

重庆水务集团股份有限公司

2011 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。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 公司年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人武秀峰、主管会计工作负责人罗明亮及会计机构负责人（会计主管人员）吕祥红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

| | |
|-------|---------|
| 股票简称 | 重庆水务 |
| 股票代码 | 601158 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |

2.2 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 |
| 联系地址 | 重庆市渝中区龙家湾 1 号 | 重庆市渝中区龙家湾 1 号 |
| 电话 | 023-63860827 | 023-63860827 |
| 传真 | 023-63860827 | 023-63860827 |
| 电子信箱 | swjtdsb@cqswjt.com | swjtdsb@cqswjt.com |

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 2011 年 | 2010 年 | | 本年 比上 | 2009 年 | |
|--|--------|--------|-----|----------|--------|-----|
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| | | | | | | |

| | | | | 年增 减 (%) | | |
|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| 营业总收入 | 3,775,367,869.95 | 3,280,421,367.33 | 3,266,405,614.91 | 15.09 | 2,729,379,811.69 | 2,729,379,811.69 |
| 营业利润 | 1,467,721,748.24 | 1,204,897,509.95 | 1,202,135,854.58 | 21.81 | 1,076,625,775.06 | 1,078,754,197.74 |
| 利润总额 | 1,633,956,768.06 | 1,337,809,580.88 | 1,335,047,925.51 | 22.14 | 1,172,907,409.36 | 1,175,035,832.04 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,609,031,580.56 | 1,293,723,326.15 | 1,290,961,670.78 | 24.37 | 1,012,007,442.35 | 1,014,135,865.03 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经 | 1,542,346,802.46 | 1,257,028,029.31 | 1,254,266,373.94 | 22.70 | 970,983,414.06 | 973,111,836.74 |

| | | | | | | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| 常性损益的净利润 | | | | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,911,276,821.30 | 1,800,566,827.54 | 1,800,489,186.78 | 6.15 | 1,616,484,900.06 | 1,617,994,378.07 |
| | | 2010 年末 | | 本年末比上年末增减 (%) | 2009 年末 | |
| | 2011 年末 | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 资产总额 | 17,389,818,063.53 | 16,437,706,862.21 | 16,411,590,608.15 | 5.79 | 12,386,850,392.97 | 12,361,528,664.26 |
| 负债总额 | 5,794,412,277.88 | 5,419,557,073.76 | 5,417,040,819.70 | 6.92 | 5,231,878,778.66 | 5,203,795,394.58 |
| 归属于上市公司股东的 | 11,587,788,614.29 | 11,002,579,316.93 | 10,978,979,316.93 | 5.32 | 7,141,582,085.61 | 7,144,343,740.98 |

| | | | | | | |
|--------|------------------|------------------|------------------|------|------------------|------------------|
| 的所有者权益 | | | | | | |
| 总股本 | 4,800,000,000.00 | 4,800,000,000.00 | 4,800,000,000.00 | 0.00 | 4,300,000,000.00 | 4,300,000,000.00 |

3.2 主要财务指标

| | 2011 年 | 2010 年 | | 本年比上年增减 (%) | 2009 年 | |
|--------------------------|---------|---------|-------|---------------|---------|-------|
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 基本每股收益 (元 / 股) | 0.34 | 0.28 | 0.28 | 21.43 | 0.24 | 0.24 |
| 稀释每股收益 (元 / 股) | 0.34 | 0.28 | 0.28 | 21.43 | 0.24 | 0.24 |
| 用最新股本计算的每股收益 (元/股) | 0.34 | 0.28 | 0.28 | 21.43 | 0.24 | 0.24 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股) | 0.32 | 0.27 | 0.27 | 18.52 | 0.23 | 0.23 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 14.44 | 13.34 | 13.33 | 增加 1.10 个百分点 | 15.10 | 15.12 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 13.84 | 12.97 | 12.95 | 增加 0.87 个百分点 | 14.48 | 14.51 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股) | 0.40 | 0.38 | 0.38 | 5.26 | 0.38 | 0.38 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | | 本年末比上年末增减 (%) | 2009 年末 | |
| | | 调整后 | 调整前 | | 调整后 | 调整前 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股) | 2.41 | 2.29 | 2.29 | 5.24 | 1.66 | 1.66 |
| 资产负债率 (%) | 33.32 | 32.97 | 33.01 | 增加 0.35 个百分点 | 42.24 | 42.10 |

3.3 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 | 2011 年金额 | 2010 年金额 | 2009 年金额 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| 非流动资产处置损益 | 23,626,971.02 | -6,416,367.11 | -12,774,347.20 |
| 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 | 35,628,152.22 | 14,374,185.82 | 16,097,521.63 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 5,460,000.00 | 17,622,776.31 | 26,617,636.99 |
| 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 | -424,583.83 | -137,809.45 | 1,477,674.24 |
| 对外委托贷款取得的损益 | 1,133,486.03 | 3,483,868.98 | 2,201,062.50 |
| 受托经营取得的托管费收入 | 5,204,500.00 | 1,666,567.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 8,354,866.56 | 380,734.73 | 10,570,510.26 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | 8,100,131.08 | 3,809,795.53 |
| 少数股东权益影响额 | -354,268.45 | 1,344,745.94 | 3,536.64 |
| 所得税影响额 | -11,944,345.45 | -3,723,536.46 | -6,979,362.30 |
| 合计 | 66,684,778.10 | 36,695,296.84 | 41,024,028.29 |

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

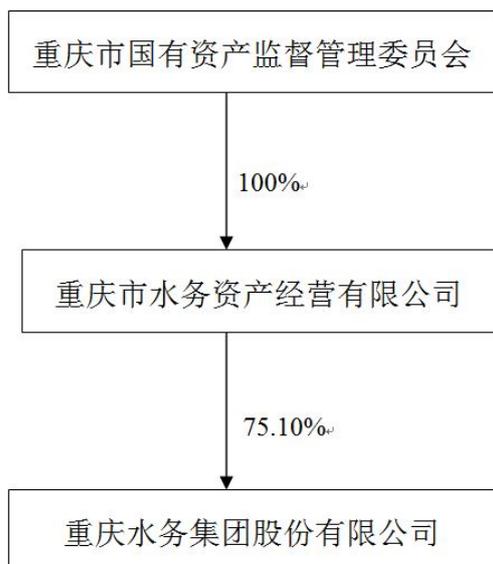
单位：股

| | | | | | |
|--------------|----------|-------------------|---------------------------|-------------|------------|
| 2011 年末股东总数 | 88,068 户 | 本年度报告公布日前一个月末股东总数 | 87169 (2012 年 2 月 29 日) 户 | | |
| 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 | 未知 | 1.04 | 50,000,000 | 50,000,000 | 未知 |
| 中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红 | 未知 | 0.37 | 17,908,821 | | 未知 |
| 中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品 | 未知 | 0.18 | 8,671,207 | | 未知 |
| 中国建设银行股份有限公司—长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金 | 未知 | 0.16 | 7,601,844 | | 未知 |
| 中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金 | 未知 | 0.11 | 5,252,972 | | 未知 |
| 中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金 | 未知 | 0.08 | 3,660,000 | | 未知 |
| 中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金 | 未知 | 0.06 | 3,000,000 | | 未知 |
| 中国建设银行—上证 180 | 未知 | 0.06 | 2,891,406 | | 未知 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|--------|--|
| 交易型开放式指数证券投资基金 | | | | |
| 前 10 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数量 | | 股份种类 | |
| 中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红 | 17,908,821 | | 人民币普通股 | |
| 中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品 | 8,671,207 | | 人民币普通股 | |
| 中国建设银行股份有限公司—长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金 | 7,601,844 | | 人民币普通股 | |
| 中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金 | 5,252,972 | | 人民币普通股 | |
| 中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金 | 3,660,000 | | 人民币普通股 | |
| 中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金 | 3,000,000 | | 人民币普通股 | |
| 中国建设银行—上证 180 交易型开放式指数证券投资基金 | 2,891,406 | | 人民币普通股 | |
| 北京兴大助学基金会 | 2,058,189 | | 人民币普通股 | |
| 范卫东 | 1,825,114 | | 人民币普通股 | |
| 中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户 | 1,619,970 | | 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。 | | | |

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一)公司 2011 年度经营情况:

2011 年公司自来水销售实现收入 7.93 亿元，同比增长 11.72%；污水处理服务实现收入 20.28 亿元，同比增长 5.39%。供排水水质持续稳定达标，供水水质综合合格率达 99.93%，排水出水水质综合达标率 99.98%。2011 年，经过集团及下属各公司的共同努力，公司主营业务收入、资产及净资产、净利润等也实现稳定快速增长，公司的每股收益较 2010 年增长 21.43%，达到每股 0.34 元。公司实现营业收入达到 37.75 亿元，同比增长 15.09%，其中：主营业务收入 35.21 亿元，同比增长 14.77%；实现净利润 16.09 亿元（不含少数股东损益），同比增长 24.37%。总资产达到 173.90 亿元，同比增幅 5.79%，净资产（不含少数股东权益）115.88 亿元，同比增幅为 5.32%。2011 年末公司资产负债率为 33.32%，与 2010 年末基本持平。以上数据表明，公司各项经营业绩持续稳步增长，财务结构及资产状况继续保持良好。

二)2011 年完成的主要工作:

2011 年，是“十二五”开局之年，也是重庆水务整体上市后第一个完整的财务年度。公司围绕上市以来所确立的“新起点、新目标、新发展”的总体思路，遵循上市公司的规范和要求，抢抓机遇，乘势而上，运营绩效持续向好，各项指标再创新高，继续保持了好的趋势、好的态势、好的气势。

1、2011 年公司坚决执行“保安全、保运行、增效益”的一系列措施，对内强化经营管理，通过增收降成本提高营运效率；通过管理创新技术创新增强后劲；对外抓机遇拓展市场，壮大公司实力；同时积极做好二期污水处理服务结算价格（2011 年至 2013 年）的核定工作，确保了二期价格平稳微调。这些卓有成效的工作使公司继续保持了平稳较快的好发展势头。

2、安全保障能力大幅提升，确保了全集团安全运行。公司在为股东追求盈利和回报的同时，始终没有忘记更重要的保民生职能。目前公司供水保障体系日臻完善，部分水厂实现了“管网互通、两江水源互调”，使公司整体保障能力逐步提高。特别在面对去年局部地区由于发展迅猛，部分时段出现供水紧张的突发情况下，公司及时启动应急预案，采取调水或分时分区供水、加快建设项目进度提前实施简易供水等措施，克服区域供水能力受限、管网通道制约等不利因素影响确保了高峰正常供水。为保障生产运行秩序的安全正常，公司在 2011 年全面开展安全评价工作，加强安全大检查和隐患排查治理和整改，加大安全投入，举办各类

应急演练，突出灾害预警，完善应急体系，修订完善应急预案，极大增强了应急处置事故的能力，实现了安全零伤亡、零事故。

3、积极推进项目建设，切实加强项目管理。水务行业是个规模效益型产业，效益主要来自外延扩张。因此，积极推进搞好项目建设，不仅有利占领当前的市场，更是夯实未来发展的基础。一年来，公司努力克服时间紧、任务重、协调难度大、建材人工等大幅上涨等诸多困难，千方百计推进了一批关乎民生和经济发展的项目，全年推进在建、拟建项目 17 个，完成投资 8.3 亿元。在项目建设中，严把工程投资控制关和安全质量关，严格现场管理，强化工程质量和安全检查，同时通过积极主动协调、争取理解支持，解决了项目推进中如征地拆迁、过境赔偿、电力保障等诸多重大、关键难题，使得公司的项目建设工作得以有序推进。

4、履行解决同业竞争承诺，收购了控股股东条件成熟的部分项目。公司自上市以来，一直注重对股东和社会所做出的解决同业竞争的承诺，积极推动将控股股东手中市场化运营条件成熟的项目注入公司。经 2011 年 4 月 25 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过，公司将部分节余专项募集资金变更用于收购了控股股东旗下重庆西永污水处理有限公司和重庆市新升污水处理有限公司全部股权；经 2011 年 8 月 12 日第二届董事会第五次会议审议通过，公司利用自有资金收购了控股股东旗下重庆市合川排水有限公司全部股权。上述项目的成功收购，减少了与控股股东的同业竞争与关联交易，严格履行了公司对股东做出的关于解决同业竞争方面的承诺，扩大了公司的产能规模，与控股股东形成了双赢的效应。公司未来还将继续坚持承诺，一旦控股股东项目条件成熟后，将尽快通过收购等程序纳入公司，避免同业竞争，促进公司产能规模的扩大和主营收入的增加。

5、公司治理结构不断完善，内控体系建设取得阶段性成果。2011 年公司对法人治理结构进行持续完善，对《公司章程》、《投融资及担保管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》等部分制度进行修订和完善，并新建立《董事会审计委员会年报工作制度》、《投资者关系管理制度》等制度，加大了对于公司内幕信息及内幕信息知情人登记管理的力度。

为贯彻落实国家五部委出台的《企业内部控制基本规范》及其配套指引文件精神，公司于 2011 年初启动了内部控制体系建设工作，成立了组织领导机构和专业项目组，聘请了专业机构辅助公司开展内部控制建设，目前已初步按照《企业内部控制基本规范》及其指引的要求建立了以全面风险管理为导向的内部控制规范，为 2012 年全面推进内部控制实施工作奠定了基础。

三) 公司未来面临的机遇及挑战:

随着水务行业的市场化改革，水务市场进一步放松和准入，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的同时也提出了挑战。

1、国家高度重视水污染防治工作，为了实现国家 2015 年污染降低目标和污水处理率的目标，国家将继续大规模投资新的城市污水废物处理厂。《重点流域水污染防治规划（2011-2015 年）》、《三峡库区水污染防治规划（2011-2015 年）》已进入实施阶段，三峡工程后续工作也将开展，公司作为重庆市供排水基础设施的主平台，将面临更多的发展机遇。

2、“十二五”期间，重庆市作为中国西部经济发展的重要增长极，正在深入推进统筹城乡综合配套改革，主城区正在由一环时代迈向二环时代；并加快新型工业、信息产业为重点的工业化进程。按重庆市城市化进程，未来 5-10 年，重庆市主城区将扩展成为 1000 多平方公里、总人口 1000 多万，还要形成 6 个区域性中心城市，同 25 个区县县城一起将再聚集 1000 多万人口。根据《重庆市“十二五”城市供水专项规划》和《重庆市城镇排水工程“十二五”专项规划》，“十二五”期间重庆市拟投资 500 多亿元，用于建设城市供水系统，城镇污水处理厂，污泥处理处置中心建设等。

“十二五”期间，公司将抓住上述战略机遇，进一步做强做大供排水主营业务，力争实现供水产能比“十一五”末增长 100%、污水处理产能增长 80%的规划目标，使公司主营业务规模跨

上一个新的台阶。

在面临诸多良好机遇的同时，公司也面临着挑战：重庆各城区特别是两江新区的快速发展，对集团各项供排水项目建设进度提出了更高要求，建设面临着外部环境更加复杂、协调难度更大等问题，原有规划项目也面临调整等特殊情况。此外，根据国家环保部及重庆市关于创建环境保护模范城市的要求，对新建污水处理厂出水水质标准要求有所提升，这对污水处理设施设计建造及其运行管理都提出更高要求。个别区县对污水处理设施建设的配套不足，导致污水收集率低，污水处理厂运行负荷率低，运营成本高；“两江互济调控供水、并网运行”的供水格局未完全形成，发生应急突发事件时，水源调控、跨区域调水能力相对较弱；因工业废水偷排现象时有发生，污水处理厂的运行时常受到冲击，公司有待进一步提升应对极端天气和突发事件的能力等。

四) 2012 年工作的总体目标及工作举措：

2012 年，公司将继续坚持“站在新起点、谋划新目标，实现新发展”的战略导向，坚定发展信心，把握机遇、用好机遇，创新推动全年工作，实现新起点上的新跨越。

今年工作的总体要求是：坚持稳中求进、又好又快的工作导向，充分发挥公司具有供排水一体化、厂网一体化、区域垄断化市场竞争的优势，依托丰富的供排水经营管理经验和行业领先的综合能力，强化生产经营管理，着力稳定运行，突出提质增效，加大项目建设力度，积极稳健实施新建、并购等扩张战略，努力保持集团持续健康较快发展。

营业收入力争超过 38 亿元，推进供排水项目建设，计划完成投资 9.03 亿元。

今年的具体工作主要着力于以下几方面：

1、持之以恒保运行、保安全、保效益：

--确保运行稳定，水质达标。公司所属供水企业几年前就开始执行《生活饮用水卫生标准》（GB5789-2006）标准，主要供水企业提前达到新国标规定的 106 项水质指标要求；今年，要进一步升级改造水厂和管网，提高工艺技术，强化工艺运行管理和调度，水质全面执行国家新标准和部分指标优于国标要求，供水量持续稳定增长，达到“能供尽供”。公司排水企业要在污水处理稳定达标和污水处理量上有新举措。对已投入正常运行的污水处理厂，要在巩固、完善、加强和提高上下功夫，进一步扩大“技术创新”和“管理创新”成果应用，争取并取得具有自主知识产权的专利；对刚投产试运行的污水处理厂，在工艺调试、消缺整改和员工培训上下功夫，在尽量短的调试期实现正常运行的效果；要进一步提升公司污水处理厂整体负荷率，确保污水处理量实现稳定持续增长。

--确保安全生产可靠可控，实现“零事故”、“零伤亡”安全目标。要进一步强化企业生产安全主体责任落实，持续开展安全隐患排查整治力度，抓好安全生产“标准化”、“职安健”体系建设，着力提升企业本质安全，继续保持公司良好的安全态势，有力保障公司实现经济效益最大化，提升持续盈利能力。

2、攻坚一批项目，稳步向外拓展市场：

今年公司将抓住机遇，在去年大量前期工作的基础上，收购一批在建项目，开工一批重大项目，以适度超前的投资增长带动持续稳定的效益增长。今年计划安排各类项目投资约 9.03 亿元，2012 年计划新增供排水能力 40 万吨/日。要有计划、有步骤、有重点地推进水务资源的整合；充分发挥自身优势，在外部条件成熟时大胆迈出公司向外拓展主营业务的步伐。

3、进一步加强企业管理，推动“管理创新”和“技术创新”：

企业要立于不败之地，一方面要外创环境，争取政策；另一方面要内强管理，降本增效，向管理要效益，通过低成本来取得竞争优势。“管理创新”和“技术创新”是培育公司核心竞争力的重要手段，是发展的动力，更是活力。今年要再上新台阶，从形式到内容上都要寻求突破，推动双创向纵深发展，拓宽员工的参与面。

4、持续完善公司治理，推进内部控制实施工作：

公司自成立以来，一直坚持持续完善公司治理结构，进一步提高公司治理水平与运行效率。2012 年公司将着重在初步建立内部控制规范体系的基础上，遵循财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的原则和要求，切实全面推进内控体系的实施工作，以确保公司生产经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司稳健持续发展。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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 (%) |
| 污水处理服务 | 2,028,073,802.73 | 692,358,865.53 | 65.86 | 5.39 | 17.69 | 减少 3.57 个百分点 |
| 自来水销售 | 793,197,340.21 | 512,986,722.28 | 35.33 | 11.72 | 12.66 | 减少 0.54 个百分点 |
| 工程施工 | 559,517,525.97 | 473,908,590.40 | 15.30 | 137.99 | 139.82 | 减少 0.65 个百分点 |
| 其他收入 | 139,989,902.80 | 103,923,683.60 | 25.76 | -29.34 | -32.34 | 增加 3.30 个百分点 |
| 合计 | 3,520,778,571.71 | 1,783,177,861.81 | 49.35 | 14.77 | 27.84 | 减少 5.18 个百分点 |

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

- (3) 报告期主营业务构成、主营业务盈利能力以及利润构成较上年同期未发生重大变化；
- (4) 报告期末资产构成较上年末未发生重大变化；
- (5) 本公司采用公允价值计量的项目如下：

| 项目名称 | 期初余额(元) | 期末余额(元) | 当期变动(元) | 对当期利润的影响金额(元) |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4,260,971.76 | 3,089,064.10 | -1,171,907.66 | -1,217,907.66 |
| 2.可供出售金融资产 | 23,958,000.00 | 17,424,000.00 | -6,534,000.00 | |
| 合计 | 28,218,971.76 | 20,513,064.10 | -7,705,907.66 | -1,217,907.66 |

公司上述金融资产公允价值系根据该金融资产的市场价格确定。

(6) 报告期公司营业成本、财务费用、投资收益等财务数据变化情况

营业成本增长 26.76%的主要原因为公司本年度城市污水处理量及主城区自来水供水量增大, 相关运营成本及工程施工成本增长所致。

财务费用下降 90.82%的主要原因为外币汇率变动, 2011 年度外币借款按期末汇率折算发生汇兑收益 1554.03 万元, 2010 年度发生汇兑损失 10,607.8 万元所致

投资收益增长 172.30%的主要原因为公司本年度按权益法确认应享有联营企业重庆国际信托有限公司净损益 18,894.13 万元所致。

(7) 报告期现金流量构成情况分析:

经营活动产生的现金流量净增加额 191,127.68 万元, 比上年增加 11,071.00 万元, 主要系报告期内公司供排水水量增加等因素引起的经营活动现金流入增加所致;

投资活动产生的现金流量净流出额 214,326.61 万元, 比上年减少 32,780.83 万元, 主要系上年支付重庆国际信托有限公司股权认购款 221,084 万元等所致;

筹资活动产生的现金流量净流出额 117,034.26 万元, 比上年增加 342,534.91 万元, 主要系公司上年公开发行 A 股共募集资金净额 340,205.54 万元所致。

(8) 主要子公司、参股公司的经营情况

| 被投资单位名称 | 类型 | 本企业持股比例(%) | 业务性质 | 经营范围 | 注册资本(万元) | 期末资产总额(万元) | 期末净资产总额(万元) | 本期营业收入总额(万元) | 本期净利润(万元) |
|---------------|-------|------------|------|----------|------------|------------|-------------|--------------|-----------|
| 重庆市自来水有限公司 | 全资子公司 | 100 | 公用事业 | 自来水生产和供应 | 56,136.56 | 310,509.86 | 126,393.20 | 101,052.64 | 12,551.28 |
| 重庆市三峡水务有限责任公司 | 全资子公司 | 100 | 公用事业 | 污水处理 | 119,900.50 | 144,777.07 | 130,689.04 | 22,758.62 | 1,771.44 |

| | | | | | | | | | |
|------------|------|-------|------|----|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 司 | | | | | | | | | |
| 重庆国际信托有限公司 | 联营企业 | 23.86 | 金融业务 | 信托 | 243,873.00 | 872,604.40 | 803,848.85 | 120,493.25 | 80,130.43 |

注：公司所属污水处理企业从事污水处理业务与本公司按“成本补偿原则”进行污水处理业务收入结算。

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

| 公司名称 | 表决权比例(%) | 纳入合并范围的原因 |
|------------|----------|-----------|
| 重庆两江水务有限公司 | 100.00 | 本期新设 |