

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	邱贤成	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	2,177,246,383.36	2,273,117,963.10	-4.22	1,981,916,119.07

量净额				
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	未知	0.12	5,523,560	0	未知	

革指数分级证券投资基金						
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%。报告期末公司资产负债率为 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	

(2) 主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额 47,010.35 万元，占采购总额的 74.50%。

4 费用

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
销售费用	142,669,658.93	58,293,135.12	144.75
财务费用	42,953,497.03	-140,386,338.19	不适用

注 1：销售费用变动的主要原因系本期所属自来水企业户表改造支出增加所致。

注 2：财务费用变动的主要原因系外币借款产生的汇兑收益较上年减少 135,222,542.23 元所致。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	0.00
本期资本化研发支出	320,000.00
研发支出合计	320,000.00
研发支出总额占净资产比例（%）	0.00
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.01

6 现金流

项目	本期数	上年同期数	变动金额
经营活动产生的现金流量净额	2,177,246,383.36	2,273,117,963.10	-95,871,579.74
投资活动产生的现金流量净额	-1,292,594,941.39	-1,134,328,603.12	-158,266,338.27
筹资活动产生的现金流量净额	-1,535,763,909.93	59,201,591.83	-1,594,965,501.76

注：公司筹资活动产生的现金流量净额减少主要系上年公司发行总额为 15 亿元公司债券所致。

7 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期公司利润总额变化的主要原因：一是因外汇汇率波动引起汇兑收益减少 13,522.25 万元；二是因第三期污水处理服务结算价格下调 0.47 元/立方米减少利润 36,296.90 万元；三是因处置重庆国际信托有限公司股权因素影响利润同比减少 13,331.67 万元，其中上年计提减值准备 14,313.93 万元，上年确认股权投资收益 22,328.31 万元，报告期因该股权转让交易完成而将已确认的除净利润外的其他权益变动结转至投资收益而减少利润 5,317.29 万元；四是购买理财产品和发放委托贷款等资金运作收益增加 12,184.54 万元。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

公司报告期实际完成营业收入 413,658 万元，占全年计划 465,037 万元的 88.95%；报告期营业成本与期间费用实际发生 301,295 万元，占全年计划 330,086 万元的 91.28%，营业收入未达到计划目标主要系第三期污水处理服务结算价格下调 0.47 元/立方米以及工程施工收入较计划减少所致。

(二)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(%)
自来水销售	943,421,175.93	724,840,522.81	23.17	6.05	9.68	减少 2.54 个百分点
污水处理收入	2,146,922,809.76	783,474,359.93	63.51	-8.21	5.19	减少 4.64 个百分点
工程施工收入	487,835,113.65	421,358,142.69	13.63	109.04	123.32	减少 5.52 个百分点
其他收入	71,473,021.84	32,463,333.42	54.58	-26.99	-49.61	增加 20.40 个百分点
合计	3,649,652,121.18	1,962,136,358.85	46.24	2.52	18.28	减少 7.16 个百分点

主营业务分行业情况的说明

注：1、工程施工收入同比增加主要系对外承接工程施工业务增加所致。

2、其他收入同比减少主要系对外销售业务减少所致。

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(%)
重庆市	3,649,652,121.18	2.52

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

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 (%)	情况说明
预付款项	131,952,469.88	0.64	88,195,105.22	0.44	49.61	增加的主要原因系所属子公司重庆公用事业建设有限公司预付工程款

						增加
其他应收款	3,546,063,432.05	17.24	117,007,072.12	0.59	2,930.64	增加的主要原因系本期购买理财产品，期末比期初增加32亿元
存货	241,606,203.94	1.17	131,924,231.31	0.66	83.14	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未结算工程增加73,601,183.86元
持有至到期投资	850,000,000.00	4.13	670,000,000.00	3.37	26.87	增加的主要原因系委托贷款增加
长期应收款	296,450,238.29	1.44	471,675,754.11	2.37	-37.15	减少的主要原因系所属子公司重庆公用事业建设有限公司收回部分款项
在建工程	1,161,813,743.66	5.65	963,290,004.11	4.85	20.61	增加的主要原因系本期所属子公司重庆两江水务有限公司在建工程增加229,626,298.42元及重庆市自来水有限公司在建工程增加83,980,861.43元
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、排水企业自公司成立之日起的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，积累了丰富的丰富经验，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 万元设立重庆蔡同水务有限公司、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煌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
重庆蔡同水务有限公司	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	75,298.52	12,000.00	135,600.00	2.99	-6,480.00

			传媒					
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

证券代码	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	重庆农商行	200,000,000.00	1.34	200,000,000.00	23,750,000.00		可供出售金融资产	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	购买
HK6881	中国	2,000,000.00	0.03	1,945,423.00	262,097.73	-54,577.00	可供	发起

	银 河						出 售 金 融 资 产	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	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	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分行	保本浮动收益型	400,000,000.00	2014年1月3日	2014年6月26日	预期年化收益率6%，到期后1个工作日内一次性收回本金及应收益	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	保本收益型	500,000,000.00	2014年1月21日	2014年4月20日	预期年化收益率5%，到期后2个工作日内	6,164,383.56	500,000,000.00	6,164,383.56	是		否	否	自有资金，非募集资金	

					日 内 一 次 性 收 回 本 金 及 相 应 收 益									
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8 月25 日	预 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 结 构 存 产 品	300,000 ,000.00	2014 年 5 月 5 日	2014年8 月2 日	预 期 年 净 收 益 率 4.50%, 到 期 后 2 个 工 作 日 内 一 次 性 收	3,328, 767.12	300,000, 000.00	3,328, 767.12	是		否	否	自有资金, 非 募 集 资 金	

					回 本 金 及 相 应 收 益									
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	预 期 净 年 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 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	预 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 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	预 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	保 本 保 证 收 益 型	600,000 ,000.00	2014 年 11 月 28 日	2015年2 月26日	预 期 年 化 收 益 率	7,693, 150.68			是		否	否	自有资金， 非 募 集 资 金	

公 司 重 庆 渝 中 支行					5.2%									
中 国 农 业 银 行 股 份 有 限 公 司 重 庆 市 分 行 营 业 部	保 本 保 益 收 型	1,200,0 00,000. 00	2014 年 8 月 29 日	2015年1 月16日	预 期 年 化 收 益 率（扣 除 各 项 费 用后） 为5%	23,013 ,698.6 3			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	预 期 年 化 净 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	预 期 年 化 收 益 率 不 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	800,000 ,000.00	2014 年 12 月 29 日	2015年3 月30日	预 计 年 化 净 收 益 率	12,964 ,383.5 6			是		否	否	自有资金， 非 募 集 资 金	

	财 产 品				为 6.5%									
合 计	/	6,100,0 00,000. 00	/	/	/	97,611 ,506.8 4	2,900,00 0,000.00	44,553 ,561.6 4	/		/	/	/	/
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

借款方 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	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	重庆进 出口信 用担保 有限公 司	否	否	否	否	自有资 金，非 募集资 金		7,000,000.00	4,005,555.56

限公司													
重庆美每家投资有限公司	600,000,000.00	13 个月	11	贷款保证金	重庆美每家置业开发有限公司及重庆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	重庆市金科投资控股集团（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	
重庆市兴荣控股集团有限公司	150,000,000.00	12 个月	10	建设荣昌县东湖环路、荣昌县河堤道路及挡墙工程配套设施	重庆进出口信用担保有限公司	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	300,000,000.00	24 个月	10.15	合川区小安溪流域合川段综	重庆市三峡担保集团有限公	否	否	否	否	自有资金，非募集资金		60,900,000.00	

（集团）有限公司				合整治 一期工程	司								
----------	--	--	--	-------------	---	--	--	--	--	--	--	--	--

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,注册资本和实收资本均为 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；电价的上漲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也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，积极配合政府实施户表改造工作，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订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

公司分析了新准则对公司财务状况及经营成果的影响，并按照《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和会计差错》的相关规定，对执行新准则影响财务报表进行了追溯调整，本期以及上期合并财务报表的追溯调整如下：

变更的会计政策及其内容		受影响的报表项目名称	影响金额（元）	
变更的会计政策	变更内容		期末	期初
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）	将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算。	长期股权投资	-459,129,931.10	-459,544,862.98
		可供出售金融资产	459,129,931.10	459,544,862.98
《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》（修订）	企业如有划分为持有待售的非流动资产及划分为持有待售的处置组中的资产，应当在资产负债表资产项下“存货”项目和“一年内到期的非流动资产”项目之间增设“划分为持有待售的资	长期股权投资		-2,426,106,000
		划分为持有待售的资产		2,426,106,000

	产”项目，反映资产负债表日划分为持有待售的非流动资产及划分为持有待售的处置组中的资产的期末余额；			
《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》修订	资产满足下列条件之一的，应当归类为流动资产： （一）预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用；（二）主要为交易目的而持有；（三）预计在资产负债表日起一年内变现；（四）自资产负债表日起一年内，交换其他资产或清偿负债的能力不受限制的现金或现金等价物。预付长期资产款不符合流动资产定义，应重分类至其他非流动资产	预付款项	-34,629,105.16	-34,338,835.06
		其他非流动资产	34,629,105.16	34,338,835.06
《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》(修订)	按权益法核算的被投资单位净资产变动和可供出售金融资产公允价值变动分类至其他综合收益核算。	资本公积	-1,982,331.03	62,362,487.83
		其他综合收益	1,982,331.03	-62,362,487.83

经核查，本公司暂无“设定受益计划义务”，不需按《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》进行追溯调整。

公司本次会计政策的变更和财务报表的调整是根据财政部相关文件要求进行的，不存在损害公司及股东利益。