公司代码:601158　　公司简称:重庆水务

重庆水务集团股份有限公司

【2014】年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	重庆水务	601158	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邱晋成	陈涛
电话	023-63860827	023-63860827
传真	023-63860827	023-63860827
电子信箱	swjtdsb@cqswjt.com	swjtdsb@cqswjt.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	20,570,917,509.41	19,882,074,667.89	3.46	17,936,564,896.97
归属于上市公司股东的净资产	13,246,442,209.29	13,028,162,085.14	1.68	12,389,378,906.48
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	2,177,246,383.36	2,273,117,963.10	-4.22	1,981,916,119.07
营业收入	4,136,582,015.11	3,999,575,359.35	3.43	3,968,736,585.71
归属于上市公司股东的净利润	1,450,004,306.75	1,877,203,525.25	-22.76	1,888,594,221.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,255,421,093.34	1,774,143,519.35	-29.24	1,730,803,922.72
加权平均净资产收益率(%)	10.94	14.77	减少3.83个百分点	15.97
基本每股收益(元/股)	0.30	0.39	-23.08	0.39
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.39	-23.08	0.39

2.2截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

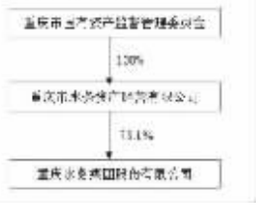
单位:股

截止报告期末股东总数(户)	67,899
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	68,610

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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	0	无	0
重庆苏渝实业发展有限公司	境内非国有法人	13.44	645,000,000	0	无	0
阿布达比投资局	未知	0.33	15,639,483	0	未知	
王敢	未知	0.25	12,131,098	0	未知	
中国建设银行股份有限公司-华商价值共享灵活配置混合型发起式证券投资基金	未知	0.17	8,390,190	0	未知	
全国社保基金四零一组合	未知	0.16	7,700,095	0	未知	
中国民生银行股份有限公司-华商领先企业混合型证券投资基金	未知	0.12	5,969,766	0	未知	
中国农业银行股份有限公司-富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	未知	0.12	5,523,560	0	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	0.11	5,250,823	0	未知	
中国农业银行股份有限公司-申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金	未知	0.11	5,164,424	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司上述股东中重庆市水务资产经营有限公司与重庆苏渝实业发展有限公司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;除此外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公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三管理层讨论与分析

3.1董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年经集团及所属各单位的共同努力,供排水主营业务保持稳健发展态势,供排水水质持续稳定达标。公司营业收入实现稳定增长,达到41.37亿元,较上年增加3.43%;受第三期污水处理服务结算价格下调、汇兑收益下降等因素影响,实现净利润14.50亿元(不含少数股东损益),较上年减少22.76%;每股收益为0.30元,较上年减少23.08%。资产实现稳定增长,达到205.71亿元,较年初增加 3.46%,净资产132.46亿元(不含少数股东权益),较年初增加1.68%。报告期本公司资产负债率为35.56%,较年初上升1.14个百分点。以上数据表明,本集团各项经营业绩总体呈现稳定,财务结构及资产状况继续保持良好。

(一)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	4,136,582,015.11	3,999,575,359.35	3.43
营业成本	2,268,870,487.21	1,989,181,345.97	14.06
销售费用	142,669,658.93	58,293,135.12	144.75
管理费用	558,457,574.45	516,211,601.45	8.18
财务费用	42,953,497.03	-140,386,338.19	不适用
经营活动产生的现金流量净额	2,177,246,383.36	2,273,117,963.10	-4.22
投资活动产生的现金流量净额	-1,292,594,941.39	-1,134,328,603.12	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,535,763,909.93	59,201,591.83	-2,694.13
研发支出	320,000.00	1,686,464.00	-81.03

2收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,实现营业收入413,658.20万元,比2013年399,957.54万元增加13,700.66万元,增幅为3.43%,其中,主营业务收入364,965.21万元,比去年同期增加2.52%,其他业务收入48,692.99万元,比去年同期增加10.74%。从主营业务收入构成来看,实现自来水销售收入94,342.12万元,同比增加6.05%;实现污水处理服务收入214,692.28万元,同比减少8.21%;实现工程施工业务收入48,783.51万元,同比增加109.04%。

(2)主要销售客户的情况

报告期内,公司前五名客户销售金额245,036.25万元,占销售总额的59.24%。

3成本

(1)成本分析表

单位:万元

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(%)	情况说明
自来水销售	电耗	23,026.70	31.77	22,388.95	33.88	2.85	
自来水销售	药剂	1,292.58	1.78	1,039.41	1.57	24.36	
自来水销售	人工	18,555.70	25.60	17,479.76	26.45	6.16	
自来水销售	折旧及摊销	21,474.22	29.63	17,640.87	26.69	21.73	
自来水销售	其他成本费用	8,134.85	11.22	7,538.64	11.41	7.91	
污水处理	电耗	15,068.92	19.23	14,580.94	19.58	3.35	
污水处理	药剂	3,942.76	5.03	4,169.97	5.60	-5.45	
污水处理	人工	15,240.93	19.45	13,414.77	18.01	13.61	
污水处理	折旧及摊销	34,426.48	43.94	34,149.64	45.85	0.81	
污水处理	其他成本费用	9,668.35	12.34	8,169.52	10.97	18.35	
应付账款		860,427,875.27	4.18	679,589,415.10	3.42	26.61	增加的主要原因系所属子公司重庆市自来水有限公司、重庆公用事业建设有限公司、重庆两江水务有限公司应付工程款增加
预收款项		603,825,752.36	2.94	405,314,827.93	2.04	48.98	增加的主要原因系本期所属子公司重庆市自来水有限公司及重庆市合川区自来水有限责任公司预收工程款增加
其他应付款		371,641,564.39	1.81	182,354,365.57	0.92	103.8	增加的主要原因系本期所属子公司重庆公用事业建设有限公司收取的保证金增加
应付债券		1,570,277,260.35	7.63	3,331,081,143.33	16.75	-52.86	减少的主要原因系将2015年到期的17亿企业债券本金及应付利息划分为“一年内到期的其他非流动负债”
递延收益		430,249,324.50	2.09	358,063,299.06	1.80	20.16	增加主要原因系本期用户工程收益增加

2公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	3,799,458.99	4,535,352.88	735,893.89	979,916.37
可供出售金融资产	15,778,705.04	28,907,690.16	13,128,985.12	
合计	19,578,164.03	33,443,043.04	13,864,879.01	979,916.37

(四)核心竞争力分析

1、根据《重庆市人民政府关于授予重庆水务集团股份有限公司供排水特许经营权的批复》(渝府[2007]122号)文件,本公司及受本公司控制的供、排水企业在公司成立之日起的30年特许经营期间,在特许经营区域范围内独家从事供排水服务,授权公司在特许经营区域内对向政府提供的污水处理服务和向用户提供的供水服务享有直接收费的权利,并自动享有在重庆实施并购与新建供排水项目的特许经营权。公司为重庆市最大的供排水一体化经营企业,具有厂网一体、产业链完整的优势。截至2014年12月31日,公司供水企业拥有33套制水系统(水厂),生产能力193.30万立方米/日;排水企业投入运行的污水处理厂有44个,污水处理业务日处理能力为208.33万立方米。

2、本公司所从事的污水处理业务采取“政府特许、政府采购、企业经营”的模式,污水处理服务结算价格的制定以公司污水处理业务获得合理利润为基础(合理利润以10%的净资产收益率核定),结算价格标准每三年核定一次,确立了本集团作为污水处理服务提供商与政府作为采购者的市场经济主体关系,也用市场经济规则保证了本集团污水处理服务长期且稳定的合理利润。

3、财务结构优势:资产负债率较低,财务结构稳健,现金流稳定。

4、技术/设备优势:公司生产工艺成熟,供水和污水处理能力持续增长,供排水水质均达到要求标准;主要设备完好率达100%,设备可靠性和利用率均有效提高。同时,公司拥有海外战略投资者及战略投资伙伴,与海外战略投资伙伴共同设立的重庆中法环保研发中心有限公司,可以较好地和国际同业沟通,获取先进技术设备。

5、人才优势:公司从事供排水业务多年,积累了丰富经验,培养和储备大批优秀的人才,是公司主营业务的中坚力量。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内本公司新增对外股权投资525万元,比上年同期投资额4,471.19万元减少3,946.19万元,减少88.26%,主要系报告期公司出资300万元设立重庆赛同水务有限公司,对重庆中法环保研发中心有限公司首期出资225万元,而上年公司出资4,050万元参与对安诚财产保险股份有限公司增资扩股及新增对煜盛集团重庆管业有限公司投资421.19万元所致。

被投资单位情况

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	主要业务
重庆中法环保研发中心有限公司	50	给排水、固体废料处理技术及运行管理的研究和应用,提供相关培训及咨询服务
重庆赛同水务有限公司	30	生活饮用水(集中式供水),给排水项目的投资,供水管理,管道设计、安装,建筑相关业务,物业管理

(1)证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	基金	377020	上投摩根	2,219,834.40	2,202,216.67	2,277,752.70	50.22	-321,083.19
2	股票	600030	中信证券	354,267.62	21,000.00	711,900.00	15.70	447,300.00
3	股票	600176	中国玻纤	570,539.28	30,000.00	515,429.46	11.36	291,929.46
4	股票	600028	中国石化	560,999.98	70,200.00	455,598.00	10.05	157,950.00
5	股票	600795	国电电力	182,821.89	52,080.00	241,130.40	5.32	125,512.80
6	股票	000793	华闻传媒	75,298.52	12,000.00	135,600.00	2.99	-6,480.00
7	股票	000559	万向钱潮	32,843.34	6,240.00	74,068.80	1.63	46,976.80
8	股票	002133	广宇集团	125,517.80	12,480.00	60,902.40	1.34	14,227.20
9	股票	000338	潍柴动力	15,082.00	768.00	20,958.72	0.46	6,558.72
10	股票	601137	博威合金	27,000.00	1,000.00	18,900.00	0.42	4,060.00
期末持有的其他证券投资				21,092.03	/	23,112.40	0.51	8,206.40
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	204,758.18
合计				4,185,296.86	/	4,535,352.88	100%	979,916.37

(2)持有其他上市公司股权情况

单位:元

序号	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
HK3618	重庆农商	200,000,000.00	1.34	200,000,000.00	23,750,000.00		可供出售金融资产	供销社融资发起人
601818	光大银行	10,725,000.00	0.01	28,907,690.16	1,018,877.60	11,157,473.70	可供出售金融资产	供销社融资购买
HK6881	中国银河	2,000,000.00	0.03	1,945,423.00	262,097.73	-54,577.00	可供出售金融资产	供销社融资发起人
合计		212,725,000.00	/	230,853,113.16	25,030,975.33	11,102,896.70	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

注:1、公司2010年度将持有A股上市交易的中国光大银行6,050,000股股权投资重分类为可供出售金融资产,初始投资成本10,725,000.00元,2013年因中国光大银行发行H股,为履行国有股股东转持义务,划转社保基金118,156股后剩余5,931,844股,投资成本减少209,455.14元,减持后投资成本为10,515,544.86元。报告期因光大银行部分行使全球发售的超额配股权而额外发行的H股再次划转社保基金8,137股后剩余5,923,707股,投资成本减少14,424.46元,减持后投资成本为10,501,120.40元。

2、因中国银河证券股份有限公司2013年5月首次公开发行H股新股,根据财政部《财政部关于中国银河证券股份有限公司国有股减转持方案的批复》(财金[2012]166号),公司作为银河证券的国有股股东向全国社会保障基金理事会划转所持有的54,577股银河证券股份后,原持有的200万股减少为1,945,423股。

(3)持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
安诚财产保险股份有限公司	180,000,000.00	210,000,000.00	5.15	220,500,000.00			可供出售金融资产	发起人及增资入股
合计	180,000,000.00	210,000,000.00	/	220,500,000.00			/	/

(4)买卖其他上市公司股份的情况

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额190,921.31 元。

2、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

单位:元　币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过正规程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否诉讼	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
中国建设银行股份有限公司重庆市分行	保本浮动收益型	400,000,000.00	2014年1月31日	2014年6月26日	按期年化收益率6%,到期后1个工作日内一次性收回本金及相应收益	11,506,849.32	400,000,000.00	11,506,849.32	是		否	否	自有资金,非募集资金	
中国农业银行股份有限公司	保本保证收益型	500,000,000.00	2014年1月21日	2014年4月20日	按期年化收益率5%,到期后2个工作日内一次性收回本金及相应收益	6,164,383.56	500,000,000.00	6,164,383.56	是		否	否	自有资金,非募集资金	
中铁信托有限责任公司	出资设立单一资金信托	300,000,000.00	2014年2月26日	2014年4月25日	按期年化收益率6%,到期后3个工作日内一次性收回本金及相应收益	9,000,000.00	300,000,000.00	9,050,000.00	是		否	否	自有资金,非募集资金	
中国农业银行股份有限公司	保本浮动收益型结构存款产品	300,000,000.00	2014年5月5日	2014年6月2日	按期年化净收益率4.50%到期后2个工作日内一次性收回本金及相应收益	3,328,767.12	300,000,000.00	3,328,767.12	是		否	否	自有资金,非募集资金	
中国民生银行股份有限公司重庆分行	保本浮动收益型	400,000,000.00	2014年7月31日	2014年9月29日	按期净化收益率4.2%	2,761,643.84	400,000,000.00	2,761,643.84	是		否	否	自有资金,非募集资金	
交通银行股份有限公司重庆渝中支行	保本保证收益型	800,000,000.00	2014年8月12日	2014年11月10日	按期年化收益率4.9%	9,665,753.42	800,000,000.00	9,665,753.42	是		否	否	自有资金,非募集资金	
交通银行股份有限公司重庆渝中支行	保本保证收益型	400,000,000.00	2014年11月13日	2015年1月12日	按期年化收益率5.1%	3,353,424.66			是		否	否	自有资金,非募集资金	
交通银行股份有限公司重庆渝中支行	保本保证收益型	600,000,000.00	2014年11月28日	2015年2月26日	按期年化收益率5.2%	7,693,150.68			是		否	否	自有资金,非募集资金	
中国农业银行股份有限公司重庆市分行营业部	保本保证收益型	1,200,000,000.00	2014年8月29日	2015年1月16日	按期年化收益率(扣除各项费用后)为5%	23,013,698.63			是		否	否	自有资金,非募集资金	
兴业银行股份有限公司重庆分行	保本浮动收益型	200,000,000.00	2014年8月7日	2014年11月5日	按期净化收益率4.21%	2,076,164.38	200,000,000.00	2,076,164.38	是		否	否	自有资金,非募集资金	
长江证券股份有限公司	结构化收益产品	200,000,000.00	2014年9月24日	2015年3月25日	按期年化收益率不低于6.1%	6,083,287.67			是		否	否	自有资金,非募集资金	
兴业银行股份有限公司	保本浮动收益封闭式理财产品	800,000,000.00	2014年12月29日	2015年1月30日	按计净化投资收益率为6.5%	12,964,383.56			是		否	否	自有资金,非募集资金	
合计	/	6,100,000,000.00	/	/	/	97,611,506.84	2,900,000,000.00	44,553,561.64	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)														0

(2)委托贷款情况

单位:元　币种:人民币

合作方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
重庆耀隆农业开发有限公司	300,000,000.00	12个月	10	日常经营	隆鑫集团有限公司	否	否	否	否	自有资金,非募集资金		30,000,000.00	29,583,333.34
隆鑫控股有限公司	300,000,000.00	12个月	11	日常经营	重庆市三峡担保集团有限公司	否	否	否	否	自有资金,非募集资金		33,000,000.00	33,366,666.70
重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司	70,000,000.00	12个月	10	建设长寿化工园MDI一体化项目配套工程	长寿化工园区管委会	否	否	否	否	自有资金,非募集资金		7,000,000.00	4,005,555.56

(四)同一或相关投资情况

报告期内公司未发生同一或相关投资情况。

(五)募集资金使用情况

1、募集资金总体使用情况

公司2014年度募集资金存放及实际使用的详细情况,请查阅公司通过上海证券交易所网站披露的《重庆水务集团股份有限公司募集资金存放及实际使用情况专项报告(2014年度)》。

2、募集资金承诺项目情况

重庆美每家投资有限公司	600,000,000.00	13个月	11	贷款保证金	重庆美每家投资有限公司及美每家投资有限公司的全部股权	否	否	否	否	自有资金,非募集资金		71,500,000.00	29,700,000.25
金科地产集团股份有限公司	400,000,000.00	24个月	10.5	日常经营周转	重庆市投资控股(集团)有限责任公司	否	否	否	否	自有资金,非募集资金		84,000,000.00	
重庆市兴荣投资集团有限公司	150,000,000.00	12个月	10	建设荣昌县湖环路、荣昌县河道路及挡墙工程配套基础设施	荣昌东湖建设有限公司	否	否	否	否	自有资金,非募集资金		15,000,000.00	
重庆市合川农村农业投资(集团)有限公司	300,000,000.00	24个月	10.15	合川区小安溪流域综合整治川段综合整治一期工程	重庆市三峡担保集团有限公司	否	否	否	否	自有资金,非募集资金		60,900,000.00	

3、募集资金使用情况

公司2014年度募集资金存放及实际使用的详细情况,请查阅公司通过上海证券交易所网站披露的《重庆水务集团股份有限公司募集资金存放及实际使用情况专项报告(2014年度)》。

4、主要子公司、参股公司分析

1)重庆市自来水有限公司

重庆市自来水有限公司系本公司的全资子公司,注册资本均为56,336.56万元,主要从事自来水的生产与供应及相关业务。报告期内,重庆市自来水有限公司主要在重庆市主城区范围内从事自来水的生产与供应。截止报告期末,该公司总资产420,466.01万元,净资产224,562.93万元(含少数股东权益);报告期实现营业总收入121,182.73万元,净利润3,063.31万元(含少数股东损益)。

2)重庆市三峡水务有限责任公司

重庆市三峡水务有限责任公司系本公司的全资子公司,注册资本和实收资本均为121,494.79万元,主要从事污水处理厂的营运管理及相关业务。报告期内,重庆市三峡水务有限责任公司负责重庆市部分区县污水处理业务。截止报告期末,该公司总资产152,519.64万元,净资产130,829.04万元;报告期实现营业总收入28,368.95万元,净利润0万元。

3)重庆市排水有限公司

重庆市排水有限公司系本公司的全资子公司,注册资本和实收资本均为126,220.96万元,主要从事污水处理厂的营运管理及相关业务。报告期内,重庆市排水有限公司主要在重庆市主城区范围内从事城市生活污水处理业务。截止报告期末,该公司总资产373,717.08万元,净资产211,935.87万元;报告期实现营业总收入34,777.32万元,净利润0万元。

4)重庆中法水务投资有限公司

重庆中法水务投资有限公司注册资本和实收资本均为26,500万美元,主要经营供排水项目及其相关业务投资,本公司其持有50%的股权。截止报告期末,该公司总资产422,584.09万元,净资产204,337.66万元(含少数股东权益);报告期实现营业收入91,649.27万元,净利润10,528.58万元(含少数股东损益)。

5、非募集资金项目情况

□适用 √不适用

(六)公司控制的特殊目的主体情况

无。

3.2董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

——新常态下环保行业的发展迎来了历史性机遇。

我国经济发展已进入新常态阶段,在稳增长、调结构、促改革的发展方针下,建设生态文明已成为国家意志及民心所向,环保产业进入一个新的窗口期。

一方面,新常态下,环保产业成为经济增长的重要因素,环保产业的市场总量将进一步扩大,未来的投资需求预计在8-10万亿的水平。

另一方面,国家对环保产业的监管进一步加强,出台了新《环保法》,《水污染防治行动计划》(“水十条”)等,水污染治理将成环保产业的重头戏,预计带来的总投资达2万亿。

为配合新常态下环保产业的发展,财政部制定了《政府购买服务管理办法(暂行)》,国家发改委和财政部大力推广PPP模式,意图以市场化、专业化、产业化为导向,兼顾社会效益与企业利益,营造有利的投资环境。公司具有水务运营经验、资金、技术等优势,有望受益。

——污染治理深度需求的释放将带动水务产业链向全方位扩展,给水务产业的发展带来巨大的空间。

污染治理深度需求的释放带动水务产业链向全方位扩展,新兴水务环保市场正在加速成熟。城镇供排水提标、农村污水处理市场开发、工业废水处理细分、再生水市场开拓等水务产业新议题,都值得引起我们的关注。

——水务行业竞争与发展呈现多元化的新格局。

竞争主体多元化:外资、国资、民营资本等同台竞争。随着市场化体制的推行,国有资本独大的格局被打破,优秀外资和民营资本的参与使竞争更激烈,市场也更具活力。

竞争方式多元化:规模性区域性扩张和产业链延伸相结合。水务企业通过兼并、收购等方式寻求跨区域经营和规模化发展;同时通过产业链延伸或外延式扩张加快进入水务细分领域。水务项目的市场竞争从大城市逐步延伸至二三线城市以及广大农村地区;从单纯的基础设施建设延伸到管网改造、运营服务、城市环境综合整治等。

新一轮产业并购整合、衍生扩张的趋势已经确立。公司应紧跟新趋势,积极稳健开拓质量较高、风险可控、具有战略价值的水务环保项目,争取在竞争中立于不败之地。

(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

确保自来水供水量与污水处理量稳中有升,供水水质综合合格率持续全面达标,污水处理持续稳定达标排放;确保主营业务收入及利润稳定增长,推进供排水项目建设及并购整合,积极推进外延式扩张,提升公司的竞争力及整体实力。

预计营业收入463,360万元,预计营业成本与期间费用共计351,670万元。

(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基本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。在项目建设实施条件完全具备及并购项目成熟的前提下,计划期内公司拟以自有资金完成项目投资9.23亿元

(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。电力供应的不足,可能造成生产的局部或短时间停产的风险;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,首期政府采购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,2014年-2016年第三期政府采购污水处理服务结算价格为2.78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接近和达到国际发达国家的水平,自来水质量标准也与WHO、日本和美国等标准相当。目前本公司各水厂的出厂水质全面达到《生活饮用水卫生标准》(GB5749-2006)要求。如果国家提高水质标准或水源水质下降,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。

5、汇率波动风险:截至2014年12月31日,本公司拥有三类外币借款,其中日本海外经济协力基金贷款转贷12,468,585,000.00日元,法国政府贷款转贷767,428.54欧元,国际复兴开发银行贷款转贷28,075,703.23美元。2012年、2013年,2014年外币借款因汇率波动给本集团带来的汇兑净收益分别为113,495,440.03元、214,104,381.03,78,881,838.80元。人民币兑换上述外币汇率的波动所产生的汇兑损益将对公司的财务费用及利润总额产生影响。

6、2015年1月1日起实施的新《中华人民共和国环境保护法》大大加强了环境监管及执法力度,加大了污水处理企业确保达标排放的责任,公司可能面临增加经营成本的风险。为此公司将加强经营管理,严格设备管理和技术指标巡检,做好各类预检及突发性事件应对工作,以确保污水处理达标排放。

3.3董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一)董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

(二)董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

□适用 √不适用

(三)董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

3.4利润分配或资本公积金转增预案

(一)现金分红政策的制定、执行或调整情况

经公司于2008年10月17日召开的第一届董事会第十次会议审议通过,公司决定以现金形式分配的股利将不低于公司当期实现的可分配利润的百分之六十。经公司2010年1月6日召开的2009年第四次临时股东大会批准,将该项股利分配政策已列入《公司章程》第一百六十条。@根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规及中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》(证监发[2012]37号)的有关规定和要求,为进一步明晰公司的分红政策及分红决策机制,经公司于2012年8月10日召开二届董事会第16次会议审议通过,并经2012年8月27日公司2012年第二次临时股东大会审议通过,公司对《重庆水务集团股份有限公司章程》中涉及现金分红政策的相关条款进行修订。本次《公司章程》修订的详细情况请查阅公司与2012年8月28日刊登于上交所网站(www.sse.com.cn)及同日《中国证券报》、《上海证券报》的《重庆水务2012年第二次临时股东大会决议公告》(临2012-022)。本次《公司章程》中利润分配政策的修订符合公司章程及审议程序的规定,明确了分红标准和分红比例,充分保护了中小投资者的合法权益,利润分配政策调整或变更的条件和程序合规、透明。@2009年度至2013年度公司以现金形式分配的股利均不低于公司当期实现的可供股东分配利润的百分之六十,符合公司章程和股东大会决议的要求,并已实施完毕。

(二)报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用√不适用

(三)公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:元　币种:人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年		2.50		1,200,000,000.00	1,450,004,306.75	82.76
2013年		2.70	0	1,296,000,000.00	1,877,203,525.25	69.04
2012年		2.62	0	1,257,600,000.00	1,888,594,221.23	66.59

3.5积极履行社会责任的工作情况

(一)社会责任工作情况

公司作为重庆市最大、最主要的供水企业,确保了全年供水水质全面稳定达标,采取有效措施全力保障了重庆主城区市民用水高峰需求,积极配合政府实施产表改造工作,受到政府的充分肯定;作为重庆市乃至长江三峡库区内最重要的城市生活污水处理企业,确保了排水水质的稳定达标排放,全年污水处理达标排放量超70,000万m3,COD削减量超过19万吨,NH3-N削减量1.67万吨。

2014年向重庆市武隆县扶贫基金会捐款90万元,以帮助该县火炉镇车坝村回龙湾建设集中安置点排水系统项目。

3.6其他披露事项

无

四涉及财务报告的相关事项

4.1与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

2014年,财政部新颁布或修订了一系列会计准则(以下简称“新准则”)。根据财政部的要求,新准则自2014年7月1日起施行。本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修