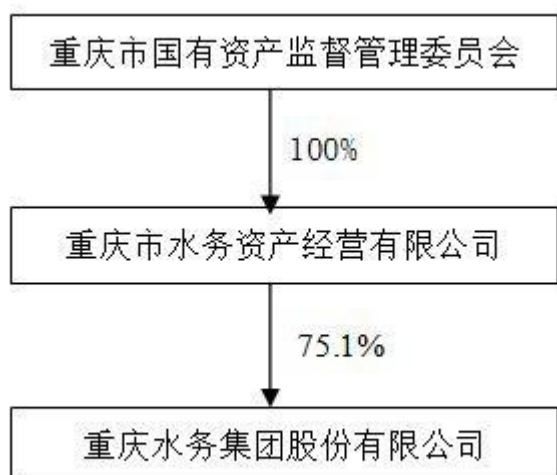
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	80,563	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	86,388		
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
重庆市水务资产经营有限公司	国有法人	75.10	3,605,000,000	3,605,000,000	无
重庆苏渝实业发展有限公司	境内非国有法人	13.44	645,000,000	645,000,000	无
全国社会保障基金理事会转持三户	其他	1.04	50,000,000	50,000,000	未知
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.16	7,608,166		未知
李雪交	境内自然人	0.15	7,383,907		未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	未知	0.13	6,166,271		未知
吴绮绯	境内自然人	0.09	4,521,952		未知
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.09	4,387,030		未知
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	未知	0.09	4,099,786		未知
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.07	3,261,500		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

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

(一)行业竞争格局和发展趋势

随着水务行业的市场化改革，我国水务行业正孕育着巨大的市场机会，为公司的发展壮大带来了难得机遇：

1、2012年5月国家相关部委出台了《全国重点流域水污染防治(2011-2015)规划》《全国城镇供水设施改造与建设"十二五"规划及2020年远景目标》，明确了加强饮用水水源保护、提高工业污染防治水平、系统提升城镇污水处理水平、积极推进环境综合整治与生态建设等六大重点任务。根据该规划要求，到2015年重点流域总体水质由中度污染改善到轻度污染，重点流域将划分为315个控制单元，筛选骨干工程5,998个，估算投资约3,460亿元。其中，重庆市城镇污水处理及配套设施工程141个，涉及投资约96.38亿元。规划明确重庆市为三峡库区及影响区水体防护治理的重要地区，公司作为重庆市尤其是三峡库区污水处理项目的主要投资运营载体，污水处理项目的建设和运营将对公司产生积极影响。

2、根据《全国城镇供水设施改造与建设"十二五"规划及2020年远景目标》的要求，"十二五"规划项目总投资4,100亿元，其中：水厂改造投资465亿元；管网改造投资835亿元；新建水厂投资940亿元；新建管网投资1,843亿元；水质检测监管能力建设投资15亿元；供水应急能力建设投资2亿元。其中，重庆水厂改造规模将达45万立方米/日，管网更新改造长度1,903公里，新建水厂规模177万立方米/日，新建管网长度5,140公里。公司作为国内知名的专业水务上市公司，该规划的出台将对公司的供水业务提供难得的发展契机。

(二)公司发展战略

公司将按照"立足重庆，面向全国"的原则，不断提升公司水务产业投资、建设、运营、服务及环保等综合竞争能力；积极稳健实施新建、并购等扩张战略，进一步做大做强供、排水主营业务；立足自身和战略投资者的资源优势，稳健地拓展供排水相关产业，培育新的利润增长源；实现本集团快速、持续、健康发展，使重庆水务成为西部地区最具实力的现代化综合性水务服务商、及全国最具影响力的现代大型水务企业之一。

(三)经营计划

将按照稳中求进的工作导向，着力稳定运行，突出提质增效，全面提高发展速度和质量，保

持健康持续较快发展。实现各项主要经营指标稳中有升。资产负债率控制在 40%以内，力争供水量与污水处理量稳中有升。供水水质综合合格率持续保持全面达标；污水处理持续稳定达标排放。各项财务指标稳健发展。

预计营业收入 41.49 亿元，预计营业成本与期间费用共计 28.15 亿元。

(四)因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

本公司目前的资金可满足维持当前业务并完成在建项目的资金需求。若出现资金缺口，将优先考虑债务性融资等其他方式。

(五)可能面对的风险

1、主要原材料的供应风险：本公司下属的各水厂的原水主要取自长江和嘉陵江，水源水质达到国家颁发的《地表水环境质量标准》二类水质标准。但是重庆市一年四季雨量分配不均，洪水期和枯水期都将增加取水成本和水体净化成本。除此之外，极端天气及突发性水污染事件，对以原水为主要原材料的本公司也将构成一定的风险。公司将加强对源水水质预警，同时积极制定和完善源水“水源互调、两江互济”方案，并加强工艺调控，确保风险在可控范围。

2、能源供应及价格风险：公司使用的主要动力能源为电力。电价的上涨也会推动公司主营业务成本的上升，对公司未来的盈利造成影响。公司将加大成本控制力度，做好节能降耗工作，合理控制成本。

3、公司供水价格和污水处理服务价格由重庆市政府核定，本公司有权要求进行价格调整，但是应当依照法定程序，由本公司事先提出调价申请，之后履行听证程序，最后由重庆市政府批准执行。因此，公司存在供水业务成本上升而水价不能及时得到调整的风险。

公司污水处理服务的结算模式可概括为“政府特许、政府采购、企业经营”，政府采购本公司污水处理服务的结算价格每 3 年核定一次，首期污水处理结算价格为 3.43 元/立方米（2010 年 12 月 31 日到期），2011 年-2013 年第二期政府采购污水处理服务结算价格为 3.25 元/立方米。因此，公司存在未来结算价格向下调整而导致的经营和效益风险。同时，每个价格核定定期满前，结算价格原则上不得进行临时性调整，除非因特殊原因并得到市政府的正式批准。因此，本公司存在污水处理服务成本上升而污水处理服务价格不能及时得到调整的风险。公司将加强与政府相关部门的衔接，密切注意成本上升对公司效益的影响，及时启动价格调整申报工作。

4、我国自来水行业目前的整体技术标准尚未达到国际发达国家的水平，国家可能逐步提高自来水质量标准。目前本公司各水厂的出厂水质浊度控制在 1NTU 以下，但如果国家提高水质标准，本公司仍然面临产业技术升级而增加改造投资的风险；本公司污水处理执行标准为《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 B 标准，如果国家提高污水处理的水质标准，则本公司污水处理业务也将面临增加技术改造投资的风险。公司将积极面对国家政策变化，合理安排技术更新改造资金，确保供排水水质符合国家相关行业标准要求。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

公司名称	表决权比例(%)	本期不再纳入合并范围的原因
重庆井口水务建设工程有限公司	100.00	该公司已被重庆市自来水有限公司吸收合并，其工商注销手续办理完成。