

钱江水利开发股份有限公司

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	钱江水利	股票代码	600283
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	吴天石	杨文红	
电话	0571-87974399	0571-87974387	
传真	0571-87974400	0571-87974400	
电子信箱	wts@qjwater.com.cn	ywh@qjwater.com.cn	

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

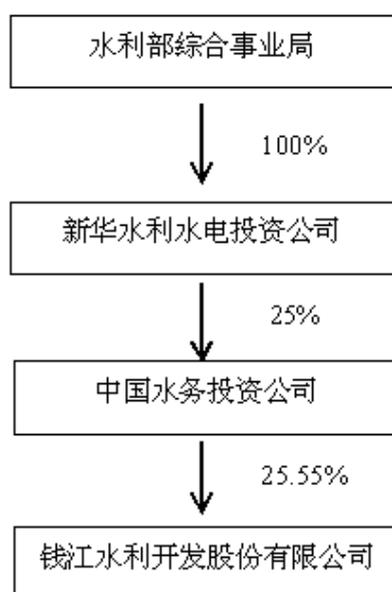
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	3,334,436,190.56	2,916,565,667.09	14.33	2,945,557,571.22
归属于上市公司股东的净资产	928,199,589.01	982,989,306.63	-5.57	1,118,019,252.02
经营活动产生的现金流量净额	83,890,815.83	21,183,319.77	296.02	47,733,149.05
营业收入	678,289,512.61	573,281,947.05	18.32	598,228,565.75
归属于上市公司股东的净利润	18,230,328.90	75,049,500.02	-75.71	117,685,915.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,224,640.90	63,398,993.58	-91.76	68,297,586.05
加权平均净资产收益率 (%)	1.91	6.66	减少 4.75 个百分点	11.61
基本每股收益 (元 / 股)	0.06	0.26	-75.71	0.41
稀释每股收益 (元 / 股)	0.06	0.26	-75.71	0.41

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	44,979	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	46,901		
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
中国水务投资有限公司	国有法人	25.55	72,911,553	0	无
浙江省水利水电投资集团有限公司	国有法人	17.21	49,105,708	0	无
浙江省水电实业公司	国有法人	5.63	16,077,044	0	无
林映英	其他	0.60	1,705,510	0	未知
交通银行-华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF)	其他	0.47	1,340,538	0	未知
中国建设银行股份有限公司-华夏盛世精选股票型证券投资基金	其他	0.36	1,030,438	0	未知
洪喜亮	其他	0.35	998,899	0	未知
刘鹏	其他	0.34	964,728	0	未知
林丹	其他	0.32	920,290	0	未知
岳红霞	其他	0.31	888,451	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	前三名股东之间不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，其他股东之间未知其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) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内,面对复杂严峻的宏观经济形势带来的困难,公司紧紧围绕年初董事会确定的目标任务和年度重点工作安排,在继续进行水务市场拓展的同时,公司在管理上不断向投资管理型企业迈进,规范企业内部管理和运作程序,完善内控制度,深化水务专业化管理,以管理促效益。做好房地产业务的销售及资金回笼,加快创投业务的转型和创新。

2012 年,公司的水务主业继续稳步增长,公司水务业务累计实现售水总量 23,908 万吨,较上年增长 3.12%; 全年污水处理总量 4,925 万吨,较上年增长 2.08%; 房地产业务累计回笼资金 8,670 万元; 天堂硅谷创投业务全年完成 14 支基金的新设发行,募集资金 11.97 亿元,对部分投资项目实行退出。

经审计,公司 2012 年实现营业总收入 67,828.95 万元,较去年同期增长 18.32%,其中管道安装业务同比有较大增长; 实现归属于上市公司股东的净利润 1,823.03 万元,较去年同期下降 75.71%, 主要是公司的房地产业务受国家房地产调控政策影响,销售不理想,房产公司本期出现亏损,此外,参股的创投公司受证券市场影响利润下降较大,影响公司的当期收益。

(A) 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	678,289,512.61	573,281,947.05	18.32
营业成本	415,124,569.36	328,822,157.13	26.25
销售费用	64,971,751.73	62,864,659.66	3.35
管理费用	123,566,828.79	124,170,479.88	-0.49
财务费用	70,257,513.75	42,863,312.80	63.91
经营活动产生的现金流量净额	83,890,815.83	21,183,319.77	296.02
投资活动产生的现金流量净额	-37,827,028.36	-114,584,829.52	66.99
筹资活动产生的现金流量净额	52,425,051.65	125,070,801.07	-58.08

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

2012 年公司实现营业收入 67,828.95 万元,较去年同期增长 18.32%, 其中: 水供给及处理业务收入 48,366.26 万元,同比增长 7.39%, 管道安装收入 13,513.31 万元,同比增长 93.05%。

(2) 主要销售客户的情况

单位:万元 币种:人民币

前五名客户营业收入	7,620.29	占公司全部营业收入	11.23%
合计		比重	

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 (%)
水供给及处理行业		370,214,199.01	89.18	288,485,156.54	87.73	28.33
房地产行业		1,977,295.39	0.48	2,519,648.26	0.77	-21.52
小计		372,191,494.40	89.66	291,004,804.80	88.50	27.90
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 (%)
水供给及处理业务		267,389,242.19	64.41	237,494,926.52	72.23	12.59
房屋销售业务		690,798.48	0.17	1,426,360.26	0.43	-51.57
管道安装业务		102,230,099.75	24.63	50,040,708.01	15.22	104.29
材料和配件销售		594,857.07	0.14	949,522.01	0.29	-37.35
餐饮和酒店业务		1,286,496.91	0.31	924,504.00	0.28	39.16
物业服务业务				168,784.00	0.05	
小计		372,191,494.40	89.66	291,004,804.80	88.50	27.90

4、费用

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
财务费用	70,257,513.75	42,863,312.80	63.91%	主要系本期总体借款规模较上年同期增加，同时借款利率和融资费用较上年同期增长所致；

详见财务报表附注“公司主要财务报表项目的异常情况其原因说明”相关科目变动分析表。

5、现金流

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	原因
经营活动产生的现金流量净额	83,890,815.83	21,183,319.77	296.02	系本期子公司预收售房款增加所致.
投资活动产生的现金流量净额	-37,827,028.36	-114,584,829.52	66.99	系本期较上年同期合并范围减少所致.
筹资活动产生的现金流量净额	52,425,051.65	125,070,801.07	-58.08	系本期较上年同期归还借款增加,同时支付的利息增加所致.

详见现金流量表及财务报表附注“公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明”相关科目变动分析表。

6、其它

(1) 发展战略和经营计划进展说明

公司 2011 年度报告披露, 公司 2012 年度计划收入 6.80 亿元, 实际完成总收入 6.78 亿元。公司水务业务累计实现售水总量 23,908 万吨, 完成年度计划的 100.29%, 较上年增长 3.12%; 全年污水处理总量 4,925 万吨, 完成年度计划的 93.98%, 较上年增长 2.08%。其中丽水公司污水处理量完成计划的 99.54%, 同比增长 5.53%; 兰溪公司因建设局管理的部分污水收集管网未修复, 进厂污水同比减少 10.84%; 永康公司污水日均处理量已达 4 万吨, 满负荷运行, 完成年度计划的 104.24%, 同比增长 5.19%。房地产业务麒麟山庄项目本年度实现销售 6 套, 面积 5,915 平方米, 合同金额为 9,710 万元, 累计回笼资金 8,670 万元。参股公司天堂硅谷产生投资收益 1,609.94 万元。

报告期, 公司继续加快水务主业发展步伐, 新增了 2 个水务项目, 新增供水能力 11 万吨/日, 公司水处理能力达到 150 万吨/日。此外, 舟山、永康等公司正在新建或扩建 2 个供水项目、1 个污水厂项目。

(B) 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 (%)
水供给及处理行业	619,515,197.50	370,214,199.01	40.24	18.70	28.33	减少 4.49 个百分点
房地产行业	2,930,050.43	1,977,295.39	32.52	-21.11	-21.52	增加 0.36 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 (%)
水供给及处理业务	483,662,611.32	267,389,242.19	44.71	7.39	12.59	减少 2.56 个百分点
房屋销售业务	496,000.00	690,798.48	-39.27	-77.52	-51.57	减少 74.62 个百分点
管道安装业务	135,133,051.92	102,230,099.75	24.35	93.05	104.29	减少 4.16 个百分点
材料和配件销售	719,534.26	594,857.07	17.33	-52.46	-37.35	减少 19.93 个百分点
餐饮和酒店业务	2,434,050.43	1,286,496.91	47.15	86.61	39.16	增加 18.03 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 (%)
内销	622,445,247.93	18.42
小 计	622,445,247.93	18.42

(C) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

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	406,143,255.33	12.18	306,969,884.00	10.53	32.31
预付款项	11,486,081.50	0.34	38,338,242.03	1.31	-70.04
其他应收款	14,208,087.54	0.43	27,200,485.81	0.93	-47.77
存货	825,512,011.92	24.76	660,334,678.18	22.64	25.01
投资性房地产	9,382,438.49	0.28	16,721,878.22	0.57	-43.89
在建工程	183,358,966.00	5.50	120,244,400.97	4.12	52.49
长期待摊费用	4,639,116.89	0.14	2,754,485.59	0.09	68.42
短期借款	619,000,000.00	18.56	397,950,000.00	13.64	55.55
应付利息	4,160,685.63	0.12	2,965,998.47	0.10	40.28
其他应付款	202,647,231.15	6.08	134,295,370.37	4.60	50.90
一年内到期的非流动负	102,496,059.58	3.07	347,620,204.58	11.92	-70.51

债					
长期应付款	75,110,249.85	2.25	44,727,272.75	1.53	67.93
其他非流动负债	192,049,380.04	5.76	92,597,395.33	3.17	107.40
其他流动资产	19,951,060.50	0.60			100.00

货币资金：主要系本期银行融资增加所致；

预付款项：主要系子公司退出合并，同时上期预付较多工程款所致；

其他应收款：主要系收回子公司对外借款以及子公司退出合并，其应收借款相应减少所致；

存货：主要系子公司本期开发成本支出较大所致；

投资性房地产：主要系子公司投资性房地产转为自用，转入固定资产所致；

在建工程：主要系本期子公司工程建设投入增加所致；

长期待摊费用：主要系子公司办公楼装修费用增加所致；

短期借款：主要系银行借款结构变化，短期借款增加；

应付利息：主要系本期公司银行融资增加，相应的利息增加所致；

其他应付款：主要系押金保证金及拆借款增加所致；

一年内到期的非流动负债：主要系一年内到期的长期借款减少所致；

长期应付款：主要系子公司收购水厂转入负债所致；

其他非流动负债：主要系本期收到与资产相关的政府补助增加；

其他流动资产：主要系将应交税费中预缴税款改列至本项目，以及期末子公司购入理财产品所致。

(二) 投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

单位:元 币种:人民币

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
银行理财产品	自有资金	中国建设银行	8,000,000.00	无固定期限	非保本浮动收益型			否

2、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。

3、主要子公司、参股公司分析

1) 公司主要子公司

单位:万元 币种:人民币

公司名称	控股比例 (%)	业务性质	注册资本	资产总额	净资产	主营业务收入	净利润
舟山自来水有限公司	86.12	自来水生产、供应、管道安装、维修及防腐等	24,500.00	86,327.45	30,007.37	29,938.62	2,418.94
浙江钱江水利置业投资有限公司	51.00	实业投资、房地产投资、水资源开发等	16,000.00	67,911.46	-8,473.50	293.01	-6,601.44
丽水市供排水有限责任公司	70.00	水利供水项目开发、实业投资等	12,000.00	41,597.73	17,306.93	13,484.91	817.54
浙江钱江水利供水有限公司	75.00	水利供水项目开发、实业投资等	4,000.00	16,323.51	5,916.85	1,907.94	369.05
嵊州市投资发展有限公司	70.00	城市供水、水资源开发利用、绿化工程、实业投资等	7,000.00	8,930.15	8,794.46	1,170.00	997.21
永康市钱江水务有限公司	51.00	生活饮用水制水供应、中水回用、管道安装及维修等	6,000.00	28,761.94	8,051.43	10,730.66	1,702.43
兰溪市钱江水务有限公司	85.00	城市污水处理；中水回收；管道安装及维修；卫生设备销售。	10,000.00	21,303.64	11,590.70	7,239.42	1,286.91

2) 参股公司

单位:万元 币种:人民币

公司名称	控股比例 (%)	业务性质	注册资本	资产总额	净资产	主营业务收入	净利润
浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司	27.90	股权投资、实业开发等	20,000.00	99,340.90	55,486.64	32,170.73	5,770.39
和田水力发电有限责任公司	49.00	电力生产与销售、水	3,000.00	3,926.41	3,226.43	933.52	-211.96

公司		力发电设备的安装等					
----	--	-----------	--	--	--	--	--

4、非募集资金项目情况

单位:万元 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
舟山岛北水厂	34,367.95	建设中	3,717.66	4,446.24	项目还在建设中

公司五届四次董事会和公司 2011 年度股东大会审议通过《关于公司控股子公司舟山市自来水有限公司投资建设舟山市岛北水厂的议案》，投资金额为 34,367.95 万元人民币，项目建设期为二年，预计内部投资收益率 9.92%，目前项目正在建设中。

(三) 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(1) 行业竞争格局和发展趋势

1.公司所处水务行业的竞争格局和发展趋势

1.1 水务行业的市场化程度越来越高

随着中国经济改革的不断深入,打破行业垄断已成为发展趋势,水务市场化程度的不断提高,有利公司水务项目的拓展,同时也存在项目竞争的压力。

1.2 符合中央关于城镇化建设的战略

十八大提出的关于城镇化建设的方针,有利改变中国城乡二元结构,有利建设美丽中国,使水务行业面临巨大的发展机遇。

1.3 环保意识的深入使行业的内涵扩大

经过十几年经济的超速发展,粗放的模式受到巨大的挑战,水务行业孕育更多新的内涵和领域。

1.4 水价改革大势所趋

随着《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,完善水价形成机制已成为共识。

(2) 公司发展战略

根据本届公司董事会提出的发展战略,2013 年公司将继续按照“积极推进水务主业发展”的总要求,大力拓展水务主业。企业经营规模再上一个新台阶。

(3) 经营计划

2013 年公司计划营业收入 6.80 亿元,控制三项费用 2.60 亿元。其中,公司计划售水总量 24,000 万吨,污水处理量 5,200 万吨。公司将根据房地产宏观形势和国家政策的变化,加强对房地产业务及管理。公司将继续支持创投公司探索产品创新,逐步向资产管理公司转型。

(4) 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

2013 年公司重点做大做强水务主业,围绕多项重点水务储备项目,积极开展谈判及收购工作,继续做好已有项目的工程建设,强化成本控制;继续加强房产的销售力度,加快回笼资金。公司发展的资金需求,目前主要来自银行的综合授信(2013 年公司向银行申请综合授信 13.70 亿元);另外,公司正在申请发行中期票据,公司也在积极探索资本市场再融资来满足公司发展的需要。

(5) 可能面对的风险

1、风险因素

1.1.技术风险:随着环保意识的深入,政府加强监督力度,行业标准的提升可能给公司带来技术和成本的压力。

1.2 资金风险:公司水务项目的拓展具有回报周期长,期初投入资金大的特点,房地产业务的进一步发展都需要大量的资金支持。

1.3 政策风险:水务项目具备的公益性特征及房地产业的国家调控,使公司业务发展受到政策体系的制约。

2、公司应对措施:

2.1.金融支持:公司努力运用各种融资平台,成功发行了短期融资券,银行的综合授信额度支持公司的资金需求。积极寻求通过资本市场平台融资,解决资金需求。

2.2.业务支持:通过聘请行业专家,培养自己的业务骨干,进一步提升企业综合管理水平。

2.3.政府支持:加强与地方政府的沟通,抓住城乡供水一体化和我省实施千万农民饮用水工程的有利时机,公司水务业务在省内不断推进,供水范围不断扩大,保证公司持续良好的发展势头。

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。

报告期不再纳入合并财务报表范围的子公司:

2012 年 11 月 23 日公司及控股子公司嵊州投资公司分别与公司第一大股东中国水务投资有限公司签署关于转让钱江硅谷控股有限责任公司(简称"钱江硅谷公司")80%、20%股权的协议,经各方协商,公司持有钱江硅谷公司 80%的股权交易价为 4,893.60 万元、嵊州投资公司持有钱江硅谷公司 20%股权交易价为 1,223.40 万元。协议约定,股权转让款应在协议生效之日起十五个工作日内但不晚于 2012 年 12 月 31 日由中国水务投资有限公司以人民币分别支付至公司及嵊州投资公司指定账户内,股权交割日为股权转让款付清当日。本公司和嵊州投资公司已于 2012 年 12 月 27 日分别收到该项股权转让款 4,893.60 万元和 1,223.40 万元,并办理了相应的股权交割手续,故自 2012 年末起不再将钱江硅谷公司纳入合并财务报表范围。

董事长:何中辉

钱江水利开发股份有限公司

2013 年 4 月 17 日