

# 江苏江南水务股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A32 版)  
九、财务会计信息  
根据江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的苏公 W[2011]A055 号《审计报告》审计,公司近三年的主要财务数据如下:  
1.合并资产负债表(资产)

| 项目          | 2010.12.31       | 2009.12.31       | 2008.12.31     |
|-------------|------------------|------------------|----------------|
| 流动资产:       |                  |                  |                |
| 货币资金        | 199,880,027.30   | 177,880,920.18   | 47,534,466.20  |
| 交易性金融资产     | -                | -                | -              |
| 应收票据        | 150,000.00       | -                | -              |
| 应收账款        | 44,417,043.14    | 24,204,943.44    | 20,140,692.18  |
| 预付账款        | 5,077,681.12     | 5,388,788.38     | 5,559,995.31   |
| 应收利息        | -                | -                | -              |
| 应收股利        | -                | -                | -              |
| 其他应收款       | 5,934,843.70     | 1,780,362.00     | 1,162,413.94   |
| 存货          | 32,209,677.06    | 1,780,362.00     | 1,095,862.52   |
| 一年内到期的非流动资产 | -                | -                | -              |
| 其他流动资产      | -                | -                | -              |
| 流动资产合计      | 287,689,272.32   | 217,425,291.31   | 75,493,430.05  |
| 非流动资产:      |                  |                  |                |
| 可供出售金融资产    | -                | -                | -              |
| 持有至到期投资     | -                | -                | -              |
| 长期应收款       | -                | -                | -              |
| 长期股权投资      | 8,000,000.00     | -                | -              |
| 投资性房地产      | 917,063,204.48   | 743,847,147.08   | 687,206,258.48 |
| 固定资产        | 97,535,049.66    | 52,497,529.76    | 23,633,935.74  |
| 在建工程        | 3,085,690.26     | 1,495,571.92     | 1,701,077.20   |
| 无形资产        | -                | -                | -              |
| 递延所得税资产     | -                | -                | -              |
| 其他非流动资产     | -                | -                | -              |
| 非流动资产合计     | 1,094,382,480.64 | 858,921,174.45   | 775,022,038.74 |
| 资产总计        | 1,382,051,752.96 | 1,076,346,465.76 | 850,515,468.79 |

| 项目            | 2010.12.31       | 2009.12.31       | 2008.12.31     |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
| 流动负债:         |                  |                  |                |
| 短期借款          | 85,000,000.00    | 250,000,000.00   | 200,000,000.00 |
| 交易性金融负债       | -                | -                | -              |
| 应付票据          | 35,200,000.00    | 19,519,351.28    | -              |
| 应付账款          | 75,292,217.12    | 47,347,240.24    | 49,904,152.94  |
| 预收账款          | 135,749,261.83   | 34,978,325.58    | -              |
| 应付职工薪酬        | 19,586,196.82    | 17,376,292.77    | 8,577,976.76   |
| 应交税费          | 15,573,082.86    | 5,433,111.50     | 1,098,659.81   |
| 其他应付款         | 659,245.28       | 674,477.50       | 822,044.85     |
| 一年内到期的非流动负债   | -                | -                | -              |
| 其他流动负债        | -                | -                | -              |
| 流动负债合计        | 466,480,266.43   | 558,153,241.30   | 318,414,814.72 |
| 非流动负债:        |                  |                  |                |
| 长期借款          | 270,000,000.00   | 110,000,000.00   | 165,000,000.00 |
| 应付债券          | -                | -                | -              |
| 长期应付款         | 157,397,571.83   | -                | -              |
| 预计负债          | -                | -                | -              |
| 递延所得税负债       | -                | -                | -              |
| 其他非流动负债       | -                | -                | -              |
| 非流动负债合计       | 427,397,571.83   | 110,000,000.00   | 165,000,000.00 |
| 负债合计          | 893,877,838.26   | 668,153,241.30   | 483,414,814.72 |
| 所有者权益:        |                  |                  |                |
| 实收资本(或股本)     | 175,000,000.00   | 175,000,000.00   | 175,000,000.00 |
| 资本公积          | 121,275,579.95   | 121,275,579.95   | 121,275,579.95 |
| 减:库存股         | -                | -                | -              |
| 专项储备          | -                | -                | -              |
| 盈余公积          | 29,789,415.48    | 23,741,532.02    | 18,748,635.57  |
| 未分配利润         | 147,506,273.39   | 88,176,112.44    | 52,076,437.65  |
| 外币报表折算差额      | -                | -                | -              |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 474,376,340.10   | 408,193,244.46   | 367,100,654.07 |
| 少数股东权益        | -                | -                | -              |
| 所有者权益合计       | 474,376,340.10   | 408,193,244.46   | 367,100,654.07 |
| 负债和所有者权益合计    | 1,382,051,752.96 | 1,076,346,465.76 | 850,515,468.79 |

| 项目                 | 2010年度         | 2009年度         | 2008年度         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入             | 449,061,283.04 | 292,770,031.03 | 264,992,932.37 |
| 减:营业成本             | 205,419,765.69 | 139,100,850.05 | 102,469,698.43 |
| 营业税金及附加            | 6,842,735.35   | 3,116,010.80   | 2,466,360.67   |
| 销售费用               | 29,176,075.20  | 10,612,583.90  | 4,329,615.90   |
| 管理费用               | 17,218,897.38  | 52,621,019.37  | 48,265,295.98  |
| 财务费用               | 33,530,395.79  | 24,458,888.49  | 29,796,728.42  |
| 资产减值损失             | -              | -              | -              |
| 加:公允价值变动收益         | 4,626.13       | 43,378.00      | 34,700.00      |
| 投资收益               | -              | -              | -              |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | -              | -              | -              |
| 二、营业利润             | 101,867,780.57 | 63,690,292.42  | 55,885,587.53  |
| 加:营业外收入            | 337,992.44     | 333,335.98     | 17,025.30      |
| 减:营业外支出            | 82,102.28      | 2,699.27       | 228,540.00     |
| 其中:非流动资产处置损失       | -              | -              | -              |
| 三、利润总额             | 102,123,677.66 | 64,000,929.13  | 55,674,072.83  |
| 减:所得税费用            | 26,445,833.30  | 14,158,358.74  | 12,722,506.97  |
| 四、净利润              | 75,678,044.36  | 49,842,570.39  | 42,951,565.86  |
| 归属于母公司所有者的净利润      | 75,678,044.36  | 49,842,570.39  | 42,951,565.86  |
| 少数股东损益             | -              | -              | -              |
| 五、每股收益:            |                |                |                |
| (一)基本每股收益          | 0.43           | 0.28           | 0.25           |
| (二)稀释每股收益          | 0.43           | 0.28           | 0.25           |
| 六、其他综合收益           | -              | -              | -              |
| 七、综合收益总额           | 75,678,044.36  | 49,842,570.39  | 42,951,565.86  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额   | 75,678,044.36  | 49,842,570.39  | 42,951,565.86  |
| 归属于少数股东的综合收益总额     | -              | -              | -              |

| 项目                        | 2010年度          | 2009年度         | 2008年度         |
|---------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量:            |                 |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 556,710,997.51  | 332,796,954.84 | 258,218,357.20 |
| 收到的税费返还                   | -               | -              | -              |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 9,118,413.25    | 25,601,296.13  | 8,278,292.78   |
| 经营活动现金流入小计                | 565,829,410.76  | 358,398,250.97 | 267,496,649.98 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 120,600,507.47  | 80,021,762.96  | 72,107,630.96  |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 53,615,926.54   | 44,430,861.10  | 33,133,946.98  |
| 支付的各项税费                   | 53,649,294.51   | 33,575,164.60  | 41,631,563.44  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 42,280,557.96   | 18,684,777.09  | 23,590,295.75  |
| 经营活动现金流出小计                | 287,726,507.90  | 176,892,567.69 | 166,156,440.13 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 278,103,104.86  | 181,505,683.88 | 101,340,209.23 |
| 二、投资活动产生的现金流量:            |                 |                |                |
| 收回投资所收到的现金                | -               | -              | -              |
| 取得投资收益所收到的现金              | -               | -              | -              |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 55,021.15       | 5,000.00       | -              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -               | -              | -              |
| 投资活动现金流入小计                | 55,021.15       | 5,000.00       | -              |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 134,327,467.25  | 86,728,942.28  | 47,163,617.90  |
| 投资所支付的现金                  | 8,000,000.00    | -              | -              |
| 支付子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -               | -              | -              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -               | -              | -              |
| 投资活动现金流出小计                | 142,327,467.25  | 86,728,942.28  | 47,163,617.90  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -142,272,446.10 | -86,723,942.28 | -47,163,617.90 |
| 三、筹资活动产生的现金流量:            |                 |                |                |
| 吸收投资所收到的现金                | -               | -              | -              |
| 取得借款所收到的现金                | 415,000,000.00  | 150,000,000.00 | 75,000,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -               | -              | -              |
| 筹资活动现金流入小计                | 415,000,000.00  | 150,000,000.00 | 75,000,000.00  |
| 偿还债务所支付的现金                | 435,000,000.00  | 135,000,000.00 | 78,000,000.00  |
| 支付利息、股利及其他所支付的现金          | 25,927,551.64   | 32,395,287.62  | 46,325,819.11  |
| 筹资活动现金流出小计                | 460,887,551.64  | 167,395,287.62 | 124,325,819.11 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -49,887,551.64  | -17,395,287.62 | -49,325,819.11 |
| 四、汇率变动对现金的影响              | -               | -              | -              |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | 53,949,107.12   | 77,386,453.98  | 10,850,772.22  |
| 加:期初现金及现金等价物余额            | 124,820,920.18  | 47,534,466.20  | 36,683,693.98  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 178,770,027.30  | 124,920,920.18 | 47,534,466.20  |

| 项目          | 2010.12.31     | 2009.12.31     | 2008.12.31    |
|-------------|----------------|----------------|---------------|
| 流动资产:       |                |                |               |
| 货币资金        | 97,424,942.97  | 136,775,692.09 | 37,534,466.20 |
| 交易性金融资产     | -              | -              | -             |
| 应收票据        | -              | -              | -             |
| 应收账款        | 41,062,043.14  | 24,204,943.44  | 20,140,692.18 |
| 预付账款        | 4,617,681.12   | 2,870,778.38   | 5,559,995.31  |
| 应收利息        | -              | -              | -             |
| 应收股利        | -              | -              | -             |
| 其他应收款       | 5,676,917.50   | 1,780,362.00   | 1,162,413.94  |
| 存货          | 8,577,976.76   | 1,780,362.00   | 1,095,862.52  |
| 一年内到期的非流动资产 | -              | -              | -             |
| 其他流动资产      | -              | -              | -             |
| 流动资产合计      | 149,629,721.98 | 167,063,600.14 | 65,493,430.05 |
| 非流动资产:      |                |                |               |
| 可供出售金融资产    | -              | -              | -             |
| 持有至到期投资     | -              | -              | -             |
| 长期股权投资      | -              | -              | -             |
| 投资性房地产      | -              | -              | -             |
| 固定资产        | -              | -              | -             |
| 在建工程        | -              | -              | -             |
| 无形资产        | -              | -              | -             |
| 递延所得税资产     | -              | -              | -             |
| 其他非流动资产     | -              | -              | -             |
| 非流动资产合计     | -              | -              | -             |
| 资产总计        | -              | -              | -             |

| 项目          | 2010.12.31     | 2009.12.31     | 2008.12.31    |
|-------------|----------------|----------------|---------------|
| 流动资产:       |                |                |               |
| 货币资金        | 97,424,942.97  | 136,775,692.09 | 37,534,466.20 |
| 交易性金融资产     | -              | -              | -             |
| 应收票据        | -              | -              | -             |
| 应收账款        | 41,062,043.14  | 24,204,943.44  | 20,140,692.18 |
| 预付账款        | 4,617,681.12   | 2,870,778.38   | 5,559,995.31  |
| 应收利息        | -              | -              | -             |
| 应收股利        | -              | -              | -             |
| 其他应收款       | 5,676,917.50   | 1,780,362.00   | 1,162,413.94  |
| 存货          | 8,577,976.76   | 1,780,362.00   | 1,095,862.52  |
| 一年内到期的非流动资产 | -              | -              | -             |
| 其他流动资产      | -              | -              | -             |
| 流动资产合计      | 149,629,721.98 | 167,063,600.14 | 65,493,430.05 |
| 非流动资产:      |                |                |               |
| 可供出售金融资产    | -              | -              | -             |
| 持有至到期投资     | -              | -              | -             |
| 长期股权投资      | -              | -              | -             |
| 投资性房地产      | -              | -              | -             |
| 固定资产        | -              | -              | -             |
| 在建工程        | -              | -              | -             |
| 无形资产        | -              | -              | -             |
| 递延所得税资产     | -              | -              | -             |
| 其他非流动资产     | -              | -              | -             |
| 非流动资产合计     | -              | -              | -             |
| 资产总计        | -              | -              | -             |

| 项目                 | 2010年度         | 2009年度         | 2008年度         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入             | 388,094,955.88 | 289,520,108.83 | 146,562,719.79 |
| 减:营业成本             | 178,825,442.43 | 136,464,660.13 | 68,330,419.06  |
| 营业税金及附加            | 3,840,324.61   | 2,916,149.63   | 1,630,621.00   |
| 销售费用               | 29,176,075.20  | 10,612,583.90  | 4,329,615.90   |
| 管理费用               | 31,784,130.83  | 52,529,794.80  | 18,867,838.96  |
| 财务费用               | 6,426.13       | 43,378.00      | -550,367.99    |
| 资产减值损失             | -              | -              | -              |
| 加:公允价值变动收益         | -              | -              | -              |
| 投资收益               | -              | -              | -              |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | -              | -              | -              |
| 二、营业利润             | 81,278,023.01  | 63,805,435.93  | 40,031,352.80  |
| 加:营业外收入            | 41,254.45      | 333,335.98     | 16,252.30      |
| 减:营业外支出            | 70,000.00      | 22,699.27      | -              |
| 其中:非流动资产处置损失       | -              | -              | -              |
| 三、利润总额             | 81,249,277.46  | 64,116,107.94  | 40,047,577.70  |
| 减:所得税费用            | 20,770,442.85  | 14,187,153.44  | 8,801,256.78   |
| 四、净利润              | 60,478,834.61  | 49,928,954.50  | 31,246,321.22  |
| 归属于母公司所有者的净利润      | 60,478,834.61  | 49,928,954.50  | 31,246,321.22  |
| 少数股东损益             | -              | -              | -              |
| 五、每股收益:            |                |                |                |
| (一)基本每股收益          | 0.35           | 0.29           | 0.32           |
| (二)稀释每股收益          | 0.35           | 0.29           | 0.32           |
| 六、其他综合收益           | -              | -              | -              |
| 七、综合收益总额           | 60,478,834.61  | 49,928,954.50  | 31,246,321.22  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额   | 60,478,834.61  | 49,928,954.50  | 31,246,321.22  |
| 归属于少数股东的综合收益总额     | -              | -              | -              |

| 项目                 | 2010年度         | 2009年度         | 2008年度         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入             | 449,061,283.04 | 292,770,031.03 | 264,992,932.37 |
| 减:营业成本             | 205,419,765.69 | 139,100,850.05 | 102,469,698.43 |
| 营业税金及附加            | 6,842,735.35   | 3,116,010.80   | 2,466,360.67   |
| 销售费用               | 29,176,075.20  | 10,612,583.90  | 4,329,615.90   |
| 管理费用               | 17,218,897.38  | 52,621,019.37  | 48,265,295.98  |
| 财务费用               | 33,530,395.79  | 24,458,888.49  | 29,796,728.42  |
| 资产减值损失             | -              | -              | -              |
| 加:公允价值变动收益         | 4,626.13       | 43,378.00      | 34,700.00      |
| 投资收益               | -              | -              | -              |
| 其中:对联营企业和合营企业的投资收益 | -              | -              | -              |
| 二、营业利润             | 101,867,780.57 | 63,690,292.42  | 55,885,587.53  |
| 加:营业外收入            | 337,992.44     | 333,335.98     | 17,025.30      |
| 减:营业外支出            | 82,102.28      | 2,699.27       | 228,540.00     |
| 其中:非流动资产处置损失       | -              | -              | -              |
| 三、利润总额             | 102,123,677.66 | 64,000,929.13  | 55,674,072.83  |
| 减:所得税费用            | 26,445,833.30  | 14,158,358.74  | 12,722,506.97  |
| 四、净利润              | 75,678,044.36  | 49,842,570.39  | 42,951,565.86  |
| 归属于母公司所有者的净利润      | 75,678,044.36  | 49,842,570.39  | 42,951,565.86  |
| 少数股东损益             | -              | -              | -              |
| 五、每股收益:            |                |                |                |
| (一)基本每股收益          | 0.43           | 0.28           | 0.25           |
| (二)稀释每股收益          | 0.43           | 0.28           | 0.25           |
| 六、其他综合收益           | -              | -              | -              |
| 七、综合收益总额           | 75,678,044.36  | 49,842,570.39  | 42,951,565.86  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额   | 75,678,044.36  | 49,842,570.39  | 42,951,565.86  |
| 归属于少数股东的综合收益总额     | -              | -              | -              |

|                                                 | 2010年度 | 2009年度 | 2008年度   |
|-------------------------------------------------|--------|--------|----------|
| 1.非流动资产处置损益                                     | 4.02   | - 0.27 | -        |
| 3.计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | -      | 30.00  | -        |
| 12.同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                  | -      | -      | 1,215.87 |
| 20.除上述各项之外的其他营业外收入和支出                           | 21.57  | 1.33   | - 21.15  |
| 非经常性损益对利润总额的影响合计                                | 25.59  | 31.06  | 1,194.77 |
| 减:所得税影响数                                        | 6.40   | 7.77   | - 5.29   |
| 非经常性损益对净利润的影响合计                                 | 19.19  | 23.30  | 1,200.00 |
| 减:少数股东损益影响数                                     | -      | -      | -        |
| 影响归属于母公司普通股股东的净利润的非经常性损益                        | 19.19  | 23.30  | 1,200.00 |

(三) 主要财务指标

1.加权平均净资产收益率和每股收益指标

|                       | 报告期间   | 加权平均净资产收益率 | 每股收益(元/股) |      |
|-----------------------|--------|------------|-----------|------|
| 归属于公司普通股股东的净利润        | 2010年度 | 17.28%     | 0.43      | 0.43 |
|                       | 2009年度 | 12.83%     | 0.28      | 0.28 |
|                       | 2008年度 | 12.18%     | 0.25      | 0.25 |
| 扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润 | 2010年度 | 17.24%     | 0.43      | 0.43 |
|                       | 2009年度 | 12.77%     | 0.28      | 0.28 |
|                       | 2008年度 | 14.58%     | 0.32      | 0.32 |

2.其他主要指标

以下财务指标除特别注明外,为合并报表口径。

| 项目         | 2010.12.31 | 2009.12.31 | 2008.12.31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 资产负债率(母公司) | 64.31%     | 61.05%     | 56.84%     |
| 流动比率       | 0.62       | 0.39       | 0.24       |
| 速动比率       | 0.55       | 0.37       | 0.23       |
| 每股净资产(元)   | 2.71       | 2.33       | 2.10       |

| 项目                   | 2010年度         | 2009年度         | 2008年度         |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 存货周转率                | 10.17          | 30.04          | 68.65          |
| 应收账款周转率              | 13.09          | 13.20          | 13.28          |
| 息税前利润摊销额(万元)         | 207,018,446.15 | 143,505,275.18 | 132,970,314.98 |
| 利息保障倍数               | 5.96           | 6.11           | 4.06           |
| 每股经营活动现金流入净额(元)      | 1.59           | 1.04           | 0.58           |
| 每股净现金流               | 0.31           | 0.44           | 0.06           |
| 无形资产、土地使用权除外)占净资产的比例 | 0.26%          | 0.00%          | 0.02%          |

(四) 管理层讨论与分析

1.财务状况分析

(1)近三年末公司资产构成及变化情况如下表所示: