

§ 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京都天华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 公司负责人刘晓光、主管会计工作负责人俞昌建及会计机构负责人(会计主管人员)于丽声：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	首创股份
股票代码	600008
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	郭鹏	王晶晶
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	010-64689035
传真	010-64689030	010-64689030
电子信箱	securities@capitalwater.cn	securities@capitalwater.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	3,538,376,656.61	3,036,660,750.59	16.52	2,637,920,577.25
营业利润	615,045,033.06	484,977,609.16	26.82	390,140,048.00
利润总额	845,642,189.87	741,768,332.70	14.00	659,884,320.41
归属于上市公司股东的净利润	522,871,175.06	482,668,446.77	8.33	447,453,914.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	503,804,770.35	429,969,691.86	17.17	416,187,646.44
经营活动产生的现金流量净额	531,269,870.94	653,938,799.22	-18.76	827,037,086.99
资产总额	19,023,561,191.99	16,841,047,964.12	12.96	14,445,183,012.07
负债总额	10,667,590,776.77	8,924,495,932.70	19.53	6,958,567,259.26
归属于上市公司股东的所有者权益	5,390,675,150.50	5,130,499,276.68	5.07	4,900,459,235.05
总股本	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	0.00	2,200,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.2377	0.2194	8.33	0.2034
稀释每股收益(元/股)	0.2377	0.2194	8.33	0.2034
加权平均净资产收益率(%)	9.94	9.67	增加0.27个百分点	9.37
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.58	8.61	增加0.97个百分点	8.31
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.2415	0.2972	-18.76	0.3759
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.4503	2.3320	5.07	2.2275
资产负债率(%)	56.08	52.99	增加3.09个百分点	48.17

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	-4,243,199.96	28,090,603.33	-3,732,971.72
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	29,595,008.77	33,570,641.55	24,652,211.10
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	-3,613,191.98	2,713,003.06	13,412,626.81
对外委托贷款取得的损益	8,109,843.75	8,150,368.50	16,548,375.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,185,348.00	-4,804,172.17	-2,184,057.24
少数股东权益影响额	-10,014,281.30	-9,963,280.92	-13,341,083.31
所得税影响额	-7,953,122.57	-5,058,408.44	-4,088,832.79
合计	19,066,404.71	52,698,754.91	31,266,268.05

§ 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	191,321户	年度报告公布日前一个月末股东总数	187,053户
前10名股东持股情况			
股东名称	持股比例(%)	持股总数	质押或冻结的股份数量
北京首都创业集团有限公司-分红-个人分红-019L-FH002	59.52	1,309,291,709	0无
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002	0.46	10,196,605	0未知
北京高校房地产开发总公司	0.37	8,100,000	0未知
泰康人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	0.36	7,999,761	0未知
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	0.32	7,048,568	0未知
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	0.27	6,019,100	0未知
泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	0.27	5,999,811	0未知
楼文胜	0.23	5,000,000	0未知
中国建设银行股份有限公司-农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金	0.21	4,573,589	0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	0.20	4,500,900	0未知
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	
北京首都创业集团有限公司	1,309,291,709	人民币普通股	
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002	10,196,605	人民币普通股	
北京高校房地产开发总公司	8,100,000	人民币普通股	
泰康人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	7,999,761	人民币普通股	
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	7,048,568	人民币普通股	
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	6,019,100	人民币普通股	
泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	5,999,811	人民币普通股	
楼文胜	5,000,000	人民币普通股	
中国建设银行股份有限公司-农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金	4,573,589	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	4,500,900	人民币普通股	

上述股东关联关系或一致行动：除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。

4.2 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

1、报告期内公司总体经营情况的回顾：

①报告期内公司经营概况

2011年度在董事会的领导下，经过全体员工的积极努力，公司在水务行业的竞争力和影响力得到不断提升。2011年公司在保持水务投资速度的同时，深化运营管理工作，并在工程管理、技术改造等方面取得了较大成绩，各项工作又迈上了一个新的台阶。同时，公司积极拓展固废处理行业，致力于成为具有世界影响力的国内领先的城市环境综合服务商。

本报告期内，公司实现营业收入353,837.67万元，比上年同期增加50，

北京首创股份有限公司

【2011】年度报告摘要

171.59万元，同比增长16.52%；实现利润总额84,564.22万元，比上年同期增加10,387.39万元，同比增长14.00%；实现归属于母公司所有者的净利润52,287.12万元，比上年同期增加4,020.27万元，同比增长8.33%。

①水务业务：2011年公司通过促进存量项目的水量增长、保证新项目投入运营、加强成本管理等多种途径，稳步提升了水务板块盈利能力。报告期内实现营业收入218,354.07万元，同比增加1,793.65万元；实现利润总额48,564.83万元。

②快速路收费业务：报告期内实现营业收入33,863.80万元，同比增加2,430.42万元；实现利润总额14,587.25万元。

③酒店业务：报告期内实现营业收入8,174.57万元，同比增加605.63万元；本期亏损1,244.15万元。

④土地开发业务：报告期内实现营业收入92,700.12万元，同比增加43,904.23万元；利润总额22,694.93万元。

②公司主营业务及其经营状况

①主营业务分行业、产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业	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(%)
污水处理	1,195,779,822.47	646,536,049.36	45.93	28.07	23.57	增加0.07个百分点
自来水生产销售	646,782,046.72	473,863,134.58	26.74	-1.90	-7.78	增加0.67个百分点
水务建设	267,085,114.64	142,003,417.94	46.83	-46.38	-59.16	增加0.64个百分点
京沪快速路通行费	336,626,234.45	106,992,851.65	68.22	8.12	6.24	增加0.56个百分点
饭店经营	81,745,731.44	9,857,101.56	87.94	8.00	3.79	增加0.49个百分点
土地开发	925,831,336.83	600,912,271.45	35.09	91.10	122.50	减少0.16个百分点
固废处理	22,886,114.00	9,035,646.26	60.52	140.47	132.73	增加0.31个百分点
其他	17,829,245.25	13,884,934.76	22.12	177.05	119.58	增加0.38个百分点

说明：

A. 污水处理业务的营业收入比上年增加28.07%，营业成本比上年增加23.57%，为新增污水处理公司，处理量增加所致。

B. 水务建设业务的营业收入比上年减少46.38%，营业成本比上年减少59.16%，为工程量减少所致。

C. 土地开发业务之营业收入比上年增加91.10%，营业成本比上年增加122.50%，为完工工程量增加所致。

D. 垃圾处理业务之营业收入比上年增加140.47%，营业成本比上年增加132.73%，为处理量增加所致。

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	1,055,417,198.52	8.72
天津地区	53,814,569.86	-81.99
江苏地区	194,310,508.76	35.95
浙江地区	198,020,250.10	80.95
安徽地区	419,383,266.46	0.38
河北地区	251,144,897.29	-15.47
山东地区	105,493,502.27	106.72
河南地区	34,734,668.77	28.58
湖南地区	144,822,051.93	38.16
海南地区	248,660,792.83	-42.12
内蒙古地区	66,749,725.00	16.99
辽宁地区	463,483,022.90	745.16
浙江地区	18,322,449.00	6.15
重庆地区	215,421,542.00	本年新增
湖北地区	16,928,615.46	本年新增
山西地区	7,858,584.65	本年新增

③公司资产和负债构成变动情况

①资产负债表项目大幅变动原因分析：

单位：元 币种：人民币

项目	2011.12.31	2010.12.31	变动额	变动比	变动主要原因
货币资金	3,153,353,084.15	2,055,789,047.39	1,097,564,036.76	53.39%	本公司本期发行中期票据所致
可供出售金融资产	163,618,973.16	2,403,900.64	161,215,072.52	6706.40%	子公司本期新增股权投资所致
持有至到期投资	482,143,900.00	362,971,000.00	119,172,900.00	32.83%	子公司本期新增可转换债券所致
在建工程	125,019,048.65	228,603,588.61	-103,584,539.96	-45.31%	子公司在建工程完工转入固定资产所致
长期待摊费用	5,969,030.77	11,456,825.70	-5,487,794.93	-47.90%	子公司共同影响所致
短期借款	1,337,860,000.00	803,542,971.09	534,317,028.91	66.50%	本期短期借款增加所致
应付账款	-	20,056,559.24	-20,056,559.24	-100.00%	本期应付账款到期全部支付所致
应付利息	72,937,882.35	20,059,010.68	49,840,871.67	215.79%	本期计提中期票据利息所致
应付股利	41,738,444.80	23,890,580.54	17,847,864.26	74.71%	子公司共同影响所致
其他流动负债	1,434,315.13	801,344,315.13	-799,910,000.00	-99.82%	本期偿还了短期融资券8亿元
应付债券	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00		本期发行中期票据20亿元
专项应付款	74,634,063.26	57,395,122.16	17,238,941.10	30.04%	子公司共同影响所致
递延所得税负债	17,010,624.44	8,507,110.78	8,503,507.36	99.96%	子公司共同影响所致

②利润表项目大幅变动原因分析

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	97,473,047.42	54,482,457.92	42,990,589.50	78.91%	子公司共同影响所致
财务费用	270,771,899.81	204,472,312.68	66,299,587.13	32.42%	子公司本期借款增加所致
资产减值损失	7,642,505.56	11,489,221.99	-3,846,715.92	-33.48%	子公司共同影响所致
投资收益	-15,144,875.69	2,624,620.53	-17,769,496.22	-677.03%	联营及合营公司共同影响所致
少数股东损益	152,465,289.01	116,857,788.22	35,607,500.79	30.47%	子公司共同影响所致

③现金流量表项目大幅变动原因分析：

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
筹资活动产生的现金流量净额	1,368,060,800.96	68,798,612.89	1,299,262,188.07	1888.50%	主要系本期发行中期票据20亿元所致

4)主要控股公司及参股公司经营情况及业绩分析

公司名称	注册资本(万元)	经营范围	持股比例(%)	资产规模(万元)
马鞍山首创水务有限责任公司	15,000	净水生产、销售	60	48,548.87
余姚首创水务有限公司	21,000	净水生产、销售	95.24	42,306.93
徐州首创水务有限责任公司	18,000	城镇自来水生产、销售	80	74,001.34
淮南首创水务有限责任公司	11,600	自来水的生产、供应、污水处理	87.93	67,173.45
秦皇岛首创水务有限责任公司	28,375.09	自来水的生产、供应；给水设计、安装、维护等	50	58,964.67
北京京城水务有限责任公司	402,084.36	水务投资、投资管理；技术开发、咨询、培训等	51	448,129.47
铜陵首创水务有限责任公司	8,700	自来水的生产、销售；供水工程的设计安装等	70	33,299.85
临沂首创水务有限公司	6,600	污水处理	70	21,921.90
安阳首创水务有限公司	5,120	污水处理及与水处理相关业务	100	17,828.01
北京首创东坝水务有限责任公司	3,661.23	污水处理	80	9,109.06
首创(香港)有限公司	11660万港币	水务项目投资、融资、咨询服务等	100	103,191.16
北京水量投资管理有限责任公司	40,000	投资管理	100	313,267.64
东营首创水务有限公司	4,600	投资、建设、拥有、维护和运营污水处理	100	11,355.62
湖南首创投资有限责任公司	50,000	公用基础设施项目的开发、投资及咨询服务	100	172,425.04
安庆首创水务有限公司	7,200	污水处理及相关业务	100	16,710.48
九江市鹤湖环保科技有限公司	4,800	污水处理、投资、建设和运营	65	14,188.52
深圳首创水务有限责任公司	22,731	污水处理及与水处理相关业务	100	45,592.41
太原首创污水处理有限责任公司	16,000	市污水处理及污水处理设备的研究、设计、咨询、安装	93.75	16,043.03
郑州市中诚水务有限公司	2,400	污水处理及其相关业务	90	9,021.50
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	16,800	污水处理及与污水处理相关的业务	80	33,950.88
郑州首创水务有限公司	500	污水处理及与污水处理相关的业务	100	542.93
临沂博晖首创水务有限公司	5,420	污水处理及与污水处理相关的业务	100	12,915.25
恩施首创水务有限公司	4000	污水处理及与污水处理相关的业务	100	15,287.53
绍兴市嶗新首创污水处理有限公司	25,306	污水处理及与污水处理相关业务	51	45,366.87
临海首创水务有限责任公司	6,690	污水处理及与污水处理相关业务	100	10,782.61
盘锦首创红海水务有限责任公司	3,700	污水处理及与污水处理相关业务	51	12,045.53

5)报告期内的技术创新、节能减排等情况

报告期内，公司在技术方面开展了一系列卓有成效的工作。全年积极推进下属水务公司的技术改造工作；继续参与多项国家级和部委级研究课题研究，并取得了相关技术成果；与此同时，巩固战略联盟合作，持续推进技术平台的建设，从而有效地提升了公司的核心竞争力。

①2011年公司依托技改项目，继续推进安全供水、水质优化、节能降耗等工作，目前公司下属的大多数供水厂已提前实现国家新《生活饮用水卫生标准》（GB