

安徽水利开发股份有限公司

网上路演公告

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]25号文核准，安徽水利开发股份有限公司将于2003年3月31日采用全部向二级市场投资者定价配售方式首次公开发行A股5800万股，发行价格5.68元/股。根据中国证监会《关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的通知》，为便于投资者了解发行人基本情况、发展前景和本次发行有关安排，发行人和主承销商华安证券有限责任公司定于2003年3月28日（星期五）14:00-18:00在中证网举行网上路演，敬请广大投资者关注。

本次发行的《招股说明书摘要》于2003年3月26日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》上，提请广大投资者关注。

1、网上路演网址：<http://www.cs.com.cn>

2、参加人员：安徽水利开发股份有限公司董事会、管理层主要成员及主承销商华安证券有限责任公司管理层相关人员。

安徽水利开发股份有限公司

2003年3月26日

安徽水利开发股份有限公司

(安徽省蚌埠市黑虎山路 21 号)



首次公开发行股票招股说明书

主承销商兼上市推荐人



华安证券有限责任公司

(安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦)

声 明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或者投资人收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

发行股票类型：人民币普通股

发行数量：58,000,000 股

发行方式：全部向二级市场投资者定价配售

（单位：人民币元）

单 位	面值	发行价格	发行费用	募集资金
每 股	1.00	5.68	0.25	5.43
合 计	58,000,000	329,440,000	14,766,240	314,673,760

发行日期：2003 年 3 月 31 日

拟上市地：上海证券交易所

主承销商：华安证券有限责任公司

本招股说明书签署日期：2003 年 3 月 6 日

特别风险提示

本公司特别提示投资者注意“风险因素”中的下列风险：

1、根据 2002 年经审计的财务数据，截止 2002 年 12 月 31 日本公司资产负债率为 64.12%，其中短期负债占总负债的 89.68%，短期偿债压力较大。有可能因为应收帐款周转率降低等原因影响本公司的流动资产变现能力，从而降低本公司的债务清偿能力，增加企业的偿债风险。

2、本公司 2000 年、2001 年、2002 年主营业务利润中，水利水电等工程施工业务利润占主营业务利润的比例分别为 92.78%、93.99%、90.25%，2001 年和 2002 年小水电和城乡供水业务主营利润所占比例分别为 6.01%、9.75%，小水电和城乡供水业务利润贡献的比重较低。本公司地处安徽，长江、淮河横穿安徽腹地，小水电和城乡供水开发前景良好。为了增强公司可持续发展能力，本公司拟进一步发展小水电和城乡供水业务，本次募集资金将全部投向小水电和城乡供水。对本公司来说，从事小水电和城乡供水经营已有两年多的时间，在管理、人员和技术储备上具有一定的基础，但是小水电和城乡供水在主营业务中比重大幅度的增加，可能带来经营上的风险。

3、本公司目前有 16 家分公司和 3 个项目部，分支机构相对较多。尽管本公司已经形成了一套较为完整的内部控制管理制度，但由于各分支机构地域分布上相对分散，将可能产生管理和控制风险，影响公司的生产经营。

请投资者对发行人的上述风险予以特别关注，并仔细阅读本招股说明书中“风险因素”等有关章节。

目 录

第一节	释 义	8
第二节	概 览	9
	一、 发行人简介	9
	二、 发行人控股股东简介	11
	三、 发行人主要财务数据	11
	四、 本次发行概况	12
	五、 募股资金用途	13
第三节	本次发行概况	14
	一、 本次发行基本情况	14
	二、 本次发行有关当事人及机构	15
	三、 发行、上市有关重要日期	18
第四节	风险因素	19
	一、 市场风险	19
	二、 业务经营风险	21
	三、 财务风险	23
	四、 管理风险	24
	五、 技术风险	25
	六、 募股资金投向风险	26
	七、 政策性风险	27
	八、 其他风险	28
第五节	发行人基本情况	30
	一、 基本情况	30
	二、 历史沿革	30
	三、 本公司股东情况	46

四、公司股东出资验资以及审计、评估情况	52
五、资产权属变更情况	53
六、员工及社会保障情况	56
七、公司独立运行情况	57
八、发行人股本结构	59
九、本公司实际控制人承诺	61
十、发行人产权结构图	61
十一、本公司控股、参股公司情况	66
十二、公司机构设置情况	67
十三、本公司主要职能部门简介	67
第六节 业务与技术	71
一、发行人所处行业基本情况	71
二、影响发行人所处行业发展的有利和不利因素	73
三、本公司面临的主要竞争状况	76
四、业务范围及主营业务	79
五、主要固定资产和无形资产	84
六、质量控制情况	85
七、原料供应商情况	86
八、主要客户情况	87
九、三年内公司重大业务与资产重组	87
十、技术状况	87
第七节 同业竞争与关联交易	95
一、同业竞争	95
二、关联方、关联方关系与关联交易	97
第八节 董事、监事、高级管理人员	108
一、董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员基本情况	108
二、发行人与上述人员签订的协议及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施	111
三、公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人与核心技术人员及其家属子女在本次发行前的持股情况	111

四、公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员在本次发行前持有发行人关联企业股份的情况	111
五、公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员 2002 年度在本公司领取收入情况	111
六、上述人员的兼职情况及在关联企业或其他单位领取收入情况	112
七、上述人员相互之间的亲属关系	113
八、独立董事的酬金及其他报酬、福利政策	113
第九节 公司治理结构.....	114
一、独立董事设立情况	114
二、股东及股东大会	116
三、董事会的构成及议事规则	122
四、监事会的构成及议事规则	124
五、重大生产经营决策程序与规则	125
六、对董事、监事、高级管理人员的绩效评价、激励和约束机制	127
七、利用外部决策咨询力量的情况	128
八、公司内控制度	128
九、管理层变动情况	129
十、关于中小股东权益保护的规定及实际执行情况	129
十一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员诚信义务	131
第十节 财务会计信息.....	133
一、经审计的财务报告摘录	133
二、资产评估	158
三、发行人历次验资情况	159
四、财务指标	159
五、关于 2003 年度预期利润率不低于同期银行存款利率的意见	160
六、公司管理层对财务会计资料的结论性意见	162
第十一节 业务发展目标.....	168
一、公司发展目标和计划	168
二、拟定上述计划所依据的假设条件	171
三、实施上述计划将面临的主要困难	171
四、实现业务目标的主要经营理念	171

五、 发展与现有业务的关系	172
六、 本次募股的作用	172
第十二节 募集资金运用	173
一、 本次发行募集资金量	173
二、 董事会和股东大会对本次募集资金投资项目的主要意见	173
三、 募集资金运用对本公司主要财务状况及经营成果的影响	173
四、 本次募集资金的投资方向	174
五、 募集资金投资项目及实施计划	174
六、 本次募集资金投资具体项目	176
七、 项目实施条件保障	188
第十三节 发行定价及股利分配政策.....	189
一、 发行定价	189
二、 股利分配政策	189
三、 最近三年历次实际股利分配情况	190
四、 本次发行完成后第一个盈利年度的派发股利计划	190
第十四节 其他重要事项	191
一、 发行人信息披露制度及为投资者服务的计划	191
二、 发行人的重要合同	192
三、 诉讼或仲裁事项	196
第十五节 董事及有关中介机构声明.....	197
第十六节 附录和备查文件.....	204

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司或发行人：	指安徽水利开发股份有限公司
水建股份：	指本公司前身安徽水建建设股份有限公司
水建总公司或总公司：	指安徽省水利建筑工程总公司
金寨水电：	指金寨水电开发有限责任公司
凤台灌区：	指凤台县永幸河灌区管理总站
蚌埠建投：	指蚌埠市建设投资有限公司
省设计院：	指安徽省水利水电勘测设计院
本次发行：	指安徽水利开发股份有限公司本次向社会公众公开发行的，拟在上海证券交易所上市的 5800 万股社会公众股事宜
股票：	指本公司即将向社会公众发行的 5800 万股，每股面值 1 元的人民币普通股股票
证监会：	指中国证券监督管理委员会
上交所：	指上海证券交易所
主承销商：	指华安证券有限责任公司
承销团：	指由主承销商为承销本次发行的股票而组织的承销机构的总称
元：	指人民币元
工民建：	指工业与民用工程建设
甲类项目：	指以社会效益为主、公益性较强的水利项目，其资金来源主要为政府预算内资金、水利建设基金等
CMA 计量认证：	指中国计量认证，其中 CMA 是英文 China Metrology Accreditation 的缩写
GIN：	指单位孔段上消耗的灌浆能量，其中 GIN 是英文 Grouting Number 的缩写
工况：	指灌溉机械的工作状况
励磁：	指给发电机转子线圈通直流电

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

- 1、发行人名称：安徽水利开发股份有限公司
- 2、英文名称：ANHUI WATER RESOURCES DEVELOPMENT CO., LTD.
- 3、注册地址：安徽省蚌埠市黑虎山路 21 号
- 4、法定代表人：王世才
- 5、注册资本：6200 万元
- 6、营业执照注册号：3400001300085
- 7、经营范围：

主营：水利水电工程施工（一级）、水资源综合开发（水力发电、城市供水、农村供排水）；

兼营：工民建（一级）、交通市政工程施工（二级）。

本公司的前身为安徽水建建设股份有限公司。水建股份是经原安徽省体改委皖体改函字〔1998〕40 号批准，由安徽省水利建筑工程总公司、金寨县小水电站（2000 年 5 月整体改制为金寨水电开发有限责任公司）、凤台县永幸河灌区管理总站、蚌埠市建设投资有限公司、安徽省水利水电勘测设计院等五家单位共同发起，于 1998 年 6 月 15 日设立，注册资本 1100 万元，安徽省人民政府颁发了皖府股字〔1998〕第 20 号批准证书。

2000 年 11 月，经原安徽省体改委皖体改函〔2000〕86 号文批准同意，安徽省人民政府颁发了皖府股字〔2000〕第 40 号批准证书，水建股份股本增至 6200 万股。其中水建总公司、金寨水电、凤台灌区分别以与施工业务配套资产、小水电、农村供排水等与水利相关的实物资产认购了新增股本，蚌埠建投和省设计院保持原有出资和股份不变。增资扩股完成后，水建股份更名为安徽水利开发股份有限公司。

本公司是以水利水电工程施工、小水电、城乡供水为主业的水资源开发企业。

在水利水电工程施工方面，本公司继承了水建总公司的“水利水电工程施工一级企业”资质，年工程施工能力已达5亿元。公司依托于地处长江、淮河之间的地域优势大力开拓周边市场，在淮河流域和长江流域承接了一大批规模较大的水利工程，包括有多项大中型水利水电枢纽工程，公司现已发展成为安徽省水利水电工程施工的龙头企业。本公司积极在全国范围内拓展市场，业务遍及江苏、山东、上海、湖北、江西、新疆等省、市、自治区。公司承建的水利水电工程中，流量在2,500立方米/秒以上、工程造价在2,000万元以上、属国家大型的水利水电枢纽工程有淮河蚌埠闸扩建工程、怀洪新河何巷枢纽工程、石梁河水库扩大泄量工程、城西湖退水闸工程、包淝河固镇闸枢纽工程、南漪湖马山埠闸枢纽工程、合肥市大方郢水库主坝工程、临淮岗洪水控制工程等；总装机容量在2000千瓦以上、工程造价在1,500万元以上的水电站有丰乐水库水电站、祁门县湘溪岭水电站、六安市青山和团山水电站等；流量在20立方米/秒以上、工程造价在1,500万元以上的泵站有蚌埠市治淮路泵站、上海西泗塘泵站、郝桥港泵站等。同时，公司充分发挥技术、设备、管理、人才等方面的优势，开拓工民建和交通市场。近年来承建了安徽省人大会议中心、合徐高速南北段（长15.1公里）、徽杭高速公路（长5公里）、蒙蚌高速公路（长7.9公里）、马芜高速公路（长3.8公里）、蚌宁高速公路（长7.33公里）等一系列工程。

本公司是安徽省最大的水利水电施工企业，多年来在工程质量方面一直保持着良好的声誉。公司2002年水利基础设施建筑物施工质量合格率100%、优良率93.1%；工民建、交通工程合格率100%、优良率90.8%。公司三年来先后获得安徽省最高质量奖“黄山杯”六个、一个“用户满意工程”、三项“科技示范工程”等众多奖项。目前本公司已通过了ISO9001质量体系认证；在银行资信方面，获得中国建设银行、中国农业银行认可的AAA信用等级。

目前水利水电施工业务是本公司收入和利润的基础，公司利用自有资金加大对施工设备的投入，以适应市场竞争的需要，继续保持省内市场份额，并积极拓展省外市场。

在小水电方面，公司拥有皖西地区金寨县团山、青山、丰坪三座水电站，总库容2,252万立方米，总装机容量8,700千瓦，年设计发电量3,230.3万度，是地方主干电网的有益补充。公司拟用募集资金建设金寨县流波水电站和泾县牛岭水电站，其中流波水电站已经开工。上述目标完成后，本公司的小水电装机规模

将扩大 8 倍，规模效益也会显现出来。本公司的小水电业务不仅在满足地方经济发展对电力的需求上将发挥一定的作用，也将成为公司一个主要利润增长点。

在城乡供水上，公司目前已拥有安徽省凤台县境内茨淮新河流域的鸭嘴沟排灌站、港沟排灌站、幸福沟排灌站灌区资源，包括一级泵站 3 座，总装机 1500 千瓦；二级泵站 191 座，总装机容量 1.02 万千瓦，担负周边 20 万亩农田供排灌溉用水。在拓展农村供水业务方面，本公司将以经济效益为中心，根据国家政策情况，积极、稳步地发展。公司目前正适度筹集资金加强对灌区的扩建和改造，在现有的规模上争取进一步扩大农业供排水范围，促进当地的农业高效和持续发展示范区建设，以形成农业供排水业务的规模经营。

本公司近期拟投资的安徽省亳州市第三水厂已经开工，并以此为本公司城市供水业务的突破口，争取进一步进入安徽省其他缺水城市供水市场，扩大城乡供水业务规模，抢占水资源市场，培育新的利润增长点。

二、发行人控股股东简介

本公司的控股股东水建总公司是组建于 1969 年的国有独资企业，隶属于安徽省水利厅，是安徽省水利系统和建设系统的骨干企业。经过多年的发展，水建总公司已培养一批优秀的专业技术人才、拥有较先进的施工设备和完善的质量管理体系，先后承建过国内多个重点水利工程项目，工程质量良好，为水利基础设施建设和长江、淮河等大江大河的治理工作做出了一定的贡献。

三、发行人主要财务数据

以下财务数据摘自安徽华普会计师事务所华普审字[2003]0026 号审计报告。

(一) 资产负债表主要数据

单位：人民币元

年份 项目	2002/12/31	2001/12/31	2000/12/31
流动资产	183,312,845.15	174,698,747.85	206,588,741.12
长期投资	2,338,646.71	2,502,404.74	-
固定资产	114,143,273.63	82,720,669.86	74,377,363.59
无形及其他资产	2,569,290.81	1,033,810.87	1,517,440.76
资产总额	302,364,056.30	260,955,633.32	282,483,545.47

流动负债	173,888,782.88	160,099,680.06	197,731,477.78
长期负债	20,000,000.00	10,000,000.00	-
负债总额	193,888,782.88	170,099,680.08	197,731,477.78
股东权益	108,475,273.42	90,855,953.26	84,752,067.69
负债和股东权益总计	302,364,056.30	260,955,633.32	282,483,545.47

(二) 损益表主要数据

单位：人民币元

年份 项目	2002 年度	2001 年度	2000 年度
主营业务收入	470,430,349.70	374,400,616.46	304,096,026.28
主营业务利润	47,449,691.40	44,162,844.58	31,630,122.78
营业利润	25,993,516.17	24,513,202.65	15,431,649.60
利润总额	25,700,256.44	23,826,594.15	14,460,713.63
净利润	17,619,320.16	15,403,885.57	8,274,559.09

(三) 现金流量表主要数据

单位：人民币元

项 目	2002 年度
一、经营活动产生的现金流量：	
现金流入小计	491,055,717.33
现金流出小计	447,625,202.36
经营活动产生的现金流量净额	43,430,514.97
二、投资活动产生的现金流量：	
现金流入小计	489,047.00
现金流出小计	38,254,585.20
投资活动产生的现金流量净额	-37,765,538.20
三、筹资活动产生的现金流量：	
现金流入小计	69,000,000.00
现金流出小计	71,129,210.14
筹资活动产生的现金流量净额	-2,129,210.14
四、汇率变动对现金的影响	-
五、现金及现金等价物净增加额	3,535,766.63

四、本次发行概况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元

- 3、发行股数：5,800 万股
- 4、发行价格：5.68 元/股
- 5、发行方式：全部向二级市场投资者定价配售
- 6、预计发行总市值：32,944 万元

五、募股资金用途

本次股票发行成功后，扣除发行费用，预计可募集资金净额为 31,467.38 万元。经本公司 2002 年 2 月 25 日召开的 2001 年度股东大会审议批准，本次募集资金用途如下：

序号	名 称	投资额	批 文
1	金寨县流波水电站项目	12,532 万元	皖计农经[2001]924 号文
2	泾县牛岭水电站项目	17,812 万元	皖计农经[2001]884 号文
3	亳州市第三自来水厂项目	8,871 万元	皖计农经[2001]882 号文
	合 计	39,215 万元	

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行股数：5,800 万股，占发行后总股本的 48.33%
- 4、发行价格：5.68 元/股
- 5、每股盈利：2002 年实现净利润 1761.93 万元（所得税率 33%），每股收益 0.284 元
- 6、发行市盈率：20 倍（按照 2002 年每股收益全面摊薄计算）
- 7、每股净资产：发行前为 1.75 元（2002 年 12 月 31 日数据）
发行后为 3.65 元
- 8、发行方式：全部向二级市场投资者定价配售
- 9、发行对象：在上海证券交易所开户的符合中华人民共和国法律规定可购买人民币普通股的境内自然人和法人
- 10、承销方式：承销团余额包销
- 11、本次发行预计募股资金总额 32,944 万元，净额为：31,467.38 万元
- 12、发行费用概算

发行承销费用	988.32	万元
会计师事务所审计费用	160	万元
律师事务所费用	85	万元
资产评估费用	80	万元
土地评估费用	45	万元
上网发行手续费	115.30	万元
审核费	3	万元
费用总额	1476.62	万元

- 13、发行地区：全国与上海证券交易所联网的各证券交易网点

二、本次发行有关当事人及机构

发行人：安徽水利开发股份有限公司
地址：安徽省蚌埠市黑虎山路 21 号
法定代表人：王世才
电话：(0552) 4911141
传真：(0552) 4910316
联系人：牛晓峰 汪海涛

主承销商：华安证券有限责任公司
地址：安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦
法定代表人：汪永平
电话：(0551) 5161654, 5161650 - 8023
传真：(0551) 5161659
联系人：王能生 王钢 方书品

副主承销商：中原证券有限责任公司
地址：郑州市经三路 15 号广江国际贸易大厦
法定代表人：张建刚
电话：(0371) 5585639
联系人：卢志忠

副主承销商：江南证券有限责任公司
地址：江西省南昌市象山北路 208 号
法定代表人：吴光权
电话：(0755) 83688206
联系人：谢凌云

副主承销商：国盛证券有限责任公司
地址：江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-14 楼
法定代表人：管荣生
电话：(0791) 6289289
联系人：刘国宁

分销商：闽发证券有限责任公司
地址：福建省福州市五四路 158 号

法定代表人： 张晓伟
电话： (021) 68866949
联系人： 李波

分销商： 国海证券有限责任公司
地址： 广西南宁市教育路7-1号
法定代表人： 黄兆鹏
电话： (0755) 82485824
联系人： 邓荟娟

分销商： 东北证券有限责任公司
地址： 吉林省长春市人民大街138-1号
法定代表人： 李树
电话： (010) 68573828
联系人： 阎丽巍

分销商： 北方证券有限责任公司
地址： 上海市浦东南路500号国家开发银行大厦13楼
法定代表人： 路畔生
电话： (021) 58885109
联系人： 刘辉

分销商： 世纪证券有限责任公司
地址： 深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42层
法定代表人： 段强
电话： (0755) 83199521
联系人： 李中

分销商： 西南证券有限责任公司
地址： 重庆市渝中区临江支路合景国际大厦
法定代表人： 张引
电话： (010) 88092288
联系人： 赵菲

分销商： 健桥证券股份有限公司
地址： 西安市高新二路12号协同大厦

法定代表人： 李晓援
电话： (010) 82252222 - 3357
联系人： 薛自强 张慧颖

上市推荐人： 华安证券有限责任公司

发行人律师： 天禾律师事务所
地址： 安徽省合肥市淮河路 298 号希达大厦 6-8 层
负责人： 蒋敏
电话： (0551) 2620429、2642792
传真： (0551) 2620450
经办律师： 喻荣虎 汪大联

会计师事务所： 安徽华普会计师事务所
地址： 安徽省合肥市荣事达大道 100 号振信大厦 8-10 层
法定代表人： 肖厚发
电话： (0551) 2629902
传真： (0551) 2652879
经办会计师： 方长顺 翟大发

资产评估机构： 安徽国信资产评估有限责任公司
地址： 安徽省合肥市益民街 8 号文采大厦 7 层
法定代表人： 杨皖林
电话： (0551) 2632165
传真： (0551) 2650041
经办评估师： 叶煜林 牛传亮

土地评估机构： 安徽地源土地评估有限责任公司（原安徽省地产评估事务所）
地址： 安徽省合肥市永红路光明巷 1 号
法定代表人： 孟宪林
电话： (0551) 2847522
传真： (0551) 2822396
经办评估师： 陶玉厚 蒋雪松

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区浦建路 727 号

法定代表人：王迪彤

电话：(021) 63068888

传真：(021) 63257454

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间，不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、发行、上市有关重要日期

项 目	时 间
发行公告刊登日期	2003 年 3 月 27 日
预计发行日期	2003 年 3 月 31 日
申购日期	2003 年 3 月 31 日
摇号结果公告日期	2003 年 4 月 2 日
预计挂牌上市交易日期	尽早安排在上海证券交易所上市

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发售的股票时,除本招股说明书提供的其它资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素:

一、市场风险

(一) 业务依赖风险

2000年、2001年、2002年本公司主营业务利润中,水利水电等工程施工业务利润占主营业务利润的比例分别为92.78%、93.99%、90.25%,公司目前的主营利润主要来源于水利水电等工程施工。一旦水利施工行业出现不景气,或者公司在水利水电工程施工业务方面发生滑坡,将会直接影响到公司的收入和利润水平。

对策:鉴于我国水灾等自然灾害频繁,国家对水利基础设施建设以及大江大河治理高度重视,尤其是1998年我国发生较大范围的特大水灾以后,国家对水利的投入力度逐年增大。因此公司将继续以水利水电工程施工作为公司稳步发展的基础,借助于已形成的水利水电施工市场信誉和技术,立足于大江淮,争取继续承接具有影响力的大项目、大工程,巩固上海苏州河、黄浦江和新疆塔里木河的治理市场,注重中心发达城市和西部大开发过程中的市场机遇,开辟新的区域市场;同时加强内部管理,提高产值利润率。另一方面,加快进行内部业务结构调整,扩大收益稳定的小水电和城乡供水在公司主营业务中所占的比重,并拟安排本次发行募集资金全部投资建造两个水电站和城市供水项目;继续拓展工民建、交通、市政等工程市场,增加公司的业务品种,减少对水利水电工程施工业务的过于依赖。

(二) 市场分割和不正当竞争

由于基础设施建设行业和城乡供水行业受到原有计划体制的影响较大,存在人为的市场分割现象。由于相关的立法不完善,执法力度不够,市场上依然存在着不正当竞争行为,从而对公司的业务拓展产生影响。

对策:随着“三制”(项目法人制、招投标制、项目监理制)在全国范围内的推广,国家致力于规范政府、投资方、施工企业各方的行为,加大了对不正当

竞争的打击力度，全国将逐渐形成一个公平、有序、统一的大市场，这将为公司带来良好的外部环境。本公司将贯彻实施“三制”，发挥自身具有水利水电工程施工和工民建一级资质的优势，在巩固省内市场领先地位的同时，积极在全国范围内拓展市场。同时，本公司坚持以人为本、以质量求生存，制订了技术开发管理制度、工程投标管理制度、合同管理制度、内部招标管理条例等相关制度，加强内部规范化管理，为公司在全国范围内的市场开拓打下了坚实的基础。

近年来，我国日益突出的水资源短缺问题已促使国家加快了城乡供水事业的改革步伐，国家“十五”水利发展专项规划再次明确要推行城乡供水的市场化改革。本公司开展的城乡供水业务在目前主要以皖北茨淮新河流域为突破口，公司已取得了亳州市第三水厂、凤台县水厂的投资权。公司将在国家不断深化的供水市场化改革的政策下，利用现有的业务基础，以经济效益为中心，科学、积极、稳妥地开展城乡供水业务。

（三）产品价格风险

因为目前小水电上网电价偏低，所以未能反映出小水电的成本优势。城乡供水的水价也同样受到有关政策的限制，尽管全国部分地区的供水价格已开始改革，但价格仍不能完全反映制水成本和供求关系。电力和供水的市场定价已起步，但各地区发展不平衡，在近一段时期内将影响投资收益。

对策：“厂网分开、竞价上网”是国家电力体制改革的方向，此项改革将在“十五”期间基本实现，而在此之前小水电实行“新电新价”，对水电企业较有利。由于水电本身相对于火力发电有成本较低、运作灵活、无污染等特点，且本公司较强的水利水电施工业务和技术基础，在投资项目工程成本上将较其他水电生产企业更具有优势，在竞争中将处于有利地位。另外本公司将通过内部挖潜，加强企业内部管理，控制费用开支，降低运营成本，发挥低成本的优势，进一步增强小水电在成本上的比较优势。

供水定价的市场化是必然趋势，特别是近年来全国性的城市供水资源短缺和大中型灌区自我发展能力的减弱，已促使我国城乡供水价格改革进程加快。国家计委颁发的计价格[1998]1810号《城市供水价格管理办法》对供水企业的合理盈利水平做了具体的规定，计价格[2001]586号文对农业用水价格的提高也作出了相应的规定。本公司已就拟投资的城乡供水项目与所在地的政府部门达成了相

关协议，在保证项目基本利润的基础上，根据市场变化进行水价调整。城乡供水是二十一世纪的投资热点，本公司将争取在现有城乡供水业务的基础上，抢占先机，扩大规模，为未来在城乡供水领域的发展打下基础。

（四）国家投资政策的影响

水利建设具有经济收益性、社会公益性、生态效益性三方面特征，行业的发展不仅受市场发育成熟程度的影响，还取决于国家对水利建设的重视程度和投资规模。因此，公司业务发展受国家投资政策的影响，尤其是本公司目前较大比例的营业收入来自于施工，国家投资政策的变化会造成公司主营业务收入的波动，从而影响本公司的业绩水平。

对策：为保持经济稳定增长，国家制订了加大基础设施建设、扩大内需、拉动国民经济发展的战略方针。水是一项重要的战略性资源，国家确立了水利作为国民经济基础产业的地位，加大了对水利基础设施建设的投资力度，中央和地方的水利建设投资逐年增加。“十五”期间，国家将进一步加快水利建设的步伐，全国水利建设共计划投资 4600 多亿元，平均每年仅中央财政安排的投资就达 440 多亿元。随着我国正式加入世界贸易组织和西部大开发、南水北调等一系列战略工程的展开，水利建设行业在最近几年内将继续保持投资增长的态势。

在这样的宏观经济背景下，本公司将加大市场拓展的力度，及时掌握并主动适应国家投资政策的变化，制订科学的公司发展规划，巩固和扩大水利水电工程施工业务市场份额，把水利施工作为公司利润的基础。同时本公司将积极稳妥地发展收益稳定的小水电和城乡供水业务，保持公司可持续发展能力。

二、业务经营风险

（一）依赖自然资源风险

小水电与城乡供水业务都依赖于水，公司下属金寨分公司和凤台分公司的业务都依赖于水资源，在日常经营活动过程中，如果水量不足将可能对其正常发电和供水产生不利影响。

对策：金寨分公司和凤台分公司都处于北亚热带大陆性季风区，四季气候温和湿润，南北冷暖气团交会频繁，多气旋活动，受大别山地带地势升高对空气的抬升作用和东南登陆台风的影响，常形成集中暴雨，区域内年平均降水量在 1500mm 左右，水资源较丰富。同时金寨分公司下属两处水电站可以蓄水 1662 万

立方米，基本能够满足正常发电的需要。

公司在水资源开发过程中，将重点发展调蓄能力强的水电站，实现流域内的梯级开发。另外，本公司将利用三项主营业务之间的联系，实施流域综合开发，形成水资源上下游、左右岸、城乡间发电与供水协调一致的经营，提高水的利用效率。

（二）工程项目风险

在基础设施建设行业中，工程项目建设从项目询标、投标至项目完工及交付验收是一个需要缜密安排的系统工程，企业的综合竞争力将直接影响工程项目的中标率和市场占有率，若企业承揽施工任务不足或不能按期、按质完成施工任务，都将会影响公司的经济效益。

对策：本公司将建立完善的法人治理结构以确保内部经营决策的科学性，通过细致的市场调查制订市场拓展计划，捕捉市场机遇，在承揽工程中提高项目中标率；同时注重企业自身素质建设，改进施工工艺，提高建筑施工技术水平，健全企业内部各项管理制度，形成良性的项目开发机制；科学组织施工，做好各项目之间的统筹安排，确保项目按照有关质量标准及时完工，使公司整体业务持续、稳定、健康发展。

（三）主营业务拓展风险

公司目前主营业务中，水利水电工程施工、小水电、城乡供水的主营业务利润的比例分别为 90.25%、6.07%、3.68%，小水电和城乡供水两项业务利润的比重较低。本公司地处安徽，长江、淮河横穿安徽腹地，小水电和城乡供水开发前景良好。为增强公司可持续发展能力，本公司借助于已有的水利水电工程施工优势，拟进一步发展小水电和城乡供水业务，此次募集资金将全部投向小水电和城乡供水。对本公司来说，从事小水电和城乡供水业务有两年多时间，在管理、人员和技术储备上具有一定的基础，但小水电和城乡供水在主营业务和利润贡献比重大幅度的增加，可能带来经营上的风险。

对策：为了实施公司水资源发展规划，本公司在 2000 年实施增资扩股时，已有计划地增加了小水电和城乡供水方面的资产和业务。公司成立的金寨分公司和凤台分公司，经过两年多来的经营已在小水电和城乡供水方面培养了一批具有一定经验的管理人才，储备了一些相关的技术，为将来扩大小水电和城乡供水业务

的规模打下坚实的基础，拓展这两方面业务的条件和时机已基本具备。另外公司将根据业务发展需要，及时引进所需的经营管理人才，保证业务经营目标的实现。

同时，本公司在项目实施的保障条件上，特别是产品销售方面都进行了充分的准备，已与项目所在地的电力部门和自来水公司达成了供电协议和供水意向性协议，以保证产品销售。

（四）原材料风险

本公司在建筑工程施工过程中所用的主要材料为水泥、钢材、木材等，所需材料在国内市场上货源充足，但由于生产厂家众多，产品质量良莠不齐，施工材料的选购将直接影响工程质量，进而影响公司的信誉和经济效益。

对策：公司将严格按照 ISO9001 质量体系标准采购有关原材料，建立稳定可靠的原材料供应商网络。同时，本公司在项目实施过程中采用招标方式选择原材料供应商，以避免原材料采购过程中的质量风险。

三、财务风险

（一）偿还债务风险

根据 2002 年经审计的财务数据，截止 2002 年 12 月 31 日公司资产负债率为 64.12%，其中短期负债占总负债的 89.68%，偿债压力较大。有可能会因为应收帐款周转率降低等原因影响本公司的流动资产变现能力，从而降低本公司的债务清偿能力，增加企业的偿债风险。

（二）应收帐款发生坏帐风险

根据 2002 年经审计的资产负债表，公司应收帐款总额为 7,179.90 万元，占 2002 年度主营业务收入 47,043.03 万元的比例为 15.26%，尽管本公司所承接项目大部分为政府投资的甲类项目，信誉较好，但仍存在一定的应收帐款发生坏帐的风险。

（三）再融资风险

本次发行每股发行价为 5.68 元，扣除发行费用后，可募集资金 31,467.38 万元，公司 2002 年底净资产为 10,847.53 万元，净资产增加幅度较大。公司 2000 年、2001 年、2002 年的加权净资产收益率分别为 19.29%、16.66%、17.68%。募

集资金后，由于净资产的大幅度增长可能导致净资产收益率的下降，会影响公司在资本市场的持续融资能力。

（四）财务内部控制风险

由于本公司下属的分支机构较多，且各分公司和项目部分别独立核算，在运作过程中如果财务内部控制制度不完善或执行不到位、信息传递不畅都将可能带来财务内部控制风险。

四、管理风险

（一）分支机构地域分散导致的管理风险

本公司目前有 16 家分公司和 3 个项目部，尽管本公司已经形成了一套较为完整的内部管理制度，但由于各分支机构在地理位置分布上相对比较分散，将可能产生管理和控制风险，影响公司正常的生产经营。

对策：本公司为此专门制订了《安徽水利开发股份有限公司分支机构控制制度》，且已正式实施，效果良好。根据公司现有的业务经营特点，公司的管理主要是工程项目管理。因此按照《建设工程项目管理规范》的要求，经过多年的实践，本公司已形成了成熟的“五全管理”模式，使项目管理始终保持受控状态。考虑到募集资金投向大部分将在分支机构所在地实施，本公司根据项目实施和业务开展情况，进一步细化管理制度，强化对分支机构人员、资金的管理控制，实施主管会计委派制，优化管理系统，建立和完善适应公司不同发展阶段的科学管理体制。另外，本公司计划建立先进的计算机网络，加强公司内部的信息沟通，实现对下属分公司的实时监控，降低管理风险。

（二）大股东控制的风险

公司大股东自身经营方针和在重大问题上的决策，以及通过行使表决权对公司的人事、经营决策进行的实际控制，可能会影响公司日常经营活动和重大决策，进而影响公司未来的发展及中小股东的利益。

对策：公司控股股东水建总公司已向本公司出具承诺书，以公平、公允的原则处理关联交易，不利用其控股地位对公司财务、人事和经营决策等方面进行控制，避免同业竞争，不从事与公司存在直接或间接竞争的业务，不利用其在股份公司中的控股地位转移利润或以其他行为损害股份公司及其他股东的利益。公司

董事会设立了三名独立董事，并建立相应的独立董事任职及议事制度，以维护中小股东的利益，实现股东利益的最大化。公司在《公司法》、《证券法》和《公司章程》的基础上，明确股东职责范围，对有重大关联交易的关联股东行使严格的回避制度，使中小股东合法合规地行使投票权。

五、技术风险

（一）工程质量风险

本公司目前在工程施工方面承揽了多项业务，其中很多为国家及省、部级重点水利工程，与国民经济和地区经济的发展关系密切。因此，一旦发生任何重大工程质量事故都会对公司的效益和声誉产生重大影响。

对策：公司自成立以来从未发生过任何大的工程事故，工程合格率为 100%，工程优良率超过 90%，获得过“全国优秀建筑施工企业”、“全国质量管理先进单位”等多项殊荣。目前拥有安徽省建设厅颁发的建筑业企业安全资格证，并已通过了 ISO9001 质量体系认证。公司在此基础上继续坚持“质量第一、安全第一”的生产宗旨，推行质量管理体系，严格把好质量关，并在工程施工全过程对工程质量进行全面监控，执行工程质量终身负责制，不断提高工程质量管理水平。

（二）设备和技术风险

水利工程项目由于地理位置的特殊性和对社会经济的影响力，比一般的工民建项目在施工技术、质量上都有较高的标准。这对本公司施工设备和技术水平的要求较高，否则不仅会直接影响工程项目的竣工验收，而且会影响到工程项目的承揽，进而影响企业的市场信誉和形象。

对策：本公司拥有国家建设部颁发的“水利水电工程施工一级企业”的资质证书，设备和技术整体水平能够满足工程质量要求。但目前主要设备成新率不高，为了进一步提高设备装备水平，公司 2001 年、2002 年分别投入 2000 万元、1600 多万元购买关键施工设备，根据投资计划，公司将继续保持对施工设备的投入力度。同时公司成立了设备租赁分公司，对大型设备、特种设备进行统一维修、保养、管理，以保持设备良好、提高设备使用寿命。在技术方面，经过多年的实践摸索，本公司已掌握了一系列工程建设方面的关键技术，并结合今后水利工程施工的发展方向，组织专门的人力、物力进行技术研究，加大对企业技术研发机构的投入，确保公司的技术优势。

六、募股资金投向风险

（一）投资回收期较长风险

本公司拟用募集资金投资的项目——小水电和城市供水尽管收益稳定,但都存在投资大、回收期较长的特点,项目的投资回收期都在8年左右(不含建设期)。若在项目建设和经营管理期间,出现经济、自然、市场等条件的变化,可能会导致项目无法取得预期的回报。

对策:公司本次募股资金投资的小水电和城市供水项目,都是国家“十五”计划中鼓励发展的项目,具有良好的市场预期和发展前景,不仅具有稳定的经济效益,同时也对当地社会经济的发展起到积极的作用。拟投资项目的设计规划都经过了水利行业专家学者的充分论证,尽管投资回收期长,但是市场和收益稳定,风险小。本公司在项目的建造、管理和经营中都将严格把关,充分发挥施工方面的技术优势,在节约项目支出的同时,争取用较短的时间、高质量地完成项目建设,尽早使投资项目发挥效益,对项目的风险进行有效的控制。

由于本次募集资金项目对地方经济发展具有重要的作用,项目所在地的政府对项目非常重视和支持。目前项目的前期移民和拆迁工作、图纸设计、进场道路等前期准备工作已着手进行,有的项目已开始正式开工。

由于投资项目的现金流稳定,公司将做好现金流预测,及时合理地使用项目回收资金,以获得较高的收益,提高项目的综合收益水平,缩短回收期。

（二）项目环保风险

水利项目在兴建和运行过程中,会对施工地区的自然环境造成一定的影响。如施工过程中产生的生产废水和生活污水会对当地水质产生不良影响;水库建成后,对当地的水文、地质、生态环境也会造成一定的影响。

对策:本公司对拟投资的小水电和城市供水项目可能对环境产生的影响进行了充分的评估,项目计划中都有专门的环境保护和水土保持投资,对可能产生的环保问题都提出了解决办法。对于水质保护,在坝区、厂区都会建污水处理池,将各种污水集中处理,达到《污水综合排放标准》的要求后排放;水库运行前会进行库底清理,以防水库水质受到污染。对于水土保持,施工过程中会采取相应的措施进行保护或植树种草,施工结束后会尽快恢复施工区的植被和自然景观,并对坝、厂区和管理区进行绿化。同时,水利工程对周围环境也有着相当程度的

有利影响，可以提高防洪能力、调节气候、促进农林生产和水产养殖，建立新的生态平衡系统，达到改善环境的目的。

七、政策性风险

（一）财政和税收政策变化的风险

公司目前主要享有以下税收优惠政策：

1、根据国务院批复通知国办通[1996]2号文《国务院办公厅关于建设第三批农村水电初级电气化县有关问题的通知》：“农村水电及电网企业继续执行缴纳6%增值税的政策”，远远低于现行增值税制度规定的基本税率17%和低税率13%的水平，表明了国家对小水电的发展给予了大力扶持。本公司金寨分公司下属的三个水电站都符合此规定。

2、根据1993年12月13日国务院发布的《中华人民共和国营业税暂行条例》中第六条的规定，本公司凤台分公司所经营的业务属于农业排灌项目，免征营业税。

随着经济形势的变化，国家对宏观经济政策、税收政策、价格政策的调整将影响本公司的经营业绩和发展前景。

对策：水利行业作为国民经济的基础产业，一贯受到国家的重视和支持。国家在1998年特大洪水过后提出的要进一步兴修水利的战略以及为缓解北方缺水问题提出的南水北调工程，使各方更加认识到水利行业的重要性。因此国家对水利行业的扶持和有关优惠政策在今后较长的一段时期内仍将保持不变。公司将用好用足国家给予的一系列优惠政策，为企业长远发展打下基础。

（二）产业政策变化的风险

本公司是水資源综合开发利用的企业，业务主要有水利水电等工程施工、小水电和城乡供水，其发展受到国家产业政策的鼓励和支持。未来国家在这三个方面产业政策的调整将会给公司发展带来一定的风险。

对策：鉴于我国的国情，水利一直都是国家重点支持的基础产业，其产业政策在今后一段时间内发生变化的可能性不大。本公司将不断加强对市场和政策信息的研究分析，当国家产业政策发生变化时，公司可以通过调整内部业务结构，向国家产业政策支持的方向发展，消除不利因素，保持可持续发展的能力。同时，公司也将不断加强对国家宏观经济形势的研究和政策分析，提高高级管理人员的

科学决策水平，增强公司的应变能力和抵御政策性风险的能力，避免和减少因国家产业政策变化对公司产生的不利影响。

八、其他风险

（一）自然灾害的风险

本公司水利水电工程施工业务的地点大都处在江河流域，同时小水电和城乡供水两项业务也必须依托水资源，一旦发生如洪水等严重的自然灾害，对工程安全、工程进度以及公司的正常经营都将会产生重大影响。

对策：水利水电工程施工方面，本公司下属工程建设的分公司在项目施工过程中都有完备的风险防范措施和工程安全保障体系；并且所有承揽的施工业务在合同中都有明确的条款约定，由于超出一定范围的自然灾害等因素所造成的工程损坏，施工方将不需承担任何责任，这些措施都极大保障了公司的利益。

小水电开发和城乡供水方面，本公司的项目建设，都经过了对水文、地质、气候等自然条件的充分考察和勘测，项目选址、设备采购、施工方案也经过了多方论证和检验，项目建议书也都是由专业的研究机构以及水利方面的专家编制的。项目一旦建成，都有足够的能力应付可能发生的自然灾害。

（二）中国加入世界贸易组织（WTO）的风险

目前国外大型企业已经开始涉足中国的水资源市场，随着加入WTO后水资源市场的进一步开放，国际大型水务集团将会进入。这些大型水务集团的优势在于拥有先进的管理运营模式和雄厚的资金实力，对国内的水资源开发企业将会产生一定的冲击。

对策：公司已充分考虑我国加入WTO后企业所面临的挑战。水资源开发竞争实际上是对自然资源的抢占，本公司除了已拿到此次募集资金的三个项目投资开发权外，已完成了与安徽省内另外两个城市的供水项目合作投资谈判；对皖西、皖南其他三个位置较好、开发条件优越电站已完成了项目建议书和政府审批，争取早日进行投资。公司将从安徽省水资源的实际情况出发，在政府的支持下，做好对水资源的调查和摸底，在资金条件允许时，逐步实施开发计划，抢占资源和市场先机，使自己做大做强，提高企业与国外大型水务公司的竞争能力。

国外大型水务集团目前进入国内的业务主要集中在原水的开发和供应上，与本公司在城乡供水业务方面存在的竞争较大，而对水利水电工程施工和小水电业

务的影响相对较小一些。公司将通过多种方式融通资金，扩大规模，积极应对国外大型水务集团进入国内市场带来的挑战；同时利用我国加入 WTO 的契机，引进国外同类企业先进的管理经验和先进技术，适应国际水业标准，熟悉竞争规则，提升项目的运行质量，提高竞争实力，将公司建成集水资源综合开发、施工、运营、管理为一体的一流大型水资源企业。

（三）股市风险

影响股市价格波动的原因很多，股票价格不仅取决于公司的经营状况和业绩，同时也受利率、汇率、通货膨胀、国内外政治经济环境及投资者心理预期等因素的影响，这些都可能使本公司的股票价格与实际经营业绩背离，从而给投资者的投资行为带来一定的风险。本公司提醒投资者，在投资本公司股票时可能因股价波动而遭受损失。

对策：本公司将严格按照《公司法》《证券法》《股票发行与交易管理暂行条例》《公开发行股票公司信息披露实施细则》以及国家其他有关法律、法规的要求，规范公司行为，及时、准确、完整地披露重要信息，加强与投资公众的沟通，树立良好的公司形象。同时将采取积极措施，保持利润的稳定增长，为股东创造丰厚的回报，尽可能降低投资者的风险。

第五节 发行人基本情况

一、基本情况

中文名称：安徽水利开发股份有限公司

英文名称：ANHUI WATER RESOURCES DEVELOPMENT CO., LTD.

法定代表人：王世才

成立日期：1998年6月15日

住 所：安徽省蚌埠市黑虎山路21号

邮政编码：233010

电话号码：(0552) 4910165, 4911141

传真号码：(0552) 4910316

电子信箱：ahsjbgs@sohu.com

二、历史沿革

(一) 公司设立

本公司的前身是安徽水建建设股份有限公司。水建股份是经原安徽省体改委皖体改函字〔1998〕40号批准，由安徽省水利建筑工程总公司、金寨县小水电总站（2000年5月整体改制为金寨水电开发有限责任公司）、凤台县永幸河灌区管理总站、蚌埠市建设投资有限公司、安徽省水利水电勘测设计院等五家单位共同发起，安徽省人民政府颁发了皖府股字〔1998〕第20号批准证书。主发起人安徽省水利建筑工程总公司以其下属的从事水利水电施工的十一个分公司生产经营性资产及本部的部分资产作为出资，投入的经营性资产评估确认值为397万元；金寨县小水电总站、凤台县永幸河灌区管理总站、蚌埠市建设投资有限公司、安徽省水利水电勘测设计院分别以人民币现金323万元、180万元、100万元、100万元作为出资。发起人投入的净资产合计1,100万元，按1:1比例折为1,100万股。经原安徽省国有资产管理局皖国资工字〔1998〕第003号文件批准全部界定为国有法人股。水建股份于1998年6月15日在安徽省工商行政管理局登记注册，注册资本1,100万元。

（二）增资扩股

1、增资扩股的动因

（1）抢占安徽水市场的需要

水利行业是国民经济的基础产业，安徽是水利大省，地理位置特殊，气候条件复杂，国民经济的发展受水利行业的制约因素影响明显。2000 年底，安徽省涉水市场的需求状况是：全省 70%的人口、80%的耕地和 75%的工农业总产值处于江河洪水的威胁之中，安徽境内长江干堤和淮北大堤总长 1371 公里，但仍有一半堤防尚未达到国家规定的防洪标准；全省水力资源可开发量为 116.9 万千瓦；但小水电资源开发率仅为 28%，全省三分之一的山区年人均用电量不足 150 千瓦时；全省有 66 个县级以上城市缺水，农村有 250 余万人饮水困难，有效灌溉面积中还有 81 万公顷中低产田没有得到改造，全省灌溉水利用率仅为 40%—50%。为此，安徽省提出了“治水兴皖、富民强省”的战略决策，将在十五期间投入 179 个亿，其中防洪保安投入超过 130 个亿，新增水电装机 15 万千瓦，新增供水 5 亿立方。巨大的市场与千载难逢的商机使我公司决定实施增资扩股，除第一大股东将水利水电工程施工配套资产投入外，第二大股东与第三大股东的小水电与城乡供水资产也一同进入本公司。

（2）使公司的主营业务和资产更加完整独立，运营更加规范。

公司设立时，投入公司的生产经营性资产为水建总公司下属的从事水利水电工程施工的 11 个分公司，资产规模偏小。当时水建总公司一些与施工业务配套及相关的资产，如金属结构设备厂、施工设备租赁分公司等没有投入公司，这部分资产与公司的水利水电施工有很高的关联度，对公司施工业务的依赖性强。增资前，这部分资产基本上按照公司的经营计划、以租赁方式为公司所使用，客观上造成一些关联交易，影响了公司业务和资产的完整性，不利于公司发展。另外设立时本公司的资产负债率较高，对公司经营压力很大。

（3）向水资源综合经营方向拓展，保持公司的可持续发展能力和竞争力。

长江、淮河流域的水资源丰富，可开发的水资源潜力大。小水电与城乡供水的资产都是自然资源，具有不可复制性、地域性和垄断性。随着水电资源开发程度的加深，合适的地理位置、充沛的降雨量、落差较大、适合梯级开发等条件的水电站资源已越来越少，拥有这些资源关系到企业未来的可持续发展。同时，小水电和城乡供水行业不仅受到国家产业政策支持，而且收益稳定、收益期长、后

续费用支出小。本公司借助于已形成的水利水电施工业务和技术基础,向小水电、城乡供水方面发展具有一定的优势,可以实现小水电、城乡供水的自我施工建造,不仅减少投资、缩短工期,还可以保证工程质量,提高项目的整体收益水平。另外小水电和城乡供水的发展也可以促进水利水电施工的发展,三项业务相互促进、互为补充,具有一定的内在联系。

金寨水电地处安徽西部的金寨县,水力资源丰富,多年平均降雨量 1537 毫米,雨量充沛,水能理论蕴藏量 18.1 万千瓦,可开发利用达 13.1 万千瓦,但目前金寨县已开发的小水电总装机仅 2.3 万千瓦,可开发的空間较大。金寨县是我国第一批电气化试点县,2001 年度全县小水电年发电量仅 8,000 万度,全县 60 多万人口工农业生产和生活用电的电量缺口较大,随着金寨地方经济的发展,电力需求也将日益增大。公司本次增资将吸收股东单位金寨水电的小水电经营性资产,不仅可以使公司参与对金寨县乃至皖西地区小水电资源的投资开发,还可以利用水力发电的余水和尾水向下游和沿途的城镇供水,实现水资源的综合开发,形成本公司未来新的、稳定的利润增长点。

凤台灌区位于安徽省凤台县,是安徽省凤台县永幸河灌区的经营管理单位,为自收自支、自主经营、独立核算、自负盈亏的事业法人,2000 年进行了企业法人登记,企业性质为国有企业,注册资金为 1000 万元,经营范围是农业排灌用水。凤台县永幸河灌区建于 1978 年,经过二十多年的发展,在凤台县内已形成了永幸河流域、茨淮新河流域两个灌区,灌区总面积 600 平方公里,耕地面积 55 万亩,灌溉面积占全县总耕地的 64%。灌区内已形成了较为完整的灌水、排水体系,已累计为农业供水 40 亿立方米,累计灌溉 40 万公顷,增产粮食 33 亿公斤,对当地农村经济的发展起了重要作用。凤台灌区农村供排水的产业化经营、规模化经营,克服了多年来农村用水分散、水资源消耗大、成本费用高的缺点,实现了水资源的综合调节和使用,凤台灌区成为安徽省第一个成功实施农业灌溉市场化、企业化经营模式的灌区。安徽省是农业大省,也是自然灾害较为频繁的省份,农业用水的企业化经营模式具有良好的前景,不仅可为地方农村经济的稳定发展发挥了巨大作用,同时也为企业自身创造了可观的经济效益。

茨淮新河是安徽皖北一个重要的河流,全长 134.2 公里,流域面积 5977 平方公里,水量稳定,水质较好。凤台灌区下属的茨淮新河流域灌区总装机 1.27 万千瓦,目前已开发的灌溉面积约 20 万亩,待开发的空間大。本次增资吸收股东单位凤台灌区的茨淮新河流域农业供水经营性资产,可以使本公司直接参与对

茨淮新河流域农业用水市场的投资开发。皖北作为我国重要的黄淮海商品粮与黄牛等畜产品基地，是传统的农业区，农村用水产业化的前景良好。本公司在发展农业供水的同时，还可以发展城镇供水，使城乡供水成为公司新的利润增长点。

2、增资过程

2000年6月，根据公司2000年第一次临时股东大会决议，公司实施增资扩股，其中水建总公司以下属金属结构厂、设备租赁分公司的全部生产经营性实物资产以及公司本部其他部分资产作为出资；金寨水电以所属的团山电站、青山电站的全部生产经营性实物资产作为出资。凤台灌区以其所属的茨淮新河流域供水的港沟排灌站、幸福沟排灌站、鸭嘴沟排灌站的全部生产经营性实物资产作为本次增资出资资产。其他两家股东放弃此次增资。

经评估确认，水建总公司、金寨水电、凤台灌区投入的经营性资产分别为3,632.21万元、1,804.83万元、1,036.11万元。根据增资协议，本次增资扩股中出资资产，按股份公司2000年6月30日经审计的每股净资产1.268235元进行折股，水建总公司投入资产折为2,859.92万股，未折股的5.17万元作为本公司对水建总公司的负债；金寨水电投入资产折为1,423.11万股；凤台灌区投入资产折为816.97万股。增资扩股后，水建总公司持有3,256.92万股，占公司总股本的52.54%；金寨水电持有1,746.11万股，占公司总股本的28.16%；凤台灌区持有996.97万股，占公司总股本的16.08%；蚌埠建投和省设计院各持有100万股，各占公司总股本的1.61%。

本次增资扩股完成后，公司的资产总额增加了6,473.15万元，与增资前本公司2000年6月30日资产总额17,736.51万元比较，资产总额增长幅度为36.38%，本公司的股本由1,100万元增加到6,200万元。

水建总公司、金寨水电、凤台灌区三家股东投入资产一览表：(单位：万元)

股东	投入资产	资产形态	用途	账面值	评估值	占总资产比例
水建总公司	金属结构厂	房屋建筑物、设备	水利水电钢闸门、压力钢管、拦污闸等制作安装以及机电设备安装	472.17	481.84	
	设备租赁分公司	设备、材料	工程施工	1874.57	2185.30	

	办公用房屋资产	房屋建筑物	办公房产	952.39	965.07	
	小 计			3299.13	3632.21	15.02%
金寨水电	团山电站、青山电站	房屋建筑物、设备	水力发电	1428.37	1804.82	7.46%
凤台灌区	鸭嘴沟排灌站、港沟排灌站、幸福沟排灌站	房屋建筑物、设备	城乡供水	935.54	1036.12	4.29%

本公司的主营业务为水利水电工程施工,本次增资资产中金属结构厂主要经营水利水电工程的配套工程,如闸门制作安装、发电设备安装等,是整个施工工程业务的一个组成部分。设备租赁分公司是水建总公司拥有和管理关键施工设备的内部独立核算单位,施工机械是企业开展工程施工业务的关键生产要素之一,直接关系企业的施工能力,因此金属结构厂和设备租赁分公司的资产与公司的主营业务密切相关。

本公司在增资前,办公用房一直采取向水建总公司租赁的形式取得,水建总公司将本部办公房产的投入解决了本公司的办公场所问题。

小水电资产和城乡供水资产的进入使公司拥有了安徽水资源较为丰富地区燕子河流域水电资源的投资开发权,同时公司顺利介入了茨淮新河的农业供水业务市场,是本公司实施向水资源综合经营方向拓展的重要一步。

本公司的本次增资扩股经原安徽省体改委皖体改函〔2000〕86号文批准同意,并获安徽省人民政府颁发了皖府股字[2000]第40号批准证书,上述股权全部界定为国有法人股。

增资扩股前后本公司股权结构变动情况如下:

股 东	增资扩股前		增资扩股后	
	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
安徽省水利建筑工程总公司	397.00	36.09	3256.92	52.54
金寨水电开发有限责任公司	323.00	29.36	1746.11	28.16
凤台县永幸河灌区管理总站	180.00	16.37	996.97	16.08
蚌埠市建设投资有限公司	100.00	9.09	100.00	1.61
安徽省水利水电勘测设计院	100.00	9.09	100.00	1.61
合 计	1100.00	100.00	6200.00	100.00

通过本次增资扩股，本公司控股股东水建总公司的持股比例由 36.09%增长为 52.54%，占有绝对控股权，金寨水电的持股比例由 29.36%下降为 28.16%，凤台灌区的持股比例由 16.37%下降为 16.08%。股权结构仍保持相对分散，结构较为合理。

本次增资前后，本公司的股东和控股股东均没有发生变化。

（三）本次增资对公司的影响

1、对公司主营业务范围的影响

增资前公司主营业务为水利水电等工程施工，增资后公司的主营业务范围为水利水电工程施工、小水电、城乡供水。

2、对公司经营性资产的影响

水建总公司增资资产为其所属的金属结构厂、设备租赁分公司以及办公用房屋建筑物，价值为 3,632.21 万元，占增资后本公司总资产的 15.02%，这部分资产与公司的水利水电施工业务关联度很强。水建总公司将其下属设备租赁分公司资产的投入，给公司增加了价值 1,874.14 万元的施工设备，提高了公司施工设备拥有量和施工业务能力；金属结构厂资产的投入，使公司能直接经营水利水电工程的配套工程 - 水利水电工程闸门、防洪闸、拦污闸、水电设备制作安装等金属结构方面业务，使公司的施工业务趋于完整；水建总公司投入其本部房屋及建筑物使本公司拥有自己独立的办公场所。

此次增资扩股，本公司增加了价值为 1,804.82 万元的小水电经营性资产和价值为 1,036.12 万元的农业供水经营性资产，共占增资后本公司总资产的 11.75%。公司顺利介入小水电和城乡供水业务后，改变了主业单一的局面。

增资完成后，2000 年底公司总资产规模达到 28,248.35 万元，固定资产净额达到 7,029.32 万元，分别比增资前增加了 1.02 倍、3.94 倍，固定资产占总资产比例为由增资前的 10.19%提高到 24.88%。增资扩股扩大了公司的规模，资产、负债比例得到了优化，资产结构趋于合理。

3、对公司主营业务盈利能力的影响

水建总公司、金寨水电、凤台灌区用于本次增资投入的资产中除水建总公司投入的办公用房产外，均为内部独立核算单位。根据增资资产有关财务数据统计和测算，增资资产 1999 年、2000 年、2001 年实现的税前利润总额分别为 471.82 万元、687.25 万元、1,133.23 万元，增资资产总体质量良好，盈利能力较强。

增资资产的进入提高了本公司的市场竞争实力,增资后的 2000 年、2001 年、2002 年,公司的主营业务收入分别达到了 3.04 亿元、3.74 亿元和 4.70 亿元,比增资前 1999 年的 1.51 亿元取得较大幅度的提高,2000 年、2001 年、2002 年公司实现的净利润分别为 827.46 万元、1540.39 万元、1761.93 万元。2001 年公司净资产收益率达到 16.95%,每股收益为 0.25 元,2002 年净资产收益率达到 16.24%,每股收益为 0.28 元。增资扩股不仅扩大了本公司的市场份额,同时也实现了公司资产的有效整合,降低了经营成本,增强了公司的竞争能力和盈利能力。

公司近三年实现的主营业务收入和净利润增长情况: (单位:万元)

年度 项目	2002 年度		2001 年度		2000 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	47,043.03	25.65%	37,440.06	23.12%	30,409.60	101.49%
净利润	1,761.93	14.38%	1,540.39	86.16%	827.46	85.75%

4、增资前后,公司管理层、主营业务和资产的变动情况

(1) 增资前,公司的董事会成员为 13 人,其他高管人员 4 人,管理层共 17 人;增资后,董事会成员为 11 人,其他高管人员为 6 人,共 17 人。增资前后,公司的董事会成员中 8 人没有变动,其他高管人员中 4 人没有变动,管理层中共有 12 人没有发生变动,其中公司的董事长、总经理也没有发生变动。

(2) 增资前,本公司主营业务为水利水电等工程施工,经营利润全部来自于水利水电施工业务。增资后,公司的主业范围拓宽为水利水电工程施工、小水电、城乡供水。根据审计报告,增资后,公司主营业务利润 90%以上来自水利水电施工业务。增资前后,公司的经营利润来源于同一主营业务。

近三年公司主营业务利润构成情况: (单位:万元)

主营业务	2002 年度		2001 年度		2000 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程施工	4282.51	90.2%	4,151.2	94.0%	2,934.8	92.8%
小水电	288.05	6.1%	120.8	2.7%	66.0	2.1%
城乡供水	174.38	3.7%	144.2	3.3%	162.2	5.1%
合计	4744.97	100%	4,416.2	100%	3,163.0	100%

(3) 本次增资扩股, 公司增加了价值为 1,804.82 万元的小水电经营性资产和价值为 1,036.12 万元的农业供水经营性资产, 合计占全部增资资产的 44%。按照增资时点 2000 年 6 月 30 日本公司经审计的财务报表, 公司的总资产为 17,736.50 万元, 这部分资产占增资后公司总资产的 11.75%。

本次增资, 与公司水利水电施工配套的资产价值为 3,632.21 万元, 占全部增资资产的 56%, 这部分资产与公司的水利水电施工业务关联度很强, 增资前一直被公司租赁使用, 公司经营利润主要来自公司自身资产和这部分资产。按照增资时点经审计的财务数据计算, 增资后公司经营水利水电施工业务的资产占总资产的比例为 88.25%, 因此增资前后本公司的主要经营利润来源于同一资产。

5、对公司主营业务发展前景的影响

(1) 水建总公司将与本公司施工业务配套及相关的资产金属结构厂、设备租赁分公司的投入使本公司的主营业务和资产更加完整独立, 运营更加规范, 提高了本公司的施工能力和竞争能力。

(2) 安徽省地处亚热带, 全省多年平均降水量为 1140 毫米, 水力资源可开发量 116.9 万千瓦, 主要分布在江、淮支流上中游的安徽皖南山区与皖西大别山区。2000 年底, 我国人均拥有发电装机 0.25 千瓦, 人均发电量 1078 千瓦时, 均不到世界平均水平的一半, 安徽省人均发电装机为全国平均水平的三分之二, 年人均发电量仅为 615 千瓦时, 而占全省三分之一的山区人均用电量不足 150 千瓦时。目前安徽小水电资源开发率为 28%, 开发前景良好。为了充分利用安徽水力资源, 安徽省水利“十五”规划中提出:“十五”期间, 以市场需求为导向, 以服务农村为中心, 合理开发水力资源。

本次增资后, 公司又利用自有资金收购了该流域的丰坪电站, 另外计划利用募集资金首先建造燕子河流域的骨干电站--装机 2.5 万千瓦的金寨流波电站, 从而使青山电站、团山电站、丰坪电站所在的燕子河流域 3.5 万千瓦水力资源得到完整开发。同时利用同一流域电站之间的发电蓄水库容相互调节, 发挥整个流域电站的规模效应, 提高小水电的效益。按照流波电站所在的燕子河流域规划, 每年的尾水与余水可以向下游沿途的居民提供生活用水与农业用水 410 万立方米。

在获得皖西地区燕子河流域水电资源开发的基础上, 公司又取得皖西地区太阳河流域装机容量 3.4 万千瓦的郑家湾水电站投资开发权。以燕子河流域梯级开发为模式, 公司计划对太阳河流域规划的梯级电站--观音岩水电站、白莲崖水电

站进行完整开发。同时，公司计划对皖西已建成水电站，通过联营、重组、兼并、收购等方式进行重组，以形成较为完整的皖西小水电开发体系。

在皖南地区，公司将投资该地区徽水河流域骨干电站--装机 3.4 万千瓦泾县牛岭水电站为切入口，逐步投资开发下游梯级电站--平垣电站，整体开发徽水流域的水力资源。梯级开发的同时，利用小水电形成的余水和尾水可以向下游沿途的城乡提供原水，发展供水业务，提高整体效益。

本次增资后，本公司已顺利获得了皖西和皖南地区三个主要流域 - 燕子河流域、徽水河流域、太阳河流域等水资源投资开发权，通过水电资源的梯级开发以及水电与供水之间资源开发的整合效应，提高水资源综合利用程度，提高了公司小水电业务与城乡供水业务的规模和赢利能力，形成了公司新的利润增长点，增强了公司的可持续发展能力。仅小水电方面，预计到 2005 年，公司计划形成新建小水电装机 7.3 万千瓦，占安徽全省水利“十五”计划中拟新增水电装机 14.9 万千瓦的 50%，控制的小水电装机容量规模为 12 万千瓦，构成公司未来利润的一个重要组成部分，保证了公司持续发展能力。

(3) 安徽省水资源总量 675 亿立方米，居全国第十三位，但人均和耕地亩均水资源的占有量仅为全国平均水平的一半，而全省灌溉用水利用率仅为 40%。

茨淮新河地处皖北，全长 134.2 公里，流域面积 5977 平方公里，是皖北地区重要的河流之一，农业灌溉资源丰富。本次增资使公司获得了茨淮新河流域在凤台县境内的农业灌溉经营性资产，但现有装机也只能保浇灌溉范围内 69.36% 的土地，灌溉效益未充分发挥。按照规划，公司首先正在利用自有资金对灌区枢纽工程进行改建及主要水系整治，以减少浪费与提高灌溉保证率，建成节水示范田 8 万亩；第二步完成续建配套工程，以获得显著的节能、节水效应，促进灌区实现“两高一优”农业，使灌区成为皖北建立节水高效农业的示范，其模式具有推广意义。到 2005 年，灌区水的利用率可提高至 63%，可在茨淮新河流域现有 20 万亩的规模上增加到 30 万亩灌溉面积，以达到规模经济效应。

公司在现有经营的凤台县茨淮新河灌区经营模式基础上，根据国家政策情况，以经济效益为中心，稳妥地开展农村供排水业务。本公司初步计划适度增加后续投入，抢占灌区水资源，沿茨淮新河向亳州市的利辛县、蒙城县及阜阳市发展节水灌溉示范区。

在开发皖北茨淮新河的农村供水市场的同时，公司将进入皖北城市供水市

场，目前公司已获得皖北地区亳州市第三水厂等城市供水项目的投资权。

本公司以茨淮新河流域为依托，以该流域的农业供水和城市供水为主要经营方向，抓住目前有利时机，大力拓展在皖北地区的城乡供水业务范围，提高规模，使城乡供水成为本公司未来稳定的利润增长点。

(4) 截止 2002 年 12 月 31 日，增资资产在公司已运营两年多，运营状况良好，本公司已初步形成了以水利水电工程施工、小水电、城乡供水为主营业务的经营格局。更为主要的是，通过两年多来的生产经营，公司在小水电和城乡供水业务经营方面积累了一定的经验，同时也储备一定的技术、人才，为公司小水电和城乡供水投资项目的顺利实施奠定了基础，有利于公司在小水电和城乡供水业务方面的进一步扩张。

6、发行人律师就本次增资对发行人业绩连续计算的意見

发行人律师认为，安徽水利成立于 1998 年 6 月 15 日，开业已满三年；根据安徽华普会计师事务所华普审字[2002]第 0080 号《审计报告》，安徽水利近三年连续盈利，并可向股东支付股利，符合《公司法》第 152 条第 3 款规定的股份有限公司申请股票发行上市必须符合“开业时间在三年以上，最近三年连续盈利”的条件要求；且安徽水利此次增资扩股的法律手续规范合法，未影响其有效存续，增资后，安徽水利的主营业务、控股股东、管理层没有发生重大变化，安徽水利盈利增长能力得到加强，同时安徽水利的控股股东为国有大中型企业，因此安徽水利 2000 年 11 月的大规模增资不影响其业绩连续计算。

7、关于公司主营业务水利水电施工、小水电和城乡供水资产质量状况

(1) 公司主营业务资产质量良好。

根据已审的会计报表，近年来本公司主营业务水利水电施工、小水电和城乡供水效益状况如下： (单位：万元)

项目	2002 年度			2001 年度			2000 年度		
	施工	小水电	供水	施工	小水电	供水	施工	小水电	供水
营业收入	46,254.6	463.7	324.6	36,929.8	231.5	278.7	29,956.6	166.1	286.9
总资产收益率	5.92%	4.64%	6.25%	5.76%	1.95%	3.69%	3.75%	1.38%	1.79%

从公司总资产收益率水平来看，施工业务资产的盈利能力略高于小水电、农业供水资产的盈利能力。2002 年，施工、小水电、供水三大业务的总资产收益

率分别为 5.92%、4.64%、6.25%，总体资产质量良好。

(2) 小水电和农业供水资产效益稳步上升

近年来本公司小水电和农业供水的主要指标如下： (单位：万元)

项目	2002 年度			2001 年度			2000 年度		
	小水电	供水	合计	小水电	供水	合计	小水电	供水	合计
营业收入	463.74	324.65	788.39	231.52	278.70	510.22	166.13	286.92	453.05
利润总额	201.51	124.50	326.01	66.48	74.75	141.23	44.79	33.41	78.20
净利润	135.01	83.41	218.42	44.54	50.08	94.62	30.01	22.38	52.39
总资产收益率	4.64%	6.25%	5.50%	1.95%	3.69%	2.60%	1.38%	1.79%	1.53%
净资产收益率	6.02%	8.05%	7.04%	2.47%	4.83%	3.33%	1.66%	2.16%	1.84%

从上表中可以看出，2000 年、2001 年、2002 年，公司小水电和农业供水业务的收入、利润和资产收益率呈逐年增长的态势。

小水电业务效益的增长一方面得益于金寨地区日益增长的用电需求，另一方面是由于公司推行严格的内部管理制度，降低运营成本，提高了资产运营效率。农业供水由于受益面积稳定，营业收入也一直较为稳定。公司成立凤台分公司后，对港沟、鸭嘴沟、幸福沟三个排灌站执行严格的内控制度，推广灌溉新技术，通过进行内部挖潜，降低了供水成本，效益也一直稳中有升。

公司计划筹集资金对现有的小水电站进行梯级开发，提高小水电经营规模。在农业供水业务上，本公司计划通过灌区改造，扩大灌溉受益面积。同时加大水资源的综合开发力度，并利用水电站库容及发电余水、尾水灌溉，提高水电和农业供水的综合效益。随着经营规模的扩张，规模效益将逐步显现出来，2002 年小水电和农业供水业务的总资产收益率分别为 4.64%、6.25%，净资产收益率分别 6.02%、8.05%，本公司的小水电和城乡供水业务收益稳定，前景良好。

(四) 本次增资资产的剥离情况

本次增资的主要目的是拓展公司主营业务范围，使公司的资产和业务更加完整独立。在充分考虑用于增资的原金属结构厂等七个分支机构评估基准日 2000 年 6 月 30 日的资产和负债实际状况后，水建总公司等股东单位经过协商决定，将金属结构厂、设备租赁分公司、团山电站、青山电站、鸭嘴沟排灌站、港沟排灌站、幸福沟排灌站等单位的固定资产、与工程相关的周转材料存货等经营性实物资产作为增资资产，负债和货币资金及往来款项等其他资产均留在原股东单位。

1、水建总公司增资资产剥离情况

水建总公司用于增资的原金属结构厂、设备租赁分公司 2000 年 6 月 30 日资产和负债情况如下：（单位：元）

项 目	金属结构厂	设备租赁分公司	合 计	备注
货币资金	55,989.10	2,245,953.17	2,301,942.27	留在原企业
应收帐款	3,606,108.57	1,150,970.03	4,757,078.60	
预付帐款		2,309,087.80	2,309,087.80	
应收内部单位款	271.68		271.68	
其他应收款	950,432.02	1,653,972.26	2,604,404.28	
存货	363,794.71	1,283,735.29	1,647,530.00	附注
流动资产合计	4,976,596.08	8,643,718.55	13,620,314.63	
固定资产原价	4,994,535.00	23,695,549.83	28,690,084.83	进入股份公司
减：累计折旧	272,826.61	8,061,585.27	8,334,411.88	
固定资产净值	4,721,708.39	15,633,964.56	20,355,672.95	
固定资产合计	4,721,708.39	15,633,964.56	20,355,672.95	
资产总计	9,698,304.47	24,277,683.11	33,975,987.58	
短期借款	150,000.00		150,000.00	留在原企业
应付帐款	2,183,933.05	1,755,546.63	3,939,479.68	
预收帐款	872,623.52	146,891.68	1,019,515.20	
应付内部单位款		84,036.60	84,036.60	
其他应付款	537,816.16	550,117.07	1,087,933.23	
应付工资	33,906.11		33,906.11	
应付福利费	258,323.52	175,984.73	434,308.25	
未交税金	712,412.73	470,076.97	1,182,489.70	
其他未交款	26,740.15	26,518.90	53,259.05	
预提费用		322,882.84	322,882.84	
流动负债合计	4,775,755.24	3,532,055.42	8,307,810.66	
负债合计	4,775,755.24	3,532,055.42	8,307,810.66	

（附注：设备租赁分公司的存货账面价值 128.37 万元，清查调整后金额 311.17 万元，为工程施工业务所用周转材料，全部进入了股份公司。金属结构厂的账面存货 36.38 万元为已完工未决算的工程成本费用，留在原企业。）

原金属结构厂 2000 年 6 月 30 日账面资产、负债情况为：货币资金 55,989.10 元，应收款项合计 4,556,812.27 元，存货 363,794.71 元，固定资产 4,721,708.39 元；负债全部为流动负债，金额为 4,775,755.24 元。

原设备租赁分公司 2000 年 6 月 30 日账面资产、负债情况为：货币资金 2,245,953.17 元，应收款项 2,804,942.29 元，预付账款 2,309,087.80 元，存货 1,283,735.29 元，固定资产 15,633,964.56 元；负债全部为流动负债，金额为 3,532,055.42 元。

根据增资协议，水建总公司将下属的金属结构厂、设备租赁分公司的全部经营性实物资产，即两个单位的固定资产 2,035.57 万元以及设备租赁分公司账面 128.37 万元周转材料存货（清查调整后金额为 311.17 万元）作为增资资产投入本公司；将这两个单位的其余流动资产，包括货币资金、应收款项等合计金额为 1,233.66 万元，以及金额为 830.78 万元负债留在原企业。

2、金寨水电增资资产剥离情况

金寨水电用于增资的原团山电站、青山电站 2000 年 6 月 30 日资产和负债情况如下：

（单位：元）

项 目	青山电站	团山电站	合 计	备注
货币资金	3,553.83	5,141.71	8,695.54	留在原企业
应收帐款	420,179.52	607,919.31	1,028,098.83	
流动资产合计	423,733.35	613,061.02	1,036,794.37	
固定资产原价	11,279,943.16	9,364,421.68	20,644,364.84	进入股 份公司
减：累计折旧	2,720,647.48	3,640,055.83	6,360,703.31	
固定资产净值	8,559,295.68	5,724,365.85	14,283,661.53	
固定资产合计	8,559,295.68	5,724,365.85	14,283,661.53	
资产总计	8,983,029.03	6,337,426.87	15,320,455.90	
应付福利费	-422.70		-422.70	留在原企业
应付内部单位款	396,015.99	627,835.96	1,023,851.95	
流动负债合计	395,593.29	627,835.96	1,023,429.25	
负债合计	395,593.29	627,835.96	1,023,429.25	

原青山电站 2000 年 6 月 30 日账面资产、负债情况为：流动资产为货币资金和应收账款，合计为 423,733.35 元，固定资产为 8,559,295.68 元；账面负债全部是流动负债，金额为 395,593.29 元。

原团山电站 2000 年 6 月 30 日账面资产、负债情况为：流动资产为货币资金和应收账款，合计为 613,061.02 元，固定资产为 5,724,365.85 元；账面负债全部是流动负债，金额为 627,835.96 元。

根据增资协议，金寨水电下属的青山电站和团山电站的经营性实物资产，即

两个站的固定资产 1,428.37 万元作为增资资产投入本公司；将这两个站合计金额为 103.68 万元的货币资金和应收账款，以及金额为 102.34 万元负债留在原企业。

3、凤台灌区增资资产剥离情况

凤台灌区用于增资的原港沟站、幸福沟站、鸭嘴沟站 2000 年 6 月 30 日资产和负债情况如下：（单位：元）

项 目	港沟站	幸福沟站	鸭嘴沟站	合 计	备注
货币资金	2,563.00	1,568.06	3,321.15	7,452.21	留在 原企业
应收帐款	155,600.00	260,000.00	189,736.00	605,336.00	
其他应收款	150.00			150.00	
流动资产合计	158,313.00	261,568.06	193,057.15	612,938.21	
固定资产原价	2,812,996.51	3,354,606.39		6,167,602.90	进入 股份 公司
减：累计折旧	422,901.80	266,898.00		689,799.80	
固定资产净值	2,390,094.71	3,087,708.39	3,877,563.03	9,355,366.13	
固定资产合计	2,390,094.71	3,087,708.39	3,877,563.03	9,355,366.13	
资产总计	2,548,407.71	3,349,276.45	4,070,620.18	9,968,304.34	
其他应付款	35,641.54	16,942.33	6,891.36	59,475.23	留在 原企业
应付福利费	11,697.66	13,563.85	3,578.21	28,839.72	
应付内部款	3,548.68	66,428.70	39,421.00	109,398.38	
流动负债合计	50,887.88	96,934.88	49,890.57	197,713.33	
负债合计	50,887.88	96,934.88	49,890.57	197,713.33	

原港沟排灌站 2000 年 6 月 30 日资产和负债情况为：账面流动资产为货币资金和应收款项，合计 158,313.00 元，固定资产 2,390,094.71 元，账面负债全部为流动负债，金额为 50,887.88 元。

原幸福沟排灌站 2000 年 6 月 30 日资产和负债情况为：账面流动资产为货币资金和应收款项，合计 261,568.06 元，固定资产 3,087,708.39 元，账面负债全部为流动负债，金额为 96,934.88 元。

原鸭嘴沟排灌站 2000 年 6 月 30 日资产和负债情况为：账面流动资产为货币资金和应收款项，合计 193,057.15 元，固定资产 3,877,563.03 元，账面负债全部为流动负债，金额为 49,890.57 元。

根据增资协议，凤台灌区将下属的鸭嘴沟排灌站、港沟排灌站、幸福沟排灌站全部生产经营性实物资产，即这三个单位的全部固定资产 935.54 万元作为增资资产，将这三个单位合计金额为 61.29 万元货币资金和应收款项，以及金额为

19.77 万元流动负债留在原企业。

华安证券认为：

(1) 通过对水建总公司等三家股东单位以及公司有关原始财务存档资料进行核查，金属结构厂等七家分支机构的 1999 年度、2000 年度、2001 年度的原始财务报表真实、有效。

(2) 本次增资投入公司的资产均为固定资产和工程施工材料等与公司主营直接相关的经营性实物资产，保证了公司资产的质量。按照“人员随资产走”的原则，金属结构厂等七个单位的员工也进入了股份公司，保证了这部分资产的正常经营和管理。由于电站和排灌站的经营性资产基本上是固定资产，补充少量的流动资金后就可以形成独立运营能力。金属结构厂和设备租赁分公司的固定资产和周转材料投入公司后，公司对这部分资产进行了统一调整和整合，部分施工机械和材料充实到公司的其他施工业务分公司，并组建了公司下属新的金属结构总厂和租赁分公司。

(3) 留在水建总公司等 3 家股东单位的资产为货币资金、应收往来款项等流动资产，金额 1,398.63 万元。这部分资产不会形成新的业务和经营实体，对原股东单位其他经营业务不会产生不利影响。保留在原企业金额为 952.90 万元负债均为流动负债，由于货币资金、应收往来款项等流动资产也留在原股东单位，这部分流动资产可以保证原股东单位对这部分债务的偿还，没有增加股东单位的偿债压力。通过两年多来的运营，剥离留在原股东单位的流动资产和流动负债已处理完毕。

本次增资资产剥离留在原股东单位的资产负债情况和截止 2002 年 6 月 30 日原股东单位这部分资产负债的处理情况（见备注栏）如下：

项 目	水建总公司	备注	金寨水电	备注	凤台灌区	备注	合计
货币资金	2,301,942.27		8,695.54		7,452.21		2,318,090.02
应收帐款	4,757,078.6	款项已收 回	1,028,098.83	已收回	605,336.00	已收回	6,390,513.43
预付帐款	2,309,087.8						2,309,087.80
应收内部款	271.68						271.68
其他应收款	2,604,404.28					150.00	2,604,554.28
存货	363,794.71	结算完毕					363,794.71
流动资产合计	12,336,579.34		1,036,794.37		612,938.21		13,986,311.92

短期借款	150,000.00	债务已全					150,000.00
应付帐款	3,939,479.68	部偿还					3,939,479.68
预收帐款	1,019,515.2						1,019,515.20
应付内部款	84,036.6		1,023,851.95	已清理	109,398.38	处理	1,217,286.93
其他应付款	1,087,933.23				59,475.23	完毕	1,147,408.46
应付工资	33,906.11	支付完毕					33,906.11
应付福利费	434,308.25		-422.7		28,839.72		462,725.27
未交税金	1,182,489.7	已全部交					1,182,489.70
其他未交款	53,259.05	清					53,259.05
预提费用	322,882.84	已清理					322,882.84
流动负债合计	8,307,810.66		1,023,429.25		197,713.33		9,528,953.24

（五）名称变更

根据水建股份 2000 年第一次临时股东大会决议，经安徽省水利厅皖水人[2000]579 号文的批准，安徽省工商局同意，水建股份进行名称变更。2000 年 11 月 13 日，安徽水建建设股份有限公司正式更名为安徽水利开发股份有限公司，并沿用至今。

（六）持股情况

1、发行前持股 5%以上及最大 10 名股东名单

本次发行前本公司持股 5%以上的股东有水建总公司、金寨水电及凤台灌区，持股比例分别为 52.54%、28.16%及 16.08%。本公司目前仅有 5 名股东，名单及详细持股情况见下表：

	持股量（万股）	比例（%）
发起人法人股	6,200.00	100.00
其中：水建总公司	3,256.92	52.54
金寨水电	1,746.11	28.16
凤台灌区	996.97	16.08
蚌埠建投	100.00	1.61
省设计院	100.00	1.61

2、董事、监事、高级管理人员及重要职员持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员及重要职员在本次股票发行前均不持有本

公司及本公司关联公司的股份。

3、本公司股票质押情况

截止本招股说明书签署日,本公司股东未发生将所持本公司股票进行质押的情况。

三、本公司股东情况

(一) 安徽省水利建筑工程总公司及其控股、参股公司情况

1、安徽省水利建筑工程总公司

法定代表人：王敬敏

注册资金：6020 万元

法定住所：安徽省蚌埠市交通路 143 号

经营范围：建设项目投资；建筑材料及新型建材的供应、销售；技术信息中介咨询。

水建总公司原系治淮委员会直属的施工队伍，后改属安徽省水利厅，组建于 1969 年，是安徽省水利系统大型综合性施工企业。企业资金信用等级为 AAA 级，具有对外经营权，取得 ISO9001 质量体系认证。总公司下设有两个分支机构，控股包括本公司在内的三个子公司，是安徽水利系统明星企业和安徽建筑业龙头企业。

三十年来，总公司在长江、淮河等大江大河治理工程中，承接了大中型水利水电枢纽工程 8 个，其他水利工程项目 500 多个。另外在工民建和交通、市政的建设中也取得良好的发展，承接了安徽省 6 个省辖市标志性建筑、15 个厂矿改扩建工程、近百公里高速公路和 5 个水厂建设等。各项大型骨干工程的建设，使总公司培养了一支具有能适用市场要求的施工队伍。总公司本着面向全国、开拓前进的宗旨，努力扩大经营范围，取得了新的发展，足迹遍布安徽，并辐射到江西、山东、上海、湖北、新疆等地。总公司同时积极参加国际建筑市场竞争，曾参与了巴基斯坦、突尼斯和索马里等国的援建任务，得到了有关方面的肯定和赞扬，取得了良好的声誉。

总公司本着“外拓市场，内抓管理，以人为本，质量兴业，科技先行，多角发展”的经营思路，承建的项目单位工程合格率 100%，单位工程优良率超过 90%。

总公司曾先后荣获“全国水利系统先进企业”、“安徽建筑龙头企业”、“全国优秀施工企业”、“水利部技术进步奖”、“全国工程建设企业管理现代化成果奖”等多项荣誉。1993年以来，总公司产值和利税年均保持较高增长率。

该公司截至2002年12月31日的总资产为45,269.93万元，净资产为10,534.03万元，2002年净利润为946.69万元（未经审计的合并数）。

2、安徽省水利建筑工程总公司下属分公司、子公司情况

（1）安徽水建房地产开发有限责任公司

法定代表人：王敬敏

注册资本：1020万元

住 所：蚌埠市雪华路296号

经营范围：房地产开发（三级）；建筑材料；水暖器材、装饰材料的销售。

该公司截至2002年12月31日的总资产为4007.27万元，净资产为980.28万元，2002年净利润为12.20万元（未经审计）。

（2）安徽水建宾馆

法定代表人：林伟忠

注册资金：500万元

住 所：蚌埠市交通路143号

经营范围：住宿；餐饮；理发服务；日用百货、烟酒的零售。

该公司截至2002年12月31日的总资产为637.99万元，净资产为559.88万元，2002年净利润为471.63元（未经审计）。

水建总公司组织结构图见下页。

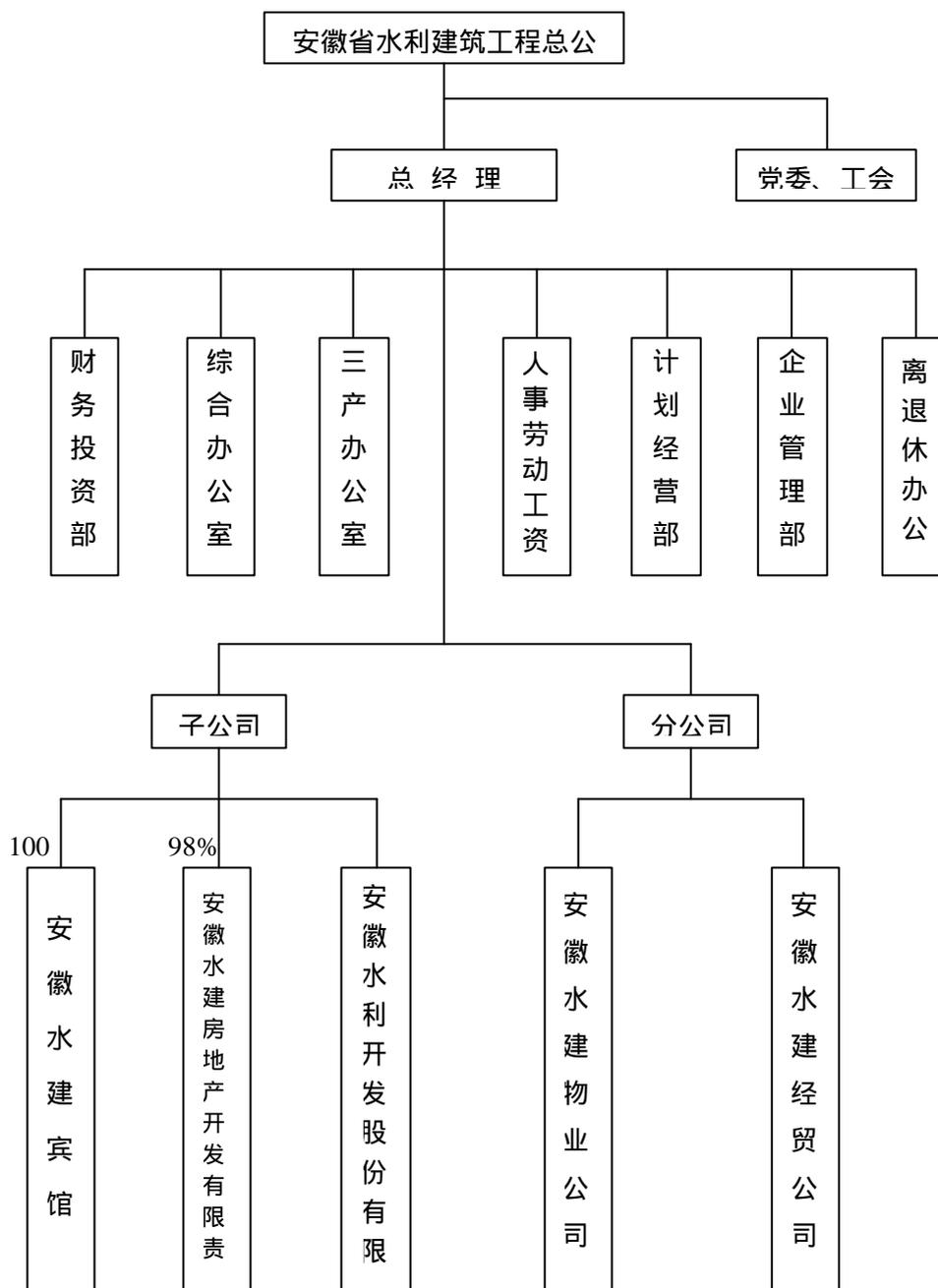
（3）对安徽省水利建筑工程总公司的偿债能力和独立生存能力分析

水建总公司2002年12月31日简要财务报表数据如下：（单位：元）

	母公司数据	合并报表数据
流动资产	100,308,327.23	283,666,018.04
长期投资	72,202,277.05	2,338,646.71
固定资产	46,519,375.54	162,625,353.17
无形及其他资产	1,500,000.00	4,069,290.81

资产总额	220,529,979.82	452,699,308.73
流动负债	107,189,645.45	267,475,393.28
长期负债	8,000,000.00	28,209,004.00
负债总额	115,189,645.45	295,684,397.28
少数股东权益	-	51,674,577.08
股东权益	105,340,334.37	105,340,334.37

水建总公司组织结构图



从水建总公司的 2002 年末财务报表可以看出，按照母公司报表计算，资产

负债率为 52.23%；按照合并报表计算，资产负债率为 65.32%。

水建总公司目前除持有公司 52.54%的股权外，下设安徽水建经贸公司、安徽水建物业公司两个分公司和安徽水建宾馆一个全资子公司，控股安徽水建房地产开发有限责任公司（控股比例为 98%）。目前水建总公司的注册资本为 6020 万元，主要经营范围为建设项目投资、建筑材料及新型建材的销售和供应、技术信息中介咨询等。水建总公司的发展规划是：充分利用其公司的控股地位，积极开展资本运作，加大房地产开发力度，加大对建材及新型建材的技术开发，争取将现有的房地产开发、新型建材发展成为公司未来的两大主业；做好公司“三产”经营，在现有的物业管理、宾馆餐饮服务已独立运作的基础上，将这两项业务进一步做大，使其成为面向社会、面向市场、具有独立生存和发展能力的经营单位。

水建总公司目前的职工人数为 144 人，2002 年母公司实现的主营收入和主营利润分别为 392.16 万元、66.99 万元，净利润为 946.69 万元（包括投资收益），目前的经营状况良好。

华安证券认为：从水建总公司目前的资产负债状况、效益状况、职工构成以及公司目前业务开展状况、经营状况和公司的发展规划来看，具有一定的偿债能力、独立生存能力和发展能力。

（二）金寨水电开发有限责任公司

法定代表人：程晋伟

注册资本：2823 万元

法定住所：梅山镇流波路

经营范围：电力生产、宾馆

金寨水电成立于 2000 年 5 月，是由原金寨县小水电总站整体改制而来。安徽省金寨县地处皖西，是著名的革命老区和“将军县”，为我国革命事业的胜利曾做出了巨大的贡献。该县山多地少，雨量充沛，水能理论蕴藏量 18.1 万千瓦，可开发利用达 13.1 万千瓦，水力资源丰富，充分开发当地水力资源对革命老区的脱贫致富和社会进步具有十分重要的意义。金寨县是我国第一批电气化试点县，2001 年全县小水电年发电量 8,000 万千瓦时，发供电年产值 3,000 万元。金寨县地方小水电担负着全县 28 个乡镇、436 个行政村、60 多万人口工农业生产和生活用电，是金寨县这个革命老区的经济发展的重要保证。经过改制后的金寨水电已完全同政府脱钩，成为独立自主、自负盈亏、自我管理、自我积累、自

我发展的企业实体，并依托地区优势，积极开发当地水力资源。

金寨水电目前除参股本公司外，无其他参控股公司。

该公司截至 2002 年 12 月 31 日的总资产为 8,712.97 万元，净资产为 5,459.19 万元，2002 年净利润为 489.75 万元（未经审计）。

（三）凤台县永幸河灌区管理总站

法定代表人：吴正士

注册资金：1000 万元

法定住所：城北大闸

经营范围：农业排灌用水

凤台灌区建于 1978 年，是安徽省凤台县永幸河灌区的经营管理单位，主管机关为凤台县水利局。凤台县永幸河灌区总面积 600 平方公里，耕地面积 55 万亩，其中水田 45 万亩。灌区总干渠永幸河全长 43 公里，并有与之相连的 14 条支渠，各类控制应用工程 105 处，现建有一级泵站 12 座，总装机容量 8525 千瓦，灌溉流量 84 立方米/秒；二级泵站 525 座，总装机容量 2.8 万千瓦。

凤台灌区的建成不仅使灌区 3.67 万公顷农田解除了旱涝威胁，粮食产量逐年增加，现已达到 11.25 吨/公顷，为灌区建设前的 5 倍；而且改变了以往只种旱粮的农业结构，水稻从无到有并产量逐年增加，现已扩大到 3 万公顷，水田率达 81.8%，并能旱涝保收。1998 年夏种时淮北大旱，永幸河灌区开机抽水 1.6 亿立方米，保证了 2 万公顷农田的正常生产。灌区自投入运行以来，已累计为农业供水 40 亿立方米，累计灌溉 40 万公顷，增产粮食 33 亿公斤。目前已初步形成了永幸河、茨淮新河两大流域灌溉网，担负着凤台县农业的灌溉和排涝任务，充分发挥了排涝和农田灌溉的综合效益。

永幸河灌区的工程管理已实现了水情、工况、机电设备运行微机自动监测，灌区的水位、闸位、降雨量、机组运行处于适时监控之下，利用计算机进行数据处理，制订优化调度方案，最大限度减少了水旱灾害造成的损失。整个灌区实现企业化规范管理，管理制度科学，要求严格，充分发挥了现有资产的效益。

凤台灌区的农业用水企业化经营模式为我国农业用水市场机制建立提供了经验，多次受到了国家部委和地方政府的肯定，被誉为“淮上明珠”。

凤台灌区目前除参股本公司外，无其他参控股公司。

该公司截至 2002 年 12 月 31 日的总资产为 6,405.09 万元，净资产为

3,064.66 万元，2002 年净利润为 70.92 万元（未经审计）。

（四）蚌埠市建设投资有限公司

法定代表人：李桂年

注册资本：30000 万元

法定住所：蚌埠市胜利东路 1516 号

经营范围：筹措、经营、管理蚌埠市基本建设基金和其它建设资金，产业投资、项目经营和资本运营，建设项目贷款担保，投资咨询和中介服务，投资项目相关的物资供应和产品销售，投资综合开发经营，代理国家、省投资公司委托业务。

蚌埠市建设投资有限公司是经蚌埠市政府批准于 1994 年 5 月成立的国有独资企业，是代表蚌埠市政府进行投资的投资主体之一。该公司的主要职能是通过多渠道筹集建设资金，投资实施政府重点确定基础项目，并直接参与项目的指导、管理，并通过对国有资产的运营，实现国有资产的保值、增值。

该公司截至 2002 年 12 月 31 日的总资产为 147,002.63 万元，净资产为 67,226.86 万元，2002 年净利润为 853.50 万元（未经审计）。

（五）安徽省水利水电勘测设计院

法定代表人：金问荣

注册资金：1021 万元

法定住所：合肥市曙光路 1 号

经营范围：水利水电设计、科研、勘测、水文测验及配套项目设计；水文、水资源调查评价；工程环评、勘察、监理；建筑、交通、市政设计；对外派遣工程勘测、咨询、设计、监理劳务人员；本行业国（境）外工程项目及所需设备、材料出口；工程总承包（甲级）；压力钢管、平面滑动闸门、平面定轮闸门的生

产。

省设计院创建于 1950 年，前身是水利部治淮委员会勘测设计院。持有水利水电工程设计、工业与民用建设工程设计等多项资格。1990 年 8 月，设计院全面质量管理通过安徽省和水利部的达标验收，并获全国甲级勘察设计单位“全面质量管理先进单位”称号。该设计院先后完成规划、设计了包括淠史杭灌溉工程、世行贷款兴建的 15,600 千瓦的凤凰颈抽水站等多项重大工程，是我省建筑设计

行业的一支重要力量。

该设计院截至 2002 年 12 月 31 日的总资产为 4,150.21 万元，净资产为 898.39 万元，2002 年净利润为 206.76 万元（未经审计）。

四、公司股东出资验资以及审计、评估情况

（一）历次验资情况

1、公司设立时验资情况

1998 年 3 月 25 日，蚌埠东方会计师事务所接受委托，对水建股份的实收股本进行了验资，并出具了蚌东会验字（1998）058 号验资报告和验资事项说明，确认截止 1998 年 3 月 25 日，已收到发起股东投入的资本 1,100 万元，其中：水建总公司投入 397 万元、金寨水电投入 323 万元、凤台灌区投入 180 万元、蚌埠建投投入 100 万元、省设计院投入 100 万元。

2、增资扩股时验资情况

2000 年 11 月 7 日，安徽华普会计师事务所接受本公司委托，对本公司增资扩股后的注册资本变更进行了验资，并出具了会事验字[2000]第 408 号验资报告，确认截至 2000 年 10 月 31 日止，本公司的注册资本变更已经履行了规定程序，变更后的投入资本总额为 8,213.96 万元，其中：实收资本 6,200 万元，资本公积 1,367.98 万元，盈余公积 162.90 万元，未分配利润 483.08 万元。

3、对设立时验资的复核

本公司设立时的验资机构为蚌埠东方会计师事务所，鉴于该会计师事务所不具有证券业务资格，2002 年 2 月 6 日，公司聘请具有证券从业资格的安徽华普会计师事务所对设立时所作的蚌东会验字（1998）058 号验资报告进行了复核，安徽华普会计师事务所出具了华普验字[2002]第 0135 号复核报告。复核意见认为：蚌埠东方会计师事务所出具的蚌东会验字（1998）058 号验资报告中所述的公司股本及全体股东的出资金额、出资比例、出资方式 and 出资币种与公司的章程及发起人协议的规定相一致。

（二）最近三年审计情况

安徽华普会计师事务所对公司 2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日及 2002

年 12 月 31 日的资产负债表，2000 年度、2001 年度及 2002 年度的利润及利润分配表，2002 年度现金流量表进行了审计，并于 2003 年 1 月 13 日出具了标准无保留意见的华普审字[2003]第 0026 号审计报告。

（三）历次评估情况

1、公司设立时资产评估

公司设立时，水建总公司作为本公司的发起人，委托安徽会计师事务所（现已更名为安徽华普会计师事务所），以 1997 年 6 月 30 日为评估基准日，对水建总公司拟折股投入本公司的资产进行了评估。安徽会计师事务所于 1997 年 11 月 20 日出具了会事评字（1997）第 389 号资产评估报告书。

2002 年 3 月 26 日安徽国信资产评估有限责任公司对设立资产评估出具了皖国信复核字（2002）第 001 号复核意见，复核意见认为：安徽会计师事务所出具的会事评字（1997）第 389 号资产评估报告书符合出具报告时国家及行业规范要求，评估目的明确，评估方法恰当，评估依据充分，评估结果基本准确、合理。

2、增资扩股时资产评估

2000 年公司进行增资扩股时，水建总公司委托安徽国信资产评估有限责任公司，以 2000 年 6 月 30 日为评估基准日，对水建总公司、金寨水电和凤台灌区拟增资投入本公司的资产进行了评估。安徽国信资产评估有限责任公司于 2000 年 10 月 28 日出具了皖国信评报字（2000）第 155 号资产评估报告书。

五、资产权属变更情况

（一）资质

1998 年 6 月本公司设立后，鉴于水建总公司已将水利施工相关的资产和技术实质性投入了本公司，为了不影响本公司的业务开展，经安徽省建设厅以建管函[1998]155 号文，安徽省水利厅以皖水基函〔1998〕234 号文，同意本公司在资质办理过渡期间使用总公司的资质对外承揽业务。

2000 年 11 月增资扩股完成后，按照国家有关规定，2001 年 3 月公司正式获得由中华人民共和国建设部颁发的“水利水电工程施工一级企业”和“工民建一级企业”资质证书，同时获得了安徽省建设厅颁发的建筑业企业一级安全资格证书。

（二）商标

本公司目前的主要产品是工程建设、电和原水，属于无差别产品，均没有注册商标，也不存在变更事项。

（三）土地使用权

本公司设立时，水建总公司投入的资产是与施工业务相关的十一个分公司，这些分公司绝大多数分布在外地，办公场所等多采用租赁方式获取，设立时公司的办公场所采用的是向水建总公司租赁方式获得，双方签署了相应的办公场所租赁协议。因此，本公司设立时对土地使用权没有作处理。

2000年11月增资扩股完成后，对涉及公司使用的土地采取向股东单位租赁方式获得。由股东单位按照出让方式获得土地使用权后，由公司租赁使用，并分别签署土地租赁协议，确定了合理的租金、期限等。

2001年1月1日，本公司与水建总公司签订了《土地租赁协议》，水建总公司将蚌埠市黑虎山路21号宗地号03041803011、面积为45,016.02平方米土地一宗；凤阳县门台镇大青郢（合蚌路北侧）面积为13,224.00平方米土地一宗，共两宗国有土地使用权租赁给本公司使用，公司每年向水建总公司缴纳土地租金44.29万元，土地使用权出租年限为20年。国有土地使用权证号分别为蚌国用（出让）字第201142号、凤国用（2000）字第1468号。

2001年6月30日，本公司与金寨水电签订了《土地租赁协议》，金寨水电将金寨县青山水电站和团山水电站所在地的三宗土地，宗地号分别为14050605003、14052506008、14052506009，面积合计为35,158平方米的国有土地使用权租赁给本公司使用，公司每年向金寨水电缴纳土地租金5.28万元，土地使用权出租年限为20年。国有土地使用权证号分别为金国用（2001）字第0184-0186号。

2001年6月30日，本公司与凤台灌区签订了《土地租赁协议》，凤台灌区将凤台县茨淮新河与港沟、幸福沟、鸭嘴沟交汇处国有土地共四宗，宗地号分别为3404213003001-2、3404213003001-3、3404213003001-4、3404213003001-5，面积合计为11217.35平方米的土地使用权租赁给本公司使用，公司每年向凤台灌区缴纳土地租金2.29万元，土地使用权出租年限为20年。国有土地使用权证号为凤国用（2001）字第0151-0154号。

2001年7月23日，本公司与蚌埠高新技术产业开发区管委会签订了《土地使用权出让协议书》，以出让方式取得面积为13,333平方米的土地使用权。这块土地位于蚌埠市高新技术开发区内，出让年限为50年，出让金总额为240万元。公司现已支付了全部出让金，有关出让手续已办理完毕，主要为公司新建办公和生产场所。

公司募集资金项目工程永久占地共三块，其中：1、金寨县流波水电站工程占地约160亩，根据安徽省人民政府皖政（1993）4号文《安徽省水利水电工程建设征用土地及安置移民办法》及安徽省水利厅、安徽省计委皖水计字[1995]第30号《关于修改 安徽省水利水电工程建设征用土地及安置移民办法 中有关补偿标准的通知》等各项规定，支付工程永久占地费用14.74万元。2、泾县牛岭水电站项目工程占地56亩，根据安徽省人民政府皖政（1993）4号文《安徽省水利水电工程建设征用土地及安置移民办法》及安徽省水利厅、安徽省计委皖水计字[1995]第30号《关于修改 安徽省水利水电工程建设征用土地及安置移民办法 中有关补偿标准的通知》等各项规定，支付工程永久占地费用57.09万元。3、亳州市第三自来水厂项目。工程占地主要是水源井、配水厂等厂区用地，合计约42亩。土地征地费按5万元/亩计算，共计211.5万元。

上述占地费用支出已列入项目投资预算总额之中，有关征地手续等前期准备工作目前正在办理。

（四）房屋资产

公司现有房屋17775.62M²。

（1）公司办公用房共计7367.75 M²，系股东投入取得，上述房产所有权证齐备（证号分别为：蚌房权证蚌自字第013560号、房地权蚌自字第014381号、凤阳房权证门台字第00218号、房权证凤股份字第000480号、房地权梅山字第001204号）。

（2）公司生产用房共计7134.51 M²，系股东投入取得，上述房产所有权证齐备（证号分别为：凤阳房权证门台字第00300号、房权证凤股份字第000478-000479号、房权证凤股份字第000481-000482号、金房权证青山字第00000582号、金房权证青山字第00000593号、金房权证青山字第00000596号）。

（3）公司职工集体宿舍及其他用房共计3273.36 M²，系股东投入取得，上述房产所有权证齐备（证号分别为：蚌房权证蚌自字第013559号、金房权证青

山字第 00000590-00000592 号)

六、员工及社会保障情况

(一) 人员情况

截止 2002 年 12 月 31 日, 本公司在册员工总数为 2,245 人, 其专业划分、教育程度、职称情况以及年龄分布如下:

1、专业构成

专业	人数	占员工总数的比例 (%)
生产人员	940	41.87%
技术人员	941	41.92%
财务人员	120	5.35%
其他管理人员	244	10.87%

2、学历构成

学 历	人数	占员工总数的比例 (%)
本科及以上	123	5.48%
大专	349	15.55%
中专	722	32.16%
中专以下	1051	46.82%

3、年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例 (%)
35 岁以下	1,466	73.32%
36-45 岁	295	13.14%
46-54 岁	144	6.41%
55 岁以上	160	7.13%

(二) 员工社会保障制度、住房及医疗制度改革情况

公司实行用工劳动合同制, 进入公司的职工均按《劳动法》的有关规定与公司签订劳动合同。公司每年按国家规定从工资总额中提取福利费, 同时根据国家和地方政府的有关规定, 本公司所有职工均参加了养老保险、失业保险等社会保险。本公司除金寨分公司、凤台分公司的职工社保费用在当地社保部门缴纳外,

其余单位和部门均统一汇总上缴安徽省蚌埠市社保局。养老保险的缴费基数以员工个人的上年度工资收入为依据，每年初按地方政府的要求核定一次，其中，个人上缴比例为 6%，单位上缴比例为 25%。失业保险金按员工工资总额的 3%提取，其中个人上缴 1%，单位上缴 2%，由本公司统一上缴。

公司已按照房改政策将职工住房全部出售给企业职工。公司将执行国家房改政策，实施住房货币化制度。

根据安徽省人民政府批准的《蚌埠市城镇职工医疗保险制度改革实施办法（试行）》以及《蚌埠市城镇职工医疗保险制度改革办法实施细则（试行）》规定，蚌埠市基本医疗保险制度改革采取“分步实施”、“结合用人单位的缴费能力和退休（职）人员负担情况，基本医疗保险实施范围逐步扩大”的原则，本公司按照蚌埠市医疗保险制度改革的总体部署已于 2002 年 1 月纳入基本医疗保险实施范围，执行的基本医疗保险费的费基、费率符合有关法律、法规及规范性文件的规定。

截止目前本公司退休职工为 24 人。

七、公司独立运行情况

公司在运作过程中，严格按照《公司法》等法律、法规及相关政策的要求规范运作，在资产、人员、机构、财务、业务方面均实现独立，具备直接面向市场自主经营的能力。

（一）资产独立

对股东所投入资产本公司均按国家有关规定办理资产移交手续和相关产权变更登记手续。公司所拥有的房产均取得了以本公司为所有人的《房屋所有权证》。公司生产经营中所占用的机器设备、车辆均为本公司实际占有和使用，没有产权争议。公司使用的土地，在股东单位依法以出让方式获得土地使用权后，本公司以租赁方式获得土地使用权，并签署了土地租赁协议。其中，向公司控股股东水建总公司租赁使用土地 58,240 平方米；向公司股东金寨水电租赁使用土地 35,158 平方米；向公司股东凤台灌区租赁使用土地 11,217 平方米。公司拥有独立的生产经营和办公场所。

公司没有以其资产、权益为股东的债务提供担保的行为，公司对其所有的资

产有完整的控制支配权，不存在资产、资金被其股东占用而损害本公司利益的情况。

（二）人员独立

本公司截止 2002 年 12 月 31 日在册员工总数为 2,245 人，其中生产人员 940 人，技术人员 941 人，财务人员 120 人，其他管理人员 244 人。

公司实行用工劳动合同制，进入公司的职工均按《劳动法》的有关规定与本公司签订劳动合同。本公司每年按国家规定从工资总额中提取福利费，同时根据国家 and 地方政府的有关规定，本公司所有职工均参加了养老保险、失业保险等社会保险。

本公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》、《公司章程》等规定的任职条件。公司总经理、副总经理、财务总监、总工程师、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作，并在公司领取薪酬。本公司董事长不兼任股东单位和其他法人单位的管理职务或法定代表人，公司的财务人员、技术人员以及营销人员均专职在公司工作，并在公司领取薪酬。公司董事、监事、高级管理人员严格按有关规定履行诚信义务。

（三）机构独立

本公司设置了股东大会、董事会、监事会以及总经理负责的管理层，组成了完整的法人治理机构，并制订了关于股东会、董事会、监事会以及总经理的议事和工作规则，各个机构均按照《公司章程》的规定独立规范运作，建立了现代企业制度完整的治理和约束框架。

经过三年多的运作，本公司已建立健全了适应公司业务发展需要的内部管理机构。本公司设立了独立的财务部、审计部、证券部、计划经营部、人力资源部、设备器材部、技术开发部、工程管理部、企业管理部、质量保证部和办公室等，并按照业务和地域分布，设立了十一个工程分公司、一个水电分公司、一个灌溉分公司、三个区域分公司及三个一级项目部等，实现了本公司的机构与控股股东完全独立。

（四）财务独立

本公司设立了独立的财务部门，聘有专门的财务人员，建立了独立的财务核

算体系和独立、规范的财务会计制度。本公司能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司在中国建设银行蚌埠市支行单独开户，拥有独立的银行帐号，与控股股东帐户分立。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。

（五）业务独立

本公司已形成了水利水电工程施工、小水电、城乡供水等三大主营业务以及相关的配套业务，如金属构件制作等。公司的业务已成独立体系，并取得了较快的发展，使公司具备了直接面向市场自主经营的能力。本公司控股股东及其下属的其他单位不从事与本公司相同或相近的业务，并承诺将来也不投资与本公司相同或相似的业务。其他股东也做出了不与本公司进行同业竞争的承诺。

八、发行人股本结构

（一）设立时股本形成情况

经原安徽省体改委皖体改函字〔1998〕40号批准，安徽省人民政府颁发了皖府股字[1998]第20号批准证书，公司是由五家发起人以发起设立方式于1998年6月15日成立的股份有限公司。根据安徽会计师事务所会事评字（1997）第389号资产评估报告书，水建总公司以经评估的总资产16,644万元及相关负债16,247万元，即净资产397万元（不含土地使用权）投入本公司，该评估结果已经原安徽省国有资产管理局确认。其他四家发起人均以现金投入本公司，其中：金寨水电出资323万元；凤台灌区出资180万元；蚌埠建投出资100万元；省设计院出资100万元。发起人的上述出资经原安徽省国有资产管理局《关于安徽水建设股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（皖国资工字[1998]003号）文批准，按照1:1的比例折为1,100万股，股权性质皆为国有法人股。公司设立时股本结构如下：

股 东	公司设立时	
	持股数量（万股）	持股比例（%）
安徽省水利建筑工程总公司	397.00	36.09
金寨水电开发有限责任公司	323.00	29.36
凤台县永幸河灌区管理总站	180.00	16.37
蚌埠市建设投资有限公司	100.00	9.09
安徽省水利水电勘测设计院	100.00	9.09
总 计	1,100.00	100.00

（二）增资扩股前后公司股东持股情况

为保证公司资产和业务的完整独立、扩大企业规模，进一步实现水资源综合

开发战略，提高企业市场竞争力，走水利水电施工、小水电和城乡供水一体化经营之路，本公司 2000 年第一次临时股东大会决议通过公司增资扩股的议案，公司总股本由 1,100 万元增加到 6,200 万元，由水建总公司、金寨水电、凤台灌区三家股东分别以与工程施工相关、小水电、城乡供水经营性资产认购新增股份，公司其余股东放弃增资，保持原出资额不变。

2000 年 11 月 9 日，经原安徽省体改委皖体改函〔2000〕86 号文批准本公司增资扩股，安徽省人民政府颁发了皖府股字〔2000〕第 40 号批准证书。根据安徽国信资产评估有限责任公司皖国信评报字（2000）第 155 号资产评估报告书，水建总公司以其经评估的金属结构厂、设备租赁分公司等全部经营性实物资产 3,632.21 万元增资，金寨水电以其经评估的团山、青山电站的全部经营性实物资产 1,804.83 万元增资，凤台灌区以其经评估的茨淮新河流域鸭嘴沟、港沟、幸福沟排灌站全部经营性实物资产 1,036.11 万元增资。上述出资资产评估结果经安徽省财政厅财企〔2000〕348 号文确认。根据安徽省财政厅《关于安徽水建建设股份有限公司增资扩股中国有股权管理有关问题的批复》（财企〔2000〕400 号文）批准，上述出资按照经审计的每股净资产 1.268235 元进行折股，股权性质皆为国有法人股。具体折股情况为：水建总公司在作为增资出资的 3,632.21 万元中将 3,627.04 万元折为 2,859.92 万股，未折股的 5.17 万元作为本公司对水建总公司的负债；金寨水电出资的 1,804.83 万元折为 1,423.11 万股，凤台灌区出资的 1,036.11 万元折为 816.97 万股。增资扩股完成后，本公司总股本达到 6,200 万股。增资扩股前后公司股本结构如下：

股 东	增资扩股前		增资扩股后	
	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
安徽省水利建筑工程总公司	397.00	36.09	3,256.92	52.54
金寨水电开发有限责任公司	323.00	29.36	1,746.11	28.16
凤台县永幸河灌区管理总站	180.00	16.37	996.97	16.08
蚌埠市建设投资有限公司	100.00	9.09	100.00	1.61
安徽省水利水电勘测设计院	100.00	9.09	100.00	1.61
合 计	1,100.00	100.00	6,200.00	100.00

增资扩股完成后，本公司未发生任何股权变更的行为。

（三）发行前后公司股东持股情况

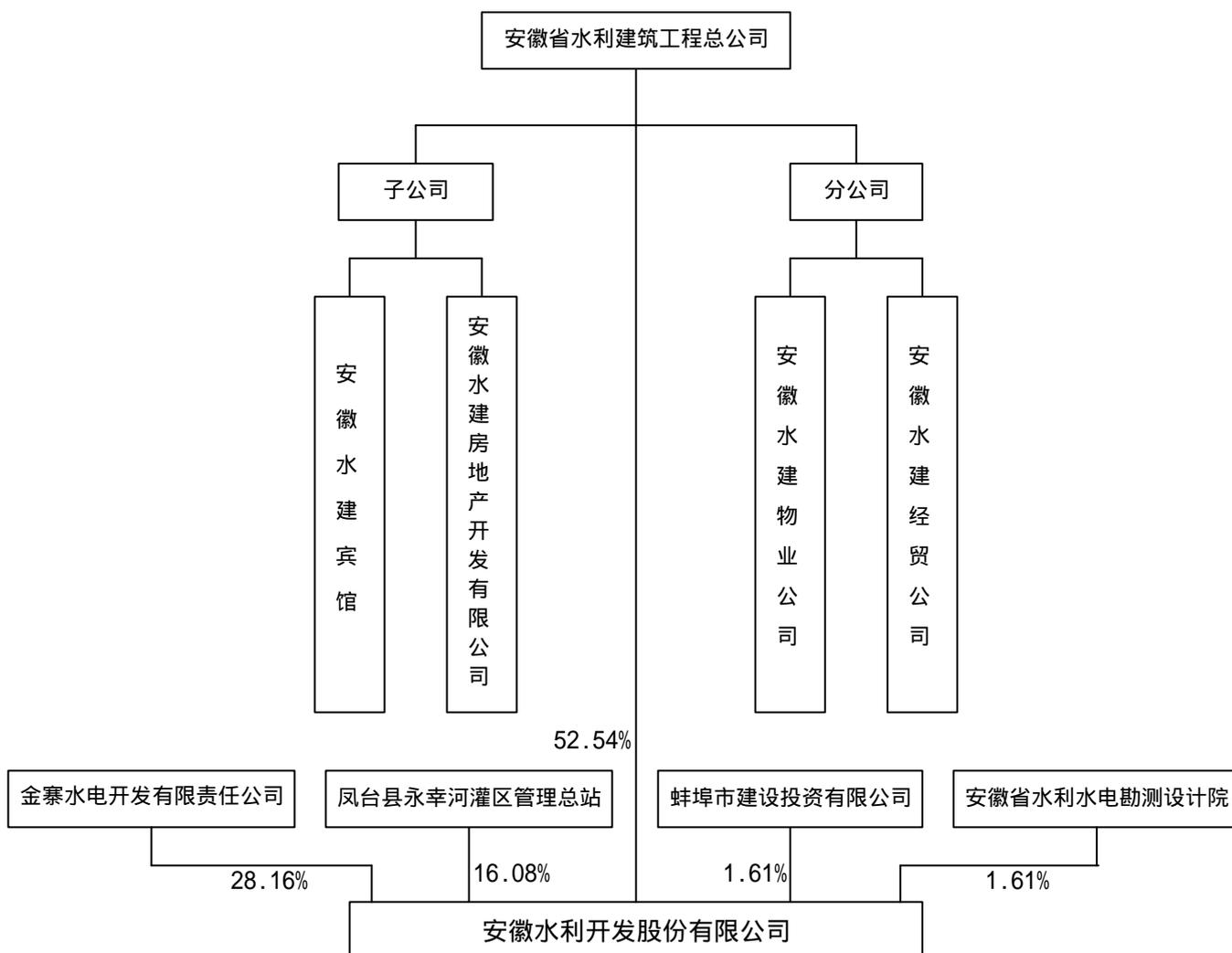
公司本次拟发行社会公众股 5,800 万股，如股票发行成功，本公司股本总额将为 12,000 万股。发行前后公司股本结构如下：

股 东	公开发行前		公开发行后	
	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
发起人法人股	6,200.00	100.00	6,200.00	51.67
其中：水建总公司	3,256.92	52.54	3,256.92	27.14
金寨水电	1,746.11	28.16	1,746.11	14.55
凤台灌区	996.97	16.08	996.97	8.32
蚌埠建投	100.00	1.61	100.00	0.83
省设计院	100.00	1.61	100.00	0.83
社会公众股	0.00	0.00	5,800.00	48.33
合 计	6,200.00	100.00	12,000.00	100.00

九、本公司实际控制人承诺

本公司的实际控制人为水建总公司，水建总公司承诺，在《公司法》规定的对股份有限公司股东持有股份限制的期限内，不转让所持有的本公司股份。

十、发行人产权结构图



本公司分支机构简介

(一) 工程分公司

第一分公司 :本公司第一分公司是在投入的水建总公司下属第一工程公司从事水利建筑施工相关资产的基础上成立的，注册地在安徽省蚌埠市，主要业务为水利水电工程施工。该分公司先后参与怀洪新河等流域治理工程，完成的主要工程项目有固镇闸枢纽工程、何巷闸工程、怀远上桥枢纽工程等大型水利工程建设，其中固镇闸、何巷闸工程获“黄山杯”。截止2002年12月31日，该分公司总资产1,288.61万元，2002年度完成营业收入3,382.81万元。

第四分公司 :本公司第四分公司是在投入的水建总公司下属第四工程公司从事工民建项目施工相关资产的基础上成立的，注册地在安徽省亳州市，主要业务为工业与民用建筑、市政工程的建设。该公司一直以亳州市为中心，辐射阜阳、

涡阳、淮北等地，先后完成亳州古井酒厂扩建工程、亳州检察院大楼、邮政大楼、大地桥工程、刘园小区、丹华山庄小区等项目。开创了当地第一个地级优良工程、第一个省级优良工程、第一个“用户满意工程”、第一个综合评比四连冠。截止2002年12月31日，该分公司总资产2,444.55万元，2002年度完成主营业务收入3,652.91万元。

第五分公司：本公司第五分公司是在投入的水建总公司下属第五工程公司从事水利施工相关资产的基础上成立的，注册地在合肥市肥西桃花工业区，主要经营业务为水利水电工程施工。该分公司先后参与淮南防洪圈堤、怀洪新河治理等工程项目，其中怀洪新河新庄桥工程获省级优质工程，公司被评为省级“青年文明号”单位。截止2002年12月31日，公司总资产1,441.55万元，2002年度实现主营业务收入5,827.26万元。

第七分公司：本公司第七分公司是在投入的水建总公司下属第七工程公司从事水利施工相关资产的基础上成立的，注册地安徽合肥市肥西桃花工业区，主要经营业务为水利水电工程施工。该公司参与了长江大堤保险加固工程及重要堤段隐蔽工程，以其进度快、质量好，曾获省政府通令嘉奖，截止2002年12月31日该分公司总资产456.58万元，2002年度完成主营业务收入1352.43万元。

第八分公司：本公司第八分公司是在投入的水建总公司下属第八工程公司从事水利施工相关资产的基础上成立的，注册地在合肥市肥西桃花工业区，主要经营业务为水利水电工程施工。该公司先后参与了长江九江城市防洪墙施工、长江无为大堤、同马大堤除险加固等工程。截止2002年12月31日，该分公司总资产822.46万元，2002年度完成主营业务收入1564.29万元。

交通分公司：本公司交通分公司是在投入的水建总公司下属交通工程公司从事公路施工相关资产的基础上成立的，注册地在合肥市肥西桃花工业区，主要经营高速公路工程施工。该公司相继承建了合宁高速、界阜蚌高速、合徐高速、徽杭路、芜宣高速等安徽省内重点交通工程建设任务。截止2002年12月31日，该分公司总资产2,871.04万元，2002年度完成主营业务收入7,860.62万元。

机械化分公司：本公司机械化分公司是在投入的水建总公司下属主要从事土方工程相关的机械化施工公司的基础上建立起来的，注册地在安徽省蚌埠市，主要经营业务为土方工程施工。该公司承建的主要项目有京九铁路阜九段、合九铁

路怀宁段、怀洪新河、淮河临淮岗、长江铜陵段堤防加固、秋江圩等土方施工。截止 2002 年 12 月 31 日，公司总资产 1,006.06 万元，2002 年度完成主营业务收入 5,027.17 万元。

机电分公司：本公司机电分公司是在水建总公司投入的从事水电、机电设备安装相关资产的基础上成立的，注册地在安徽省蚌埠市，主营业务为水电与机电设备安装。该分公司曾参与合肥航道外运大厦、庄墓排灌站、徐桥排灌站、交通公司吴圩小区、王寨及朱圩小区的水电、暖通、消防、喷淋、中央空调的安装工作。截止 2002 年 12 月 31 日，分公司总资产为 191.40 万元，2002 年度完成营业收入 619.43 万元。

金属结构机电设备总厂：本公司金属结构机电设备总厂（在“十三、公司机构设置情况”的图中简称为“金属结构总厂”）是在水建总公司投入的下属金属结构总厂从事金属结构机电设备制作与安装相关资产的基础上成立的，注册地在滁州市凤阳县门台镇开发区，主营业务为水利水电钢闸门、压力钢管、拦污闸制作安装工程、机电设备安装工程。该分公司制作安装的山东大官庄闸门工程、固镇闸闸门工程、临淮岗闸门工程、蚌埠治淮泵站机电安装工程被评为部优、省优工程。截止 2002 年 12 月 31 日，分公司总资产 816.46 万元，2002 年度实现营业收入 1,735.09 万元。

租赁分公司：本公司租赁分公司是在水建总公司投入的下属租赁分公司从事设备管理相关资产的基础上，将其原有的资产进行调整后成立的，注册地在合肥市肥西桃花工业区，现主要从事大型特种设备的维护、保养、安装、拆卸，租赁及技术服务工作，并承担新产品开发任务。截止 2002 年 12 月 31 日，该分公司总资产 227.87 万元，2002 年度营业收入 290.14 万元。

装饰分公司：本公司装饰分公司是在股份公司从事装饰装潢相关资产进行组合的基础上成立的，注册地在安徽省蚌埠市，主要从事室内外装饰、装修业务。截止 2002 年 12 月 31 日，该分公司总资产 134.50 万元，2002 年度营业收入 194.48 万元。

（二）区域分公司

合肥分公司：本公司合肥分公司是在投入的水建总公司下属合肥分公司从事工民建、市政相关资产的基础上成立的，注册地在合肥市，主要业务为工民建与

市政工程施工。该分公司先后承建了合肥古井假日酒店、省人大会议中心、省电力局生产楼等项目。截止 2002 年 12 月 31 日，该分公司总资产 2,341.81 万元，2002 年度营业收入 3,400.45 万元。

蚌埠分公司：本公司蚌埠分公司是在投入的水建总公司下属蚌埠分公司从事工民建施工相关资产的基础上成立的，注册地在蚌埠市，主营业务为工民建施工。该分公司先后承建了蚌埠保险公司大楼、岱湖粮库、淮委 14# 楼、市水利局防汛调度中心楼工程，其中淮委 14# 楼工程获“黄山杯”。截止 2002 年 12 月 31 日，该分公司总资产 1,284.95 万元，2002 年度营业收入 2,144.25 万元。

上海分公司：本公司上海分公司是在水建总公司投入的下属上海分公司从事水利水电施工相关资产的基础上成立的，注册地在上海市闵行区，主要业务为水利水电工程施工。该分公司参与了外高桥保税区标准厂房、虹桥机场项目、上海苏州河治理，获上海市建设管理委员会文明工地等荣誉。截止 2002 年 12 月 31 日，该分公司总资产 1,664.12 万元，2002 年度营业收入 4,581.67 万元。

（三）水电分公司

金寨分公司：本公司金寨分公司是在金寨水电投入下属的青山、团山水电站相关资产基础上成立的，注册地在金寨县梅山镇，主营水电站的管理、销售、运营，解决了山区人民的用电问题，促进了金寨县水电电气化县的实现。截止 2002 年 12 月 31 日，该分公司总资产 3,544.72 万元，2002 年度营业收入 463.75 万元。

（四）灌溉分公司

凤台分公司：本公司凤台分公司是在凤台灌区投入下属茨淮新河流域的港沟、鸭嘴沟、幸福沟排涝站的相关资产基础上成立的，注册地在凤台县，主营农业供排水，解决了附近 20 万亩农田的排灌，保证了农业稳产、高产。截止 2002 年 12 月 31 日，该分公司总资产 1,312.58 万元，2002 年度营业收入 324.65 万元。

（五）项目部

本公司的一级项目部主要是为了对国家、省、部级重点工程项目进行管理和监控的基础上临时组建起来的，项目一旦完工，相应的项目部也随之解散。目前公司只有马山埠闸、巢湖闸、蚌埠闸扩建工程三个一级项目部。

马山埠闸项目部 :本公司下属的马山埠闸项目部是为了承接宣城南漪湖综合治理工程于 2001 年末组建的。该工程总投资 3809.09 万元,马山埠闸项目部承建该工程主体、金属结构、电气设备安装等。截止 2002 年 12 月 31 日,该分公司总资产 650.18 万元,2002 年度营业收入 2,141.30 万元。

巢湖闸项目部 :本公司下属的巢湖闸项目部是为了承建省重点工程——巢湖闸枢纽节制闸加固与扩建工程于 2001 年末组建的,主要工程包括土方、老闸加固,金属结构制作安装等。截止 2002 年 12 月 31 日,该分公司总资产 345.61 万元,2002 年度营业收入 1,083.90 万元。

蚌埠闸扩建工程项目部 :本公司下属的蚌埠闸扩建工程项目部是为了承接国家重点工程——蚌埠闸扩建工程于 2000 年 6 月组建的。该工程总投资 1.5 亿元,蚌埠闸扩建工程项目部主要承建蚌埠闸上下游引航道开挖、节制闸主体、金属结构制作安装。截止 2002 年 12 月 31 日,该分公司总资产 885.01 万元,2002 年度营业收入 1,396.45 万元。

十一、本公司控股、参股公司情况

本公司目前无对外投资的控股企业,参股公司有一家,具体情况如下:

安徽康特新型建材有限责任公司

法定代表人:吴美安

注册资本:1000 万元

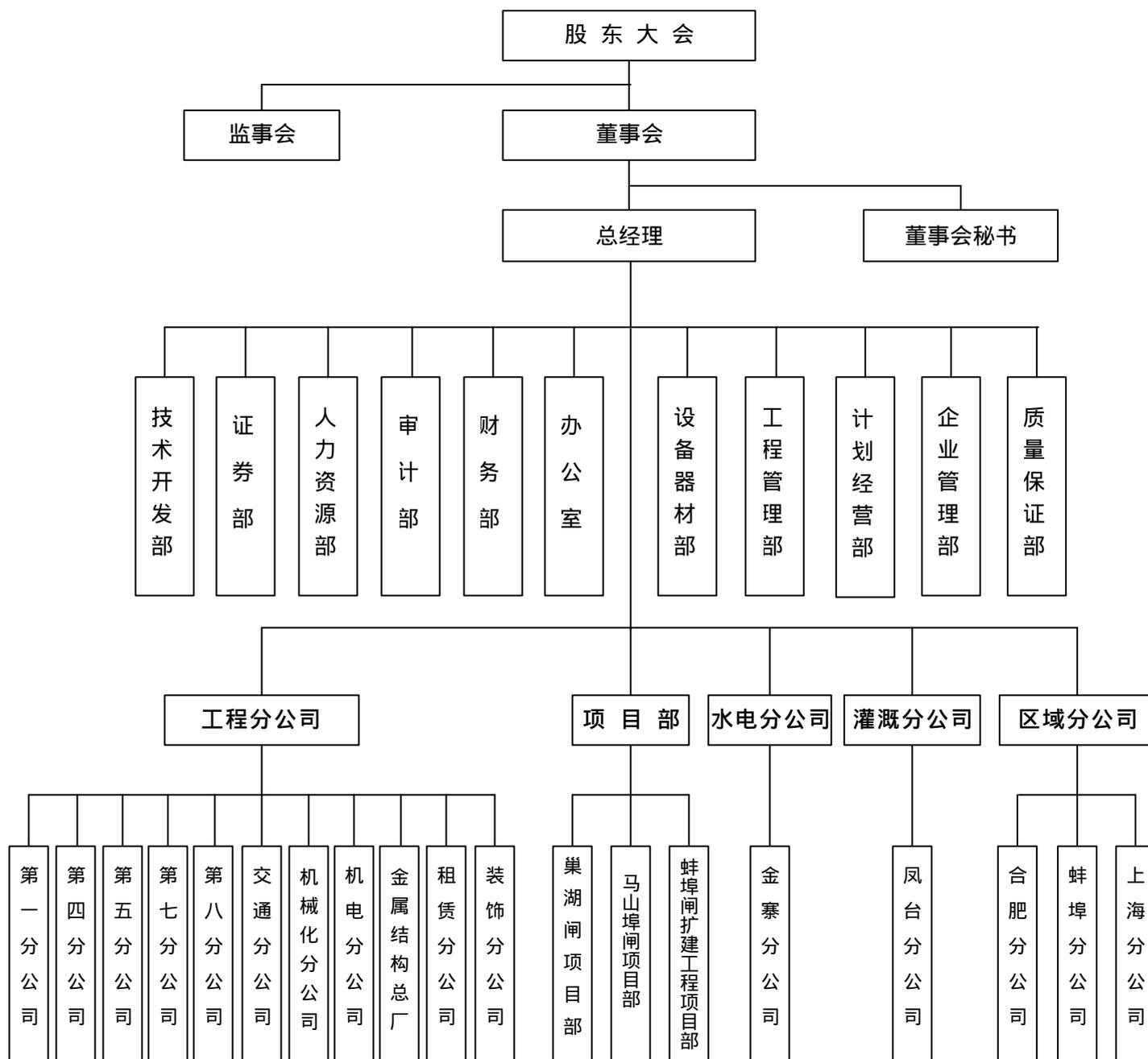
住所:蚌埠市黑虎山路 21 号

经营范围:各种砌块、护坡石、铺地砖、路沿石等新型建材的研制、开发、销售及相关产品的施工、运输。

该公司成立于 2001 年 1 月 11 日,致力于新型环保砼建材产品的研发和生产,从德国引进省内首条具有国际先进水平的砼砌块生产线,产品具有品种全、强度高、质量稳定、外观优美等特点。本公司现持有该公司 21%的股权,淮委水利水电开发中心持有其 36%的股权,安徽省淮河河道管理局持有其 31%的股权,蚌埠市建设投资有限责任公司持有其 12%的股权。

截至 2002 年 12 月 31 日,该公司总资产为 1,363.68 万元,净资产为 1,113.46 万元,2002 年度该公司实现销售收入 756.52 万元,净利润 112.50 万元。

十二、公司机构设置情况



十三、本公司主要职能部门简介

1、人力资源部职能

- (1) 贯彻执行国家组织劳动人事培训政策法规、法律及管理规章制度。(2) 协助公司管理层对公司员工进行绩效考评,按公司全面人事管理的要求,做好聘用、晋级、培训等工作。(3) 负责制订公司人力资源的规划、开发、调配计划。(4) 负责组织制订和实施公司特殊业务培训规划,确保特殊岗位工作人员、特

殊作业人员、一线主体工作人员经培训持证上岗。(5) 负责劳动工资管理。(6) 负责做好劳动保险工作。

2、审计部职能

(1) 配合监事会，检查指导分支机构财会业务，确保会计基础工作规范化、制度化。(2) 严肃财经纪律，对分支机构执行有关经济法规、内部招标制度、资金结算纪律及有关费用的报销进行审计。(3) 在施工过程中，结合目标成本管理进行期中审计。(4) 对分支机构年终决算、工程完工进行抽查审计，对亏损单位、亏损项目进行重点审计，对单位主要负责人、财务主管离任时进行专项审计。

3、财务部职能

(1) 按照公司财务制度的要求，组织财务管理、成本核算、资金运作、投资控制等各项工作。(2) 参与建立健全财务管理组织体系：对各分公司的财务主管实行统管、对财会人员的岗位评聘、工作考核等提出意见。(3) 负责建立健全财务管理规章制度、岗位职责，并检查各项规章制度的贯彻执行、岗位责任落实情况。(4) 定期对资金使用情况统计汇总分析。配合企业管理部对分支机构的绩效考核。(5) 加强资金管理，严格控制资金帐户的设立，及时清理帐户。

4、证券部职能

主要工作职责包括融资筹资与投资项目分析、资产管理与资本运作、协助董事会秘书处理日常事务、负责统一对外披露本公司重要信息等。

5、设备器材部职能

(1) 按公司管理要求，建立健全设备器材管理组织体系。(2) 负责编制、修订、完善设备器材管理各项规章制度、办法、措施、技术规程，负责拟定岗位职责。(3) 负责检查、考核各单位设备器材管理职能履行情况及工作业绩。(4) 负责公司固定资产管理，加强设备使用维修管理和大型特种设备的安全管理，提供设备技术保障服务。(5) 负责检查、指导、规范分公司的设备基础管理工作。(6) 加强对周转材料和帐外材料的管理，加强材料成本核算。(7) 负责规范、协调设备租赁分公司的设备租赁工作，确保设备资产保值、增值。(8) 协同人力资源部做好特殊工种的持证上岗工作。(9) 负责公司车辆及驾驶员的管理，协助各项相关业务。

6、计划经营部职能

(1) 负责公司工程投标的资格预审文件、经营资料准备及组织编制投标文件。(2) 配合分公司对外经营工作,了解掌握各地、各部门有关基础建设动态及工程所在地有关基础建设的法规、定额、标准等,建立市场信息网络。(3) 对合同进行评审及合同管理工作。(4) 负责工程统计工作,按时递交工程统计的季报、年报至相关部门。(5) 负责企业资质管理、项目经理资质管理及营业执照、资质证书、预算员证书、项目经理证书等年检工作。(6) 参与编制公司年度生产计划及季度生产计划。(7) 参与项目成本核算管理,督促、指导已完工程的竣工决算。(8) 参与企业内部基建投资审核工作。

7、技术开发部职能

(1) 负责新技术、新工艺的开发工作;(2) 负责组织制订公司科技长远及年度计划;(3) 负责工艺规划、技术标准、生产标准的制订与管理工作,组织对引进技术的谈判、审查,确定相应的消化、吸收和标准化工作。(4) 负责公司科技协调、开发和科研工作,组织国内外技术交流及合作研究工作;(5) 组织科技论文、技术革新成果的评审和鉴定;(6) 负责组织和建立科技情报网络,编辑科技读物;(7) 组织工作人员的技术培训工作,不断提高职工的业务水平。

8、工程管理部职能

(1) 遵照公司的总体规划和强化职能管理工作的目标、要求,负责组织协调、质量控制、安全文明施工管理业务工作。(2) 参与制订公司质量方针、目标。参与建立健全质量、安全、管理组织体系并组织系统人员有效实施。(3) 负责公司技术标准、规范、规程的选用工作。(4) 认真贯彻国家和公司有关质量管理工作的法规、方针、政策,贯彻国家和上级的技术标准、规范、规程和公司各项质量管理制度,并结合公司承揽的工程项目拟定和实施管理细则、工艺标准。(5) 负责归口管理回访工作。(6) 参与对公司主任工程师的考核评聘工作。

9、企业管理部职能

(1) 贯彻实施企业管理的有关法律、法规、管理制度。(2) 组织相关部室对分公司负责人进行绩效考核。(3) 协调职能部室间交叉、接口的管理工作。(4) 负责各职能管理制度的会审、会签工作。(5) 负责“内部招标管理条例”的贯彻、执行。(6) 负责目标成本的审核,并督促检查执行情况。

10、质量保证部职能

(1) 负责组织制订、修改公司质量保证手册及质量管理程序文件，参与建立健全公司质量体系并负责组织贯彻实施。(2) 严格按照企业标准负责公司的内审工作。(3) 负责向管理者和管理者代表报告公司质量体系运行情况，向受审核单位传达管理者和管理者代表对质量体系运行提出的纠正和改进要求。(4) 负责证后监查、换证审核的相关工作。

11、办公室职能

(1) 负责办公室日常行政、办公事务工作。(2) 负责以“外打品牌，内塑灵魂”为目标进行策划宣传工作。(3) 负责企业形象宣传工作总体部署和落实工作。(4) 负责综合办职能管理工作。(5) 负责收集、反馈、加工公司内外信息，服务公司领导。(6) 负责文书档案管理。

第六节 业务与技术

一、发行人所处行业基本情况

安徽水利开发股份有限公司是一家以水利水电工程施工、小水电、城乡供水为主营业务的水资源开发企业，行业性质属于国民经济基础产业——水利行业。

（一）水利行业地位及生产概况

水利行业包括水利工程建设与管理、水力发电、城乡供水、污水处理、内河水运、水产养殖、水利旅游等多项业务，是国民经济的基础产业，其发展直接关系到国民经济和社会发展的全局。新中国成立 50 年来，水利建设取得了显著成就，发挥了巨大的防洪、除涝、灌溉、供水、发电、航运、渔业、改善生态环境等综合效益，水利行业已经成为国民经济产业链条中的重要组成部分。

根据 2001 年数据，水利系统全年总供水量 5567 亿立方米，有效灌溉面积全年新增 1754 万亩，达到 8.3 亿亩，年发电量 1133 亿千瓦时，全国 1/2 的地区、1/3 的县和 1/4 的人口主要由水利部门供电，水利基本建设投资完成额为 560 亿元。同时，水利与其他相关行业的关联性强，水利行业的发展能够带动建材、冶金、设备制造等行业的发展。2001 年底，全国共有水利企业 2 万多家，全国水利多种经营总收入 1038.8 亿元，实现利润 30.9 亿元，水利资产总额达 3519.7 亿元。同时，我国各地区水利经济发展仍不平衡，东部与西部的发展存在较大差异。

（二）行业管理体制

水利企业中大部分为国家投资形成的水利工程建设与管理企业。由于水利行业长期处于计划经济调控下，在行业管理上与城建、交通、环保等部门相互影响较多，导致内部管理机制不活。随着改革开放的深入与社会主义市场经济体制的逐步建立，水务管理趋于一体化，促进了水利体制的改革，水利产业开始朝着综合利用水资源，发展水电、供水和水利综合经营的方向发展。上百家的水利企业走上了横向联合之路，组建大的水利企业集团；10 家左右的水利企业通过规范改制，进入资本市场，朝着现代企业制度方向迈进。

1988年7月,《中华人民共和国水法》正式实施;1997年10月,为了支持水利产业的发展,我国基础产业领域的第一个产业政策《水利产业政策》颁布实施,《水利产业政策》及其后实施细则的颁布以推进水利产业化为目标,为水利发展创造了良好条件。我国“十五”计划中明确提出,将水利建设作为国民经济和社会发展的战略重点,继续加强大江大河的治理工作,兴建南水北调等水资源调配工程,做好水土保持、生态建设与水资源保护工作。“十五”期间,我国水利行业管理体制将以《中华人民共和国水法》的修订为核心,加紧制订相关配套法规和实施细则,进一步完善水法规体系,完善流域或区域水权分配制度、水资源有偿使用制度、水资源配置方案、节水技术经济政策等法规、规章,加强执法力度,完善监督机制,规范水事行为。同时,各地方政府也相继颁布了各种促进水利建设的政策,行业管理体制向着统一、高效的方向发展。

(三) 行业竞争状况及趋势

因为水利行业不仅具有很强的经济效益,还兼具明显的社会效益。国家投资沉积了大量的国有资产,所以目前水利产业总体上仍然是以国有企业为主,但随着水利行业走向市场,其他非公有制主体、混合经济主体所占的比重正在迅速提高。从目前的竞争情况来看,水利建筑市场已处于完全竞争状态,而城乡供水、小水电仍处于非完全竞争状态,具有一定地域上的垄断性。

随着水利市场化体制的逐步推进,以及中国加入世贸之后国外大型水务集团的大量涌入,水利行业的竞争将日趋激烈。从竞争的发展趋势上看,水利产业由于投资大、周期长的特点,长期稳定发展需要规模化经营的支撑,水利产业的竞争主体将逐步集中于资金雄厚、管理先进、技术创新能力强的大中型企业之间。

(四) 市场容量

全国水利建设的年投资规模基本上保持逐年增加的势头。2001年,水利基本建设投资完成额为560亿元,其中防洪工程投资308亿元,占55%;灌溉工程投资70亿元,占13%;供水工程投资80亿元,占14%;水土保持工程投资17亿元,占3%。“十五”期间,全国水利建设共需投资4,625亿元,其中需要中央投资2,150亿元,按此计算,“十五”期间平均每年需安排中央投资约440亿元。根据国家“十五”计划水利发展重点专项规划,“十五”期间,全国将新增供水能力400亿立方米,其中新增城市供水能力160亿立方米,新增乡镇供水能力

80 亿立方米；水利系统新增水电装机容量 500-800 万千瓦，建设 400 个农村水电电气化县及 200 个小水电代柴示范县；新增节水灌溉面积 1 亿亩。水利行业市场前景广阔。

二、影响发行人所处行业发展的有利和不利因素

（一）有利因素

1、水利水电工程建设方面

（1）市场广阔

自十四届五中全会开始，国家把水利建设作为国民经济基础设施建设的首位，尤其是 1998 年大洪水以后，以大江、大河堤防为重点的防洪保安体系建设投入明显加大。2001 年度中央对水利投资达到 400 亿元，举世瞩目的三峡、小浪底进展顺利，临淮岗、尼尔基、皂市、沙坡头、紫坪铺等大型水利枢纽工程相继开工，黄河、黑河、塔里木河初步实现跨流域调水。但由于水利建设长期以来的历史遗留问题太多，总体防洪工程体系仍然薄弱。此外，病险水库（全国共有大型病险水库 143 座，约占大型水库的 41%，中型病险水库 1092 座）的除险加固、南水北调等跨流域水资源调配工程、大型灌区的配套与改造等，为水利行业提供了巨大的市场。在“十五”期间，水利建设继续被列为基础设施建设的首位，全国水利建设共需投资 4,600 多亿元，国家和地方将投入巨额资金来兴修水利，水利行业发展前景广阔。

（2）资金支持好，履约能力高

水利建筑产品以《水利产业政策》中的甲类项目占绝大部分，其主要是通过政府预算资金、水利建设基金和财政拨款的形式来实现投入的。因此，水利项目基本上履约规范，资金支付保障好，一般不存在垫资和恶意拖欠工程款等情况。

（3）标的额大，利润率高

水利工程一般标的额在千万元左右。而水利施工同时又存在质量标准严格、技术含量较高、水下隐蔽部分比重大、施工环境恶劣（一般远离城镇）、工期紧（主体部分一般有度汛要求）等要求，故附加值高。

2、小水电开发方面

（1）产业政策支持

水力发电是绿色环保能源，而且小水电开发与经济建设、江河治理、生态保护、扶贫开发联系密切，能够促进中西部地区、少数民族地区和革命老区的经济发展和社会进步，是农村的基础设施工程和开发性扶贫工程。国家对小水电的发展给予了大力扶持，小水电企业可以享受增值税减按 6% 计征、对调节性能好和实现流域梯级开发的项目优先立项审批、贷款优惠、“新电新价”等一系列特殊优惠政策。

（2）小水电整体发展水平高

我国的小水电发展水平居世界第一，小水电资源的开发总量占世界开发总量的三分之一以上，水电的勘察、设计、施工、机电设备制造等工艺技术也都很成熟，水平均居世界前列。2000 年 12 月，联合国在杭州设立联合国工发组织国际小水电中心，这是联合国在我国境内设立的第一个联合国框架下的组织，我国小水电的发展水平得到了世界范围内的认可。

（3）市场潜力巨大

我国的缺电、少电的地区一般处在国家大电网的末梢或其不能达到的农村或山区，其能源消费水平还不高，地区经济的脱贫与发展对电力事业发展的依赖性很大。同时，这些地区大多煤炭资源匮乏而水电资源丰富，小水电可以因地制宜、加大开发力度。

3、城乡供水

（1）发展前景看好

水资源短缺矛盾是制约我国经济发展的突出因素，而随着我国经济的不断发展、城市化水平的提高、人口的增长，这种矛盾仍在继续加剧。目前，我国每年缺水量达 400 亿立方米，共有 400 多座城市缺水，其中 100 多座严重缺水，尤其是京津等北方大城市，连遇枯水年就会出现严重的水危机，同时平均每年因旱受灾的耕地面积达 3.7 亿亩，年均减产粮食 200 多亿公斤，还有 2,400 多万农村人口饮水困难。国家《国民经济和社会发展第十个五年计划水利发展重点专项规划》中计划在“十五”期间全国新增供水能力 400 亿立方米，重点增强主要缺水城市的供水能力，保证城市供水安全，供水普及率达到 98.5%。《规划》的实施为城乡供水业务的发展提供了广阔的发展空间。

（2）政策倾斜

国家已经充分认识到城乡供水在管理体制上存在的问题。已出台的《水利产业政策》及其实施细则，对水利产业化的方向及影响城乡供水产业发展的突出因素作了政策上的规定。最近，国务院、国家计委又连续发文，对水价、投资渠道等城乡供水改革发展中的核心问题又作了进一步的明确，同时新的《水法》已颁布实施，这些都明确表示了国家对供水政策改革的支持。部分城市，如北京等大中型城市已率先提高了供水价格，以缓解水资源紧张的矛盾；2001年，浙江省东阳、义乌两市首例国内水权交易得以成功实践，开创了我国水权交易的先河。国家计划按照“谁投资、谁受益”的市场化原则将南水北调工程建成世界上最大的水权交易市场，这些措施为城乡供水业的发展创造了机遇。

（二）不利因素

1、市场的不规范竞争

水利建筑在从计划经济向市场经济过渡过程中，一度因不规范竞争导致市场混乱。近年来开始逐步实行招投标制、建设监理制、项目法人制，虽然市场情况有所好转，但制度实施时间较短，无序竞争、竞相压价的情况仍时有出现，使得拥有质量、技术、信誉、报价等综合优势的企业也无法保证承接到项目。

2、资源开发困难程度增加

水电站的建设，一方面工程造价较高，目前，单位千瓦投资多为8,000-10,000元，而且还有进一步提高的趋势，而电价上涨空间有限。另一方面，开发条件好、开发程度高的站址大多完成，好的坝址越来越少，选择新的水电站坝址越来越不容易。

3、价格机制不顺

小水电上网电价与城乡供水水价要求既能使企业拥有合理利润，又能反映供求关系，但目前水价与上网电价仍然未能调整到市场要求的合适水平，其调整和改革的进程仍将需要一段时间。

4、行业的整体发展水平较低

我国的城乡供水行业由于市场化进程晚，长期在计划经济管理体制下运行，因此整体发展水平低，全国性甚至区域性的大型企业集团少，不利于规模化经营，

也不利于有效带动整个行业的发展。

（三）进入本行业的主要障碍

1、技术障碍

水利建设一般具有较高的技术含量，特别是进行水下部分分项工程施工的时候，要对地质、流沙、降水、排水有全方位的考虑要求，需要各专业工种的默契配合，方能保证工期，保证质量。

2、资质壁垒

水利建筑产品的质量关系到国计民生，责任重大，因此，国家对从事水利建筑业资质审查特别严格，新进入企业要从申报三级资质开始，经过严格的审核制度，方能进入水利施工市场。

3、资金壁垒

水利项目一般投入较大，且项目建设期和投资回收期长，对开发企业的资金运转有较高要求。

三、本公司面临的主要竞争状况

（一）同业竞争状况

目前，公司在全国范围内的主要竞争对手是原水利部直属的水电工程局及各省水利厅下属的水利建筑公司，这些企业在今后的发展中将有可能成为本公司的竞争对手。在省内，本公司的主要对手是另外两家具有水利水电工程施工一级资质的企业。国内其他一些规模较小的水利建筑企业，一般资质较低，合资、外资水利建筑企业与民营水利建筑企业尚未形成规模，对本公司的影响不是太大。

全国现已有近十家水电类的上市公司，在浙江、广西、四川等地小水电企业联合体比较多，以后公司小水电开发业务进行跨省经营时将面对他们的竞争。在省内目前没有主要竞争对手。

城乡供水方面，竞争对手主要是各地政府主管部门所属自来水企业，此外还有已进入部分国内大中城市的外资水务集团如苏伊士里昂、威望迪等。

安徽省水利水电施工企业约 80 家，目前省内水利施工市场主要竞争对手是具有水利水电施工一级资质的安徽省水利建筑安装总公司（以下简称“安徽水

安”)和阜阳市水利建筑安装工程公司(以下简称“阜阳水建”)。其主要情况列表如下:

发行人与省内主要竞争对手 2001 年底相关数据对比

单位:万元

类别		本公司	安徽水安	阜阳水建
企业基本情况	企业性质	股份制	国有	国有
	注册资本	6200	6172	5017
	职工人数	2044 人	4613 人	3120 人
	主营业务	水利水电施工,小水电,城乡供水	水利水电施工;房屋建筑;房地产	水利水电施工;安装和基础工程施工
	资质	水利水电工程施工一级、房屋建筑一级、土石方施工一级	水利水电工程施工一级	水利水电工程施工一级
2001 年主要经济技术指标	总资产	26095	14480	14974
	主营收入	37440	23681	18762
	主营业务利润	4416	1269	1268
	净资产	9088	6249	7098
	净利润	1540	92	476
	主营业务利润率	11.80%	5.36%	6.76%
	工程优良品率	90%	75%	70%

与主要竞争对手相比,本公司在资产规模、市场份额、盈利能力等方面具有一定的优势。

(二) 公司的竞争优势

1、地域和市场优势

公司地处长江、淮河两大河流之间,市场广阔,地域优势明显。公司的业务范围除了在安徽、江苏、江西、湖北、上海等地外,还利用国家实施西部开发战略以及北京申办奥运成功的机遇,已在新疆和北京设立了办事机构,以新疆为中心的西部业务和以北京为中心的业务已开始运作,在市场开拓上具有一定的优势。

2、主营业务相互补充、相互促进

本公司三项主营业务既自成体系，又相互补充、相互促进：小水电与城乡供水的项目投资可以自行建设开发，缩短工期，保证质量，减少管理费用，降低投资成本，又能带动水利水电工程施工的发展，减少项目前期承接工程任务费用，在项目建设期间获得施工利润；同时在流域性水资源综合开发中，在上中游建水电站、在下游利用其余水和尾水开展城乡供水，能够减少城乡供水投资成本，获得资源开发的整合效益。因此，公司较行业内业务单一的公司抵御风险能力和赢利能力更强。

3、规模优势

公司目前是安徽省最大的水利水电施工企业，施工能力和业务收入均处于同行业前列。尤其是公司自 1998 年改制以来，一直占据着安徽水利行业的龙头地位。2000、2001 年及 2002 年的营业收入分别为 30,409.60 万元、37,440.06 万元、47,043.03 万元，实现净利润分别为 827.46 万元、1,540.39 万元、1,761.93 万元，效益指标名列同行业前茅。本公司加入了长江、淮河防洪保安枢纽体系的建设，投资运营全国水电电气化县金寨县的三座电站，参与开发了“淮上明珠”永幸河灌区。截至 2002 年 12 月底，本公司在手的合同额已达 6.5 个亿，公司已成功开拓了上海苏州河、黄浦江、新疆塔里木河治理市场。

4、经营管理优势

公司通过改制，实现了发起人优质资产的集中积聚，具有一定的核心竞争力。在水资源综合开发上培养了一批经营管理人才，内部管理制度完善，具有完整的原料采购、工程质量、竞标、市场开拓和奖励激励制度和控制程序，经过几年来的经营实践，趋于完善。

（三）公司的竞争劣势

1、主营业务发展不平衡

公司目前虽然在水利水电工程施工方面拥有相当的规模，但收益稳定和前景良好的小水电和城乡供水业务规模较小，影响了公司的经营规模和抗风险能力。增资扩股后经过两年多来的运作，公司目前虽然具有在工程施工、小水电、城市供水方面扩张的能力，但市场的分割性与开发的分散性以及投资额较大的问题又

给公司三大主业的同步发展带来了困难。

2、融资劣势

公司的募集资金投资项目都是水资源开发项目，项目一般投资额较大，回收期较长，而企业的债务负担重，融资渠道狭窄，资金筹集不便是制约公司发展的重要因素。

四、业务范围及主营业务

（一）公司业务范围

本公司的业务经营范围：主营：水利水电工程施工（一级）、水资源综合开发（水力发电、城市供水、农村供排水）；兼营：工民建（一级）、交通市政工程施工（二级）。

（二）公司主营业务情况

1、主营业务构成

本公司属水利行业，主营业务包括水利水电工程及其他工程施工、小水电和城乡供水。

2、主要产品及其生产能力

在工程建设方面，年施工能力5亿元，生产对象为受发包方委托承建的水利水电工程、工业与民用建筑工程、公路交通工程。自公司设立以来，由公司承建的主要工程项目有：淮河蚌埠闸扩建、淮河临淮岗控制工程、大房郢水库枢纽工程、江西九江大堤防洪加固工程、怀洪新河土方与构筑、江苏石梁河水库扩大泄量工程、上海苏州河治理、安徽省人大会议中心以及合徐高速、合宁高速，徽杭高速等。

在小水电开发方面，主要经营有六安地区金寨县骨干电站——青山水电站、团山水电站和丰坪电站，总装机容量8,700千瓦，设计年发电总量3,230.3万度，其中青山水电站来水面积186平方公里，总库容1,170万立方米，调节库容403万立方米，装机1×2000千瓦，设计年发电量725万度；团山水电站来水面积728平方公里，总库容492万立方米，调节库容199万立方米，装机2×1,250千瓦，设计年发电量895.3万度；丰坪电站总装机容量4,200千瓦，总库容590万立方米，设计年发电总量1,600万度。

城乡供水方面，主要经营有凤台县茨淮新河流域的港沟、幸福沟、鸭嘴沟排灌系统，包括一级泵站 3 座，总装机容量 1,500 千瓦；二级泵站 191 座，总装机容量 1.02 万千瓦。灌区灌溉流量 25 立方米/秒，可向周边 20 万亩农田提供灌溉用水。三座排灌站所控制的港沟闸、幸福沟闸和鸭嘴沟闸最大排涝（泄洪）能力 22 立方米/秒。

公司近三年主要产品的销售收入和成本情况如下： 单位：万元

项目	2002 年		2001 年		2000 年	
	主营业收入	主营业务成本	主营业收入	主营业务成本	主营业收入	主营业务成本
工程施工	46254.64	40474.03	36,929.84	31,609.99	29,956.55	26,072.64
小水电	463.75	174.45	231.52	108.98	166.13	80.11
农业排灌	324.65	150.27	278.70	134.45	286.92	142.94
合计	47043.03	40798.75	37,440.06	31,853.42	30,409.60	26,295.69

3、主要产品性能及质量

水利水电工程业务方面：通过了 ISO9001 质量体系认证；实验室通过 CMA 计量认证；2002 年，公司水利基础设施建筑物施工质量合格率 100%，优良率 93.1%，工民建、交通工程合格率 100%，优良率 90.8%，其中合肥古井假日酒店项目获水利部科技进步二等奖，一公司承建的固镇闸、何巷闸、霍邱城西湖退水闸、四公司承建的亳州地区大地桥工程、蚌埠公司承建淮委综合楼、蚌埠岱湖粮库等项目均获“黄山杯”质量奖，此外，还有许多项工程获水利厅、交通厅、流域管理局、地、市及项目指挥部优质工程。

小水电业务方面：按电力公司要求调峰填谷的调度时间在 5 分钟以内，由于本公司配备的现代化装备和员工受训程度，完全能满足 3 分钟调峰填谷的要求。产品质量、性能良好，为电力公司接受的商品。

城乡供水业务方面：建立有水情、工况遥测计算机网络系统，泵站操作实现远程集中控制，供水能力 25 立方米/秒，供排水及时并能达到质量要求。

4、销售方式

工程建设通过参与项目招投标，中标后取得项目合同，依据建设单位投资额

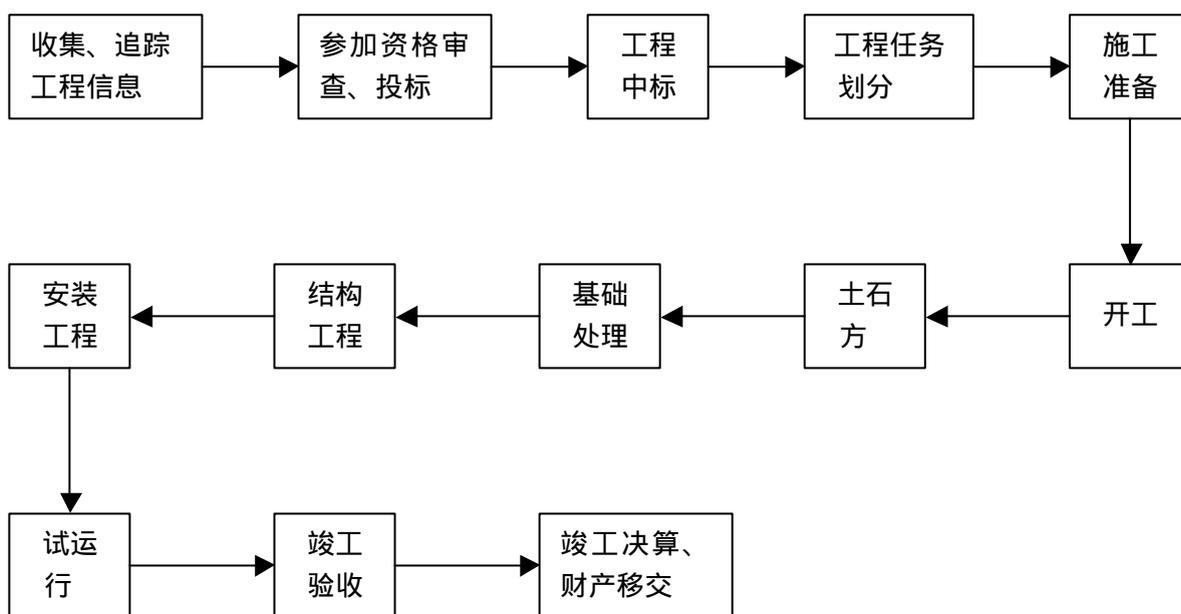
及设计方案施工，竣工后交付建设单位。因此，只要取得项目合同并按质按期竣工，就不存在产品销售的问题。

水力发电产、供、销同时进行，公司与水电站所在地的地方电力公司签订有上网协议，按协议价格供电。

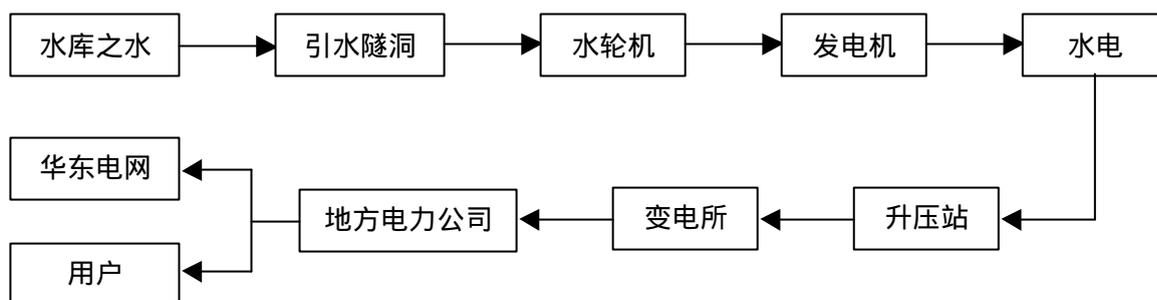
农业排灌用水建立良好的水费收入体系。排灌收入由分公司统一核算收缴，与供水流域内的区、乡财政所直接结算，各区、乡设有水费收缴专管员负责收缴，并制订了专门的水费收取制度，包括按期缴纳水费的可以享有一定的优惠及优先供水等。

5、主要产品的工艺流程

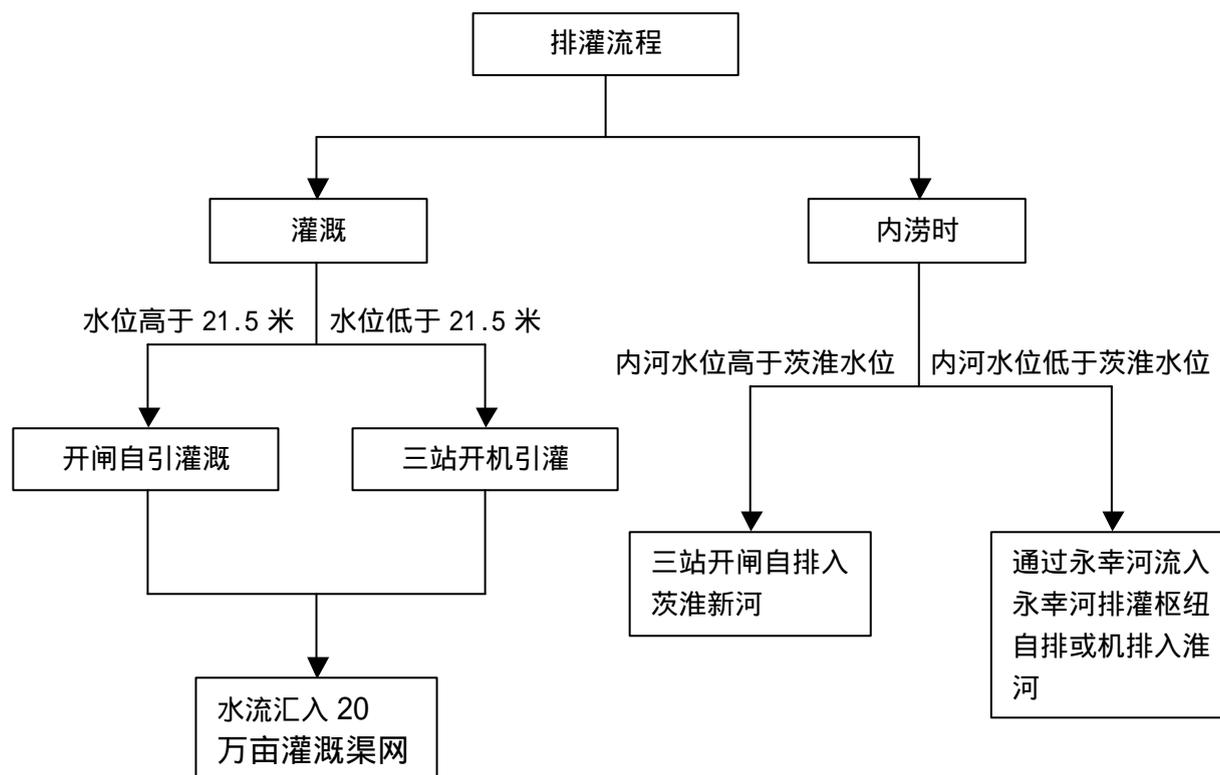
(1) 水利水电工程建设



(2) 水力发电



(3) 农业排灌



6、生产设备情况

参见第六节“五、主要固定资产和无形资产”

7、主要原材料供应

水利水电工程施工所需要的原材料是钢材、木材、水泥、砂石等，其中钢材、水泥等主要材料由公司统一招标采购，并且有定点供应单位，供货渠道顺畅。砂石等地方材料由各项目就地采购，通过招标方式选择质优价廉的产品。

水力发电和城乡供水的主要原材料是水源。金寨位于大别山区，雨量充沛，年均降雨量1,500毫米左右，水力资源丰富。灌区泵站位于茨淮河流域，为淮河流域骨干河流，灌排系统完善，有充足的水量予以保证。

8、安全与环保

本公司经营的水利水电工程施工业务对人身、财产、环境影响的因素有：水利工程施工的围堰、滑坡、深基础施工坍塌、重物吊装、大面积土方开挖等。为防止以上危害产生，我公司在工程施工前派水利专家到现场勘察地形，根据地方水文资料及地质情况进行施工期限最经济的围堰设计与施工，以及准备必要的突

发性事件应对措施。滑坡主要是山体滑坡，利用地质雷达进行地质超前预报，制订防范措施——锚杆或爆破。深基坑施工在不便于放坡或放坡不经济时，公司技术开发部将根据情况及周边环境，设计适用经济的支护方案，确保不坍塌。在小水电方面的安全问题主要是发电并网可能对主电网造成的冲击，公司遵照电力公司调度指令开机与停机，严格遵守操作规程及计算机连锁控制，不会因为发电上网而造成主电网破坏。在农业灌溉方面的安全问题主要是汛期内灌区可能遭受洪水淹没，本公司的灌区位于淮河、茨河、西淝河交界处，水资源丰富，为确保不受 100 年一遇的洪水灾害影响，灌区内设计并备有 22 立方米/秒的排涝能力。

环境保护方面，在水利水电工程建设中，为防止弃渣污染，避免工程施工土石方大规模开挖而造成自然植被破坏，形成水土流失，公司在施工中将严格执行文明施工标准，不乱弃、乱倒施工废渣；对排出的施工用水，将设沉淀池处理；对施工区树木，严格按《森林法》要求进行保护，并在施工区的边坡及空地种植草皮及树木进行防护。小水电、农业灌溉均符合国家环保要求，不存在环境污染问题。

9、主要市场情况

本公司的水利水电工程施工业务，主要集中在水利工程项目上。目前全国水利基本建设每年投资规模约 400 亿元，安徽省境内长江、淮河及干支流都有部分河段亟需整治，临淮岗洪水控制工程、淠史杭、茨淮新河灌区配套改造工程、南水北调东线、引江济淮等工程也相继开工，仅安徽省整个“十五”期间中就拟投入 179 个亿，水利工程市场巨大，预计本公司今后水利施工项目将不断增多，业务收入进一步提升。

目前，本公司的水利水电工程建设业务主要分布在长江、淮河两大流域，小水电集中在皖西地区，城乡供水业务主要集中在皖北。1998 年大水以后，国家加大了对长江、淮河流域的治理，安徽省的防洪保安规划出台，给公司业务提供了发展机遇。另外，本公司在上海、江苏、湖北、新疆等地也都有一定的市场份额。

安徽省属水利大省，长江与淮河横穿安徽腹地，水旱灾害发生频繁。随着国家把水利基础设施建设作为扩大内需的首位，特别是 98 年大水后，以《中共中央、国务院关于灾后重建、整治江湖、兴修水利的若干意见》（中发〔1998〕15

号文)等一系列文件为指导,安徽省委、省政府确立了“治水兴皖、富民强省”的发展思路,省内水利基建投入迅速增加,1999年全省水利基建投资达35.7亿元,占全省基建总投资的12.8%,是正常年份的十倍左右;2000年水利基本建设总投资超过25亿元;2001年,国家安排了本省水利基建投资计划高达54.1亿元,仅中央投资就高达32.26亿元,在全国处于第二位;2002年,全省完成水利基建投资37.7亿元,较2001年多完成12.7亿元,增幅达46%。根据《安徽省水利发展“十五”计划和2010年规划》,全省水利在“十五”期间计划投入179.40亿元,其中中央投资110.08亿元。

下表为2000、2001年本公司在全省水利公开招投标市场上所获取的份额状况:

年度	全省水利完成 基建总投入	全省水利公开 招标标的总额	本公司 中标总额	本公司所占 份额
2000	25.7亿元	14.41亿元	2.37亿元	16.4%
2001	23.5亿元	14.06亿元	2.70亿元	19.2%
2002	37.7亿元	20.50亿元	3.71亿元	18.1%

五、主要固定资产和无形资产

(一) 固定资产

本公司目前主要固定资产为:房屋、施工机械、生产设备、试验仪器、运输设备、其他设备等。截止2002年12月31日,本公司主要固定资产情况如下:

单位:元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋	66,838,546.65	8,497,445.89	58,341,100.76	87.29%
施工机械	44,956,785.79	20,781,608.52	24,175,177.27	53.77%
生产设备	19,391,483.59	7,835,973.78	11,555,509.81	59.59%
试验仪器	1,658,332.32	560,912.47	1,097,419.85	66.18%
运输设备	6,277,166.15	4,050,365.69	2,226,800.46	35.47%
其他设备	13,569,728.59	4,105,155.49	9,464,573.1	69.75%
合计	152,692,043.09	45,831,461.84	106,860,581.25	69.98%

说明:

1、房屋建筑物

本公司的房屋建筑物主要是办公和生产用房。

2、施工机械、生产设备

主要设备 500 多台套，主要为水轮发电机组、排灌泵以及水利水电工程、高速公路、高层建筑、市政工程建设用的通用施工机械，另外还有少量金属制造安装的特种机械。其中施工机械和生产设备主要包括：塔吊、人货电梯、砼搅拌站、砼输送泵、吊车、机床、门式吊机、二氧化碳保护焊机、卷扬机、对焊机等。上述设备使用状况良好，均达到了国内先进水平。

（二）无形资产

参见第五节“六、资产权属变更情况”中关于资质、商标、土地使用权的描述。

六、质量控制情况

（一）水利水电工程施工质量控制

本公司一直坚持“贯彻国标、内抓管理、外拓市场、精心施工、优质服务，干一项工程，树一座丰碑”的质量方针，为客户着想，确保工程质量。对每项工程严格进行图纸审核、测量定位、原材料实验、关键环节结构检测，认真编制施工方案及施工组织设计，在施工过程中严格执行图纸规范标准，坚持初检、复检、终检的“三检制”。在工程施工中如发现问题，及时向业主、设计部门、监理提出设计变更，以满足工程质量要求。在质量管理中，坚决贯彻国家施工质量标准，层层落实，责任到人，实行质量终身负责制。按照公司《施工质量管理办法》及《创优夺杯奖励办法》实行奖优罚劣，以充分调动职工的创优积极性。

（二）小水电质量管理

公司充分运用水电设备生产能力，发挥员工技术专长，按电力公司调度指令，确保发电电压在额定电压上下 5% 范围内。

为保证水电站的安全生产，公司特别制订了《安全生产管理制度》，主要包括《安全生产奖惩制度》、《安全运行岗位责任制度》、《安全生产检查制度》等 18 项部门规章制度，责任到人，确保了水电站正常的生产管理。

（三）灌区质量管理

为保证灌区农业灌溉的用水和供水质量，灌区主要采取了以下几项措施：

- 1、加强水资源管理，提高用水户的节水、节灌意识；
- 2、利用现代科技，准确预测，科学合理地调配水资源；
- 3、加强过程管理，提高设备效率，降低能耗和故障率；
- 4、开源节流，提高水源可靠性和安全性。

七、原料供应商情况

本公司采购原材料主要是提供给水利水电工程施工业务使用，小水电和城乡供水业务都依托于自然资源。公司最近三年向前五大供应商采购情况如下：

年度	安徽水利开发股份有限公司	
	前五名采购总额(万元)	占其年度采购总额的比例(%)
2000年度	4,109.16	33.61
2001年度	4,249.43	37.55
2002年度	4,883.07	31.65

2002年度公司前五名供应商情况如下：

主要供应商	采购金额 (万元)	年度采购总 金额(万元)	占年度采购总金 额比例(%)
马钢股份	1,554.32	15,427.31	10.08
巢东水泥	1,479.88		9.59
通达活动房	712.75		4.62
凤阳水泥厂	697.62		4.52
远东电缆厂	438.50		2.84
合计	4,883.07	15,427.31	31.65

本公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的50%的情况。

本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东在上述供应商中无投资权益。

八、主要客户情况

工程施工的主要客户为工程项目的业主，主要是各大江大河的水利治理机构、公路建设机构等。

小水电的主要客户是地方电力公司。本公司的水电站都在金寨县，因此主要客户是金寨县地方电力公司。

农业排灌方面，港沟站、幸福沟站、鸭嘴沟站所在地的乡镇为排灌用水的主要客户，主要包括凤台县的大兴乡、关店乡、古店乡、丁集乡、马店镇等。

2002 年度公司主营业务收入前五名的主要客户情况如下：

主要客户	工程金额 (万元)	年度主营业务收入 (万元)	占年度主营收入 金额比例(%)
皖高速公路管理局	3,045.50	47,043.03	6.47%
上海龙泉港	2,393.56		5.09%
合肥大房郢水库	2,345.45		4.98%
宣城南漪湖水利枢纽	2,271.52		4.83%
长江隐蔽工程肖潘段	2,233.85		4.75%
合计	12,289.88	47,043.03	26.12%

本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户中无投资权益。

九、三年内公司重大业务与资产重组

公司在 2000 年进行过一次增资扩股，具体增资扩股情况和影响参见第五节“二、历史沿革（二）增资扩股”

十、技术状况

（一）专业技术力量

本公司一贯注重人力资源的开发，一方面积极引进专业技术人才，一方面注重在册员工素质的提高和专业技术的培训，公司人力资源部下设员工培训中心，对员工进行分批培训，不断提高员工的技术水平。目前公司在册员工总数为 2,245 人，其中技术人员 941 人，生产人员 940 人，分别占员工总数的 41.87% 和 41.92%；大学本科以上学历员工 123 人，大专学历员工 349 人，分别占员工总数的 5.48% 和 15.55%。在技术人员中，高级工程师 50 人，工程师 118 人。

公司经过数年的发展，已经形成了一支过硬的水利专业技术人才队伍，建立了专门的科研开发机构，并且通过研究和实践拥有了多项关键技术，完全可以面对市场经济的挑战，达到现代水利行业科技发展的要求。

（二）技术装备水平

为了能在新的市场形势下发展公司的水利水电工程施工、小水电、城乡供水方面的业务，壮大企业竞争实力，本公司积极响应国家、水利部关于推广应用“新技术、新工艺、新设备、新材料”的“四新”要求，近年来不断调整施工设备的配套结构，投入一批先进设备。在工程施工方面本公司拥有各型号砼搅拌站、塔式起重机、太脱拉自卸车、振动压路机、砼摊平机、全站测量仪等设备；公司还注重科技成果的利用与转化，自行设计的电子计量仪能满足各种施工环境下的施工计量需要。此外，还有大体积砼温控仪、高压注浆仪、预应力张拉设备等，这些设备在工程施工中发挥了巨大作用。小水电开发方面，金寨团山、青山、丰坪水电站装备水平已达到 90 年代国内先进水平。城乡供水方面，凤台分公司灌溉区的灌溉设备及水情测报系统均已达到了国内先进水平。

目前，本公司的主要设备保有量为 500 多台套，技术装备率为 17,000 元/人，动力总量 20,000 千瓦。

本公司此次募集资金投资项目中的金寨县流波水电站和泾县牛岭水电站，将购置达到国际先进水平的水轮机组及发电设备，并实现流波、牛岭水电站远程控制，减少管理成本，提高发电运营质量。另外还将增加堆石坝、碾压砼坝施工机械及隧道施工设备，以解决流波、牛岭水电站的大坝施工装备问题，也为我公司拓展新型坝施工业务创造基础。

（三）科研成果及应用技术

1、水利水电等工程施工

本公司在水利水电工程施工和工民建施工方面一直坚持以技术管理为中心，把施工技术管理与质量保证体系有机的结合起来；不断消化吸收国家重点推广的施工工艺和技术，并在工程建设中充分应用；在水利枢纽、水库水电、供水工程、交通工程、高层建筑的施工技术领域加大研发力度，形成具有特色的新技术。目前，公司已掌握了各种复杂的软基处理技术、不良地质加固、不良填料的改良、岩石地基的高压注浆加固、大型围堰的设计与施工、大体积砼温差控制、大型钢

闸门的制作防腐与安装、人工降低地下水、水下砼浇筑、水下焊接、砼坝体修复、少筋砼裂缝控制技术和各种坝型施工等专业技术。

2、小水电开发

我国小水电整体发展水平较高，本公司根据自身的特点，采用了小水电群无功补偿技术和发电机励磁系统，更好的保证了水电站的正常运作。

（1）小水电群无功补偿技术

随着工农业生产的发展和人民生活水平的提高，用电量越来越大，致使配网中变压器过负荷、电压和功率因数降低、电能损耗增大。在一般情况下，只要电容器柜能正常使用就能解决这些问题，但因无功补偿控制装置存在缺陷，许多电容器柜运行一段时间后只能停用。本公司综合考虑补偿电容和电压的关系，采用分级补偿，补偿前预测、补偿后校验，波动判别滤除等智能手段，进行合理的控制调节。

通过采用无功补偿技术可使无功损耗降低，开关动作次数减少，保证合格的线路电压，有很好的经济效益。

（2）发电机励磁系统

该系统主要是采用可控硅励磁系统。在系统正常运作条件下，供给发电机所要求的励磁功率，对于不同的负荷情况，均能对励磁电流自动调节，以维持机端或系统某点电压在给定的水平。该系统能保持并联运行发电机的无功功率得到合理分配，因此对调节系统的调节特性应有一定的要求。

在正常运行及事故情况下，能提高系统的静态稳定性及动态稳定性，显著改善电力系统的运行条件。

3、城乡供水

本公司现有的凤台农业排灌业务上，主要的技术成果有水情、工况遥测计算机网络系统和间歇灌技术；在公司今后将开展的城市供水业务上，已经储备有水厂“一体化”技术。

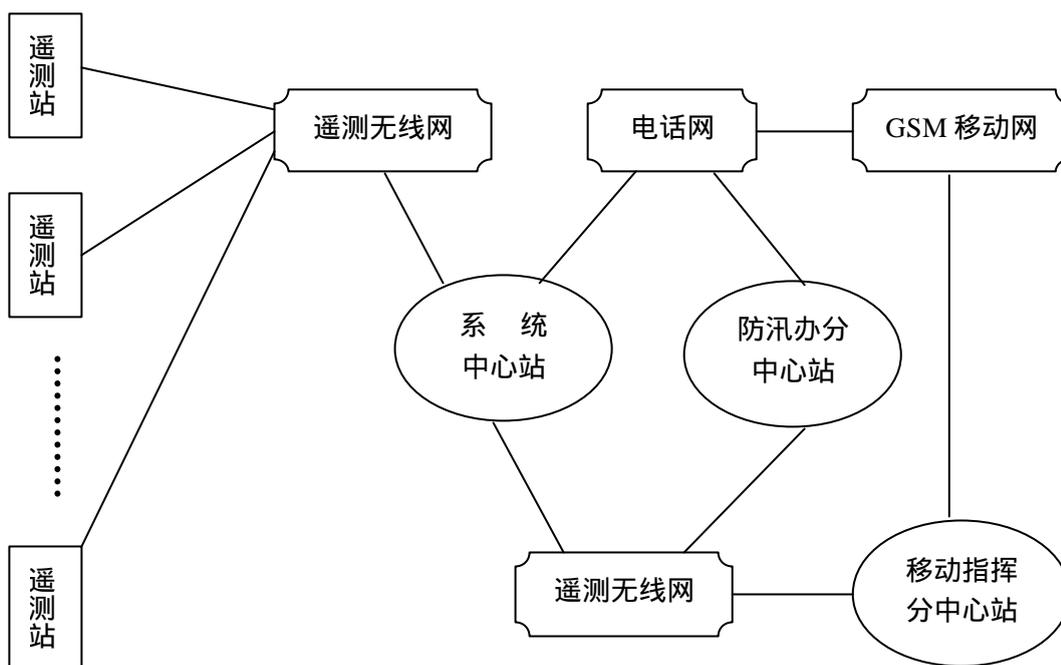
（1）水情、工况遥测计算机网络系统

灌区的水利工程大部分是集排涝、灌溉功能于一体的，且点多面广，经常要

随雨情、水情的变化，实施不同的调度方案，传统的灌区调度管理方法很难实时地检测水情、工况信息，不能快速有效的作出科学的调度决策，有时甚至会出现调度决策失误，水利工程应有的效能得不到发挥，造成严重的排灌水电浪费，农业生产损失巨大。针对这种情况，公司建立了灌区水情、工况遥测计算机网络系统。

该系统是凤台灌区与凤台县水利局、河海大学合作研制建设的，由本公司凤台分公司无偿使用。系统的建成和使用，实现了对全灌区的水系和重点水利控制工程的雨量、水位、闸位、泵站机组运行状态等信息进行集中实时监测。该系统包括中心站和遥测站，由专用无线网、电话网、GSM 移动电话网构成的信道互为备份，数据话路兼容的计算机网络和通信指挥系统，大大提高了决策的及时性、准确性和指挥调度的快速性、可靠性。

系统结构如下：



该系统在灌区防汛排涝、抗旱灌溉的工程运行及管理自动化应用中，发挥了很大的作用，并已创造了近千万元的经济效益和巨大的社会效益，为凤台县灌区水利工程调度管理现代化奠定了基础。

(2) 间歇灌技术

传统的地面灌溉方式是连续向沟畦输入一定流量的水流，直到该沟畦灌完，

在水流推进过程中，由于沿程入渗，水量逐渐减少，但仍有一定流量维持到沟畦末端。而间歇灌溉则是以一定或变化的周期循环间断地向沟畦输水，即向两个或多个灌水沟畦交替供水。

间歇灌比连续灌水推进速度提高 18%-50%，灌水效率提高 15-33%，节水 15-30%，在提水灌区可节能，灌水均匀度可提高到 80%以上，市场前景较好。

（3）水厂“一体化”技术

“一体化”处理技术是指集混合、反应、沉淀、加压为一体的技术。该技术的特点是把各处理构筑物，在保证水位高程的前提下，合理匹配，有机组合，充分利用池边、池角，使各类池型（构筑物）相互间的联接管（渠）减至最短，减少水头损失。主要措施是将清水泵、排水泵、真空泵集中在滤清池侧地下式或半地下式，高程基本与滤清池底相同。配电集中在比室外地坪略高的泵房上部，以减少平面面积。整个行政管理区、控制室和实验室都可设置在加氯接触池和清水池上面。

此技术具有效率高、投资省、布置紧凑、占地少的特点，节约用地，管理集中，操作方便，运行费用低，上马快，建设周期短，具有较好的经济效益和社会效益。一般用于日产水量 5 万立方米的中小水厂建设，若用于日产水量超 5 万立方米以上水厂，也可节约征地约 40%。

（四）重大项目

1、水利枢纽

公司在水利枢纽建设方面经验丰富，施工工艺成熟，承建的项目众多，具有代表性的项目有：

（1）淮河蚌埠闸扩建工程：设计流量 3,410 立方米/秒；成功解决了老闸沉降和新闻降水的矛盾；运用了浇制大体积砼技术；与河海大学合作开发砼外加剂，解决了泵送砼闸墩裂缝问题。

（2）城西湖退水闸工程：设计流量 2,800 立方米/秒，库容 3.8 亿立方米；采用了大体积砼技术，解决了夏季大体积砼施工温差控制；应用清水砼技术，砼成型质量流域评比第一名。

(3) 怀洪新河何巷枢纽工程：设计流量 3,600 立方米/秒；运用高边坡土方加固技术，解决了 25 米高流沙土体边坡的控制加固；利用水泥搅拌机技术降低成本，采用了最经济的喷粉桩加固地基；采取非完全井降技术，人工降低地下水。

(4) 包淝河固镇闸枢纽工程：设计流量 2,400 立方米/秒；成功解决了新老闸降水沉降差的矛盾；基础处理上采取了振冲碎石桩技术加固地基。

2、水库水电

水库和水电站建设是水利建设中的一个重要方面，公司历来都很重视这方面的技术研究，主要完成的项目有：

(1) 石梁河水库扩大泄量工程：设计流量 2,600 立方米/秒，库容 1.3 亿立方米，装机容量 1,200 千瓦；运用微振动爆破技术，在不影响下层基础的情况下解决了 40-50 厘米薄层风化岩的爆破；采用 GIN 灌浆技术，解决了闸基础裂缝渗透问题；应用信息远程传播技术，在施工现场实现信息微波传输控制。

(2) 黄山五里桥水库工程：库容 210 万立方米，坝高 61.25 米；在山体爆破上实施大面积爆破技术；采用预应力锚杆技术加固山体；应用计算机辅助法进行双曲拱坝定线。

3、供水工程

城乡供水是未来水利发展的新方向，公司在这个方面也积累了一定的经验，主要项目有：

(1) 蚌埠第三自来水厂：设计能力 30 万立方米/日；应用小洞口隧道技术，穿山隧道截面为 1.8×2 米，长 2,600 米，人工掘进，一次成功；在水中筑岛沉井施工一次性下沉成功；在水下砼技术上采取不分散聚合物配制砼进行沉井封底；水下顶管 215 米及焊接一次成功。

(2) 淮南造纸厂水厂：深基坑支护，双层锚杆 16 米支护桩；深井降水 25 米；穿淮河大堤顶管防渗处理通过水利厅质量处认可。

4、交通工程

交通工程方面重点项目有：

(1) 亳州大地桥：长度 1,200 米，主跨 68 米，高 32 米；工程中应用水下

超长桩，水下 46 米灌注桩施工；采取三向预应力施工技术；实现水上 150 吨大型构件吊装。

(2) 合宁高速、合徐高速、徽杭高速等：重点高速公路总长 109.8 公里；成功进行了 30-50 米跨预应力桥施工；10-20 米高填方大吨位土方碾压压实度控制；采用摊铺机砼路面成型技术和沥青摊铺机沥青砼路面技术。

5、高层建筑

水利工程的施工标准要高于工民建工程，公司的技术装备水平完全可以应付工民建施工的要求，公司在重点进行水利工程建设的同时也承接了一部分工民建项目：

(1) 合肥古井大酒店工程：高度 108.6 米，层数 31 层，投资规模 3.75 亿元；首次用穹结构进行支护设计与施工，降低造价；为防止降水造成周边沉降，采用帷幕注浆技术；一次性浇注 10,000 立方米，温差控制在 21 摄氏度以内；采用目前最先进的快拆模板系统和自升式外架。

(2) 中国人寿保险（蚌埠）大厦、中国外运（安徽）大厦、省人大会议中心、省科技信息大厦等：全面推广应用建设部十项新技术，即 商品砼和散装水泥的应用技术；粗直径钢筋连接技术；新型模板和脚手架应用技术；高强砼技术；高效钢筋和预应力砼技术；建筑节能技术；聚氯乙烯塑料管的应用技术；粉煤灰综合利用技术；建筑防水工程新技术；现代化管理技术和计算机应用。

(五) 研究开发

1、研究开发机构

本公司为更好的引进和吸收水资源利用方面的新技术、新成果，研究和开发各项重点技术，专门设立了安徽水利二级实验室，并且通过了 CMA 计量认证。该实验室一直承担着企业科研及工程施工的试验研究工作，并参加现场的质量检测与技术辅导，实验室内有十人，隶属于技术开发部和总工室共同管理。检测与试验能力主要有土工试验、砼及水泥试验、钢结构焊接检测、土建施工原材料及半成品试验、机电安装运行测试、原材料化学分析等。主要设备有万能试验机、筛分析仪、粘度仪、恒温箱、电子天平、振动台、化学分析仪、光谱仪、土工试验机具、电工试验专用机具等。

2、研发费用投入情况

2000年、2001年、2002年本公司研发费用的投入分别为348.5万元、404.5万元、150.5万元，占当期主营收入的比例分别为1.15%、1.08%、0.32%。

3、项目研发情况

本公司每年的研发大纲根据公司当年业务状况进行调整，采取自行研发、与科研院校合作开发及与兄弟单位联营等方式进行技术课题研究。几年来，公司先后在工程施工领域中解决了一系列技术难题，获得国家质量管理奖1项、省级技术质量奖4项、国家级和省级QC小组奖各1项。1999-2001年，公司针对工程建设上的技术问题，投入资金，与有关院校和院所合作开发，如1999年与东南大学合作开展预应力技术研究；2000年与河海大学合作开展大体积砼裂缝控制技术研究；与安徽省建筑科学院合作进行高强砼施工技术研究；与安徽省水利科学院合作研究碾压砼施工技术。通过合作，取得了一定的研究成果，并为这些成果在以后工程施工中的应用打下了良好的基础，提高了企业的核心竞争力和整体技术水平。

为配合公司的发展规划，目前正在研究开发的项目有：土坝防渗施工控制与检测；砼坝修复与加固；水下不分散砼外加剂应用技术；高强砼C₈₀砼应用技术；予应力新型锚具研究与应用技术；高温与低温环境下碾压砼控制技术；堆石面板坝面板施工改进技术；钢结构新型材料防腐技术；计算机在工程管理中的应用技术；淮河流域超深灌注桩新型材料护壁与清孔技术等。

4、技术创新机制和进一步开发能力

为了适应水利行业科技水平不断提升的要求，应付加入WTO以后国外水务集团进入中国市场的挑战，公司进一步加大了研发力度，先后颁布实施了《安徽水利开发股份有限公司科研项目管理规定》和《安徽水利开发股份有限公司科技成果奖励管理规定》（试行）两个科技创新机制。根据规定，公司将采取给予奖金、晋升职称等方式，激励公司研发人员和技术人员进行技术开发的积极性和创造性。同时，为提高本公司研究开发的综合实力，本公司将坚持以人为本的原则，利用社会科研资源，使公司的研究开发系统化、规模化，具备较高的技术开发及创新能力，为公司科技产业化发展之路奠定坚实的基础。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 同业竞争情况

1、 本公司控股股东与本公司不构成同业竞争

本公司设立时主发起人水建总公司以其下属十一个分公司的生产经营性资产及本部部分资产作为出资投入。2000年11月，本公司实施增资扩股，其中水建总公司以下属金属结构厂、设备租赁分公司的全部生产经营性资产及公司本部其他部分资产作为出资。增资扩股后，水建总公司所有有关水利水电等工程施工方面的资产全部进入本公司，水建总公司不再保留与本公司业务相同或相似的业务。目前本公司控股股东水建总公司的经营范围为：建设项目投资；建筑材料及新型建材的供应、销售；技术信息中介咨询。

2、 本公司与其他股东同业竞争情况

(1) 本公司为解决与股东单位金寨水电开发有限责任公司的同业竞争问题，公司2001年度股东大会通过了《关于收购金寨水电开发有限责任公司丰坪水电站的议案》，收购协议于2002年2月24日正式签署，本公司以金寨丰坪水电站2001年12月31日评估确认值1,378.37万元为收购价格。

收购丰坪水电站的款项已于2002年9月30日前全部付清，丰坪水电站的资产过户法律手续也于2002年9月份全部完成。

本公司对金寨水电丰坪水电站收购完成后，与金寨水电之间已不存在同业竞争。

(2) 本公司股东凤台灌区与本公司目前均拥有系列排灌站，业务内容相同。凤台灌区经营的凤台县永幸河灌区早在1978年就基本完工，以后又连年进行续建配套，现已建成。永幸河是人工开挖的新河，自东南向西北斜贯凤台全境，全长43公里。茨淮新河是淮北平原大型骨干水利工程，自西向东沿凤台县北部县界通过，其灌溉范围包括阜阳、亳州、蚌埠及淮南四市。凤台灌区在本公司增资扩股时将其所属的茨淮新河南岸的排灌站作为增资资产投入到本公司，本公司目前经营的幸福沟、鸭嘴沟、港沟排灌站由于受排灌站地理位置的限制，在灌溉农

田的范围、取水水源上与凤台灌区经营永幸河系列排灌站不构成交叉和竞争。因此从实质性内容来说，本公司与凤台灌区不存在同业竞争。

(3) 本公司与其余股东不存在同业竞争情况。

(二) 避免同业竞争的措施

1、为了解决本公司与股东金寨水电之间的业务范围重合的问题，根据 2001 年度股东大会决议通过的《关于拟收购丰坪水电站的议案》，本公司收购丰坪水电站工作于 2002 年 9 月 30 日之前全部完成。

2、公司股东承诺

为了保证本公司具有一个独立的生产经营环境，避免同业竞争，保障本公司及本公司其他中小股东的利益，控股股东水建总公司于 2001 年 11 月 20 日向本公司出具了《关于放弃与安徽水利开发股份有限公司进行同业竞争及利益冲突的承诺函》，水建总公司承诺：放弃与本公司进行同业竞争，保证今后不在中国境内从事与本公司有竞争或可能构成竞争的业务或活动；保证在经营范围和投资方向上，避免与本公司相同或相似；对本公司已建设或拟投资兴建的项目，将不会进行同样的建设或投资；在生产、经营和市场竞争中，不与本公司发生任何利益冲突。

本公司股东金寨水电于 2002 年 3 月 2 日向本公司出具了《关于放弃与安徽水利开发股份有限公司进行同业竞争及利益冲突的承诺函》，金寨水电承诺：放弃与本公司进行同业竞争，保证今后不在中国境内从事与本公司有竞争或可能构成竞争的业务或活动；保证在经营范围和投资方向上，避免与本公司相同或相似；对本公司已建设或拟投资兴建的项目，将不会进行同样的建设或投资；在生产、经营和市场竞争中，不与本公司发生任何利益冲突。

本公司股东凤台灌区于 2001 年 11 月 20 日向本公司出具了《关于放弃与安徽水利开发股份有限公司进行同业竞争及利益冲突的承诺函》，凤台灌区承诺：保证今后不在永幸河流域外从事与本公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动；保证如果有任何在永幸河流域外开展农业灌溉的业务机会，应立即书面通知本公司，按一般商业条件与本公司协商并达成转让该业务机会的书面协议，如本公司因种种原因不能受让该业务机会，凤台灌区亦不得利用该机会；对本公司已建设或拟投资兴建的项目，将不会进行同样的建设或投资；在生产、经营和

市场竞争中，不与本公司发生任何利益冲突。

（三）律师、主承销商关于同业竞争情况的意见

1、律师意见

发行人与关联企业水建总公司和凤台灌区间不存在同业竞争；发行人已采取有效措施解决了与金寨水电间的同业竞争，解决措施真实、合法、有效。发行人已就重大关联交易和解决同业竞争的承诺或措施进行了充分的披露，未发现重大遗漏或重大隐瞒。

2、主承销商意见

发行人与股东水建总公司及凤台灌区之间不存在同业竞争。发行人已采取有效措施解决了与金寨水电之间的同业竞争。关联方水建总公司和金寨水电均已书面承诺将来不会从事与发行人有同业竞争的业务。关联方凤台灌区已书面承诺，保证今后不在永幸河流域外从事与发行人的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

二、关联方、关联方关系与关联交易

（一）主要关联方

关联方名称	与本公司关系	主要业务
安徽省水利建筑工程总公司	母公司、控股股东	建设项目投资；建筑材料及新型建材的供应、销售；技术信息中介咨询
金寨水电开发有限责任公司	股东	电力生产、宾馆
凤台县永幸河灌区管理总站	股东	农业排灌用水
安徽省水利水电勘测设计院	股东	水利水电设计、科研、勘测、水文测验及配套项目设计
蚌埠市建设投资有限公司	股东	筹措、经营、管理蚌埠市基本建设基金和其他建设基金
安徽水建房地产开发有限责任公司	同一母公司的子公司	房地产开发
安徽水建宾馆	同一母公司的子公司	住宿、餐饮
安徽康特新型建材有限责任公司	联营公司	各种砌块、护坡石、铺地砖、路沿石等新型建材的研制、开发、销售及相关产品的施工、运输。

（二）关联方关系

1、股权关系

水建总公司持有本公司 52.54%的股份，金寨水电现持有本公司 28.16%的股份，凤台灌区现持有本公司 16.08%的股份，省设计院持有本公司 1.61%的股份，蚌埠建投持有本公司 1.61%的股份，五家发起人与本公司存在股权关系，按照《公司法》、《公司章程》的有关规定享有依照其所持有的股份份额行使表决权、获得股利和其他形式的利益分配等股东权利，并承担相应的股东义务。

2、人事关系

公司的 11 名董事，有 4 名（包括董事长）来自水建总公司，1 名来自金寨水电，1 名来自凤台灌区，1 名来自省水文局，1 名来自蚌埠建投，独立董事 3 名。因此五家发起人可以通过相关董事在董事会中发挥作用，进而对本公司决策产生影响。

3、发行人董事会对上述关联关系的实质性判断

本公司与股东单位之间的关联关系主要是基于股权关系的人事关系，股东单位可以通过控制董事会的人选，从而影响公司的生产经营决策。由于本公司与股东单位之间目前存在的土地租赁和资产收购方面的关联交易是遵照《公司章程》和《关联交易决策制度》的有关规定签订执行，因此保证了交易在公平、公正、公开的原则下进行。本公司建立了包括独立董事制度、关联交易决策制度、关联股东回避制度在内的完整的法人治理结构，保证了关联交易的公允性，本公司董事会认为上述关联关系不会损害小股东利益，也不会影响本公司的规范运作。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联方单位任职情况

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在股东单位、本公司所控制的法人单位担任职务的情况如下表：

姓名	在本公司任职情况	兼职的关联单位	在关联单位任职情况
李桂年	董事	蚌埠市建设投资有限公司	总经理

程晋伟	董事	金寨水电开发有限责任公司	总经理
吴正士	董事	凤台县永幸河灌区管理总站	站长
王敬敏	监事会主席	安徽省水利建筑工程总公司	总经理
侯祥林	监事	安徽省水利建筑工程总公司	副总经理
林伟忠	监事	安徽水建宾馆	董事长

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员中除上述人员外，均未在关联方任职。

（四）目前存续及执行的关联交易情况

1、土地租赁协议

本公司与控股股东水建总公司签订土地租赁协议，将其所拥有的《国有土地使用权证书》编号为蚌国用（出让字）第 201142 号、凤国用（2000）第 1468 号的土地租赁给本公司使用，租赁土地总面积 58,240 平方米，年租金 44.29 万元，租赁期限 20 年，自 2001 年 1 月 1 日起算。本公司已依法取得凤他项（2002）字第 2326004 号、蚌他项（租赁）字第 2002002 号土地他项权利证明书。

本公司与股东金寨水电签订土地租赁协议，将其所拥有的《国有土地使用权证书》编号为金国用（2001）字第 0184 号、金国用（2001）字第 0185 号、金国用（2001）字第 0186 号的土地租赁给本公司使用，租赁土地总面积 35,158 平方米，年租金 5.28 万元，租赁期限 20 年，自 2001 年 7 月 1 日起算。本公司已依法取得金他项（2002）字第 001 号、金他项（2002）字第 002 号、金他项（2002）字第 003 号土地他项权利证明书。

本公司与股东凤台灌区签订土地租赁协议，将其所拥有的《国有土地使用权证书》编号为凤国用（2001）第 0151 号、凤国用（2001）第 0152 号、凤国用（2001）第 0153 号、凤国用（2001）第 0154 号的土地租赁给本公司使用，租赁土地总面积 11,217 平方米，年租金 2.29 万元，租赁期限 20 年，自 2001 年 7 月 1 日起算。本公司已依法取得凤他项（2002）字第 001 号、凤他项（2002）字第 002 号、凤他项（2002）字第 003 号、凤他项（2002）字第 004 号土地他项权利证明书。

本公司与水建总公司的土地租金参照出租的两宗土地评估价值/出让年限的计算值，并根据蚌埠市和凤阳县同类型土地使用权租赁价格综合确定；本公司与金寨水电的土地租金按照出租土地评估价值/出让年限计算确定；本公司与凤台灌区土地租金按照出租土地评估价值/出让年限+管理费用计算确定。

华安证券认为：根据发行人与股东单位签署的相关租赁协议，以及蚌埠市土地局、凤阳县土地局、凤台县土地局、金寨县土地局出具有关发行人租用土地专项说明，发行人的土地使用权租金与当地同类地区租赁价格基本一致，定价合理、公允。

2、资产收购

为避免与股东单位之间可能存在的同业竞争，本公司用自有资金收购金寨水电下属丰坪水电站。根据《公司章程》、《关联交易决策制度》的有关规定，本公司2001年度股东大会决议通过了《关于拟收购丰坪水电站的议案》。根据本公司与金寨水电开发有限责任公司签订的《丰坪电站收购协议》，以丰坪水电站生产经营性资产2001年12月31日评估价值1,378.37万元为收购价格，此项资产收购工作已于2002年9月份全部完成。

本公司独立董事认为：（1）公司已制定了《关联交易决策制度》对关联交易决策程序作了详细的规定，同时在《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事任职及议事制度》中亦作了相应的规定，从制度上规范了关联交易的决策程序。

（2）协议的签订已履行批准程序，符合《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定，合法有效。（3）收购丰坪电站符合公司的长远利益；收购价格以安徽国信资产评估有限责任公司皖国信评报字（2002）第108号《资产评估报告书》评估价格为依据确定，定价公允、合理，不存在损害股东利益的情况。

本公司审计会计师认为：（1）本次收购丰坪电站解决了公司与股东单位之间的同业竞争，增加了公司水电经营资产的比例和新的利润来源。丰坪电站装机容量4200千瓦，2001年度实现主营业务收入为241万元，净利润为48万元，占本公司同年度业务收入、净利润分别为0.64%、3.12%，对公司的财务状况和经营业绩的影响较小。（2）公司收购丰坪电站的会计处理没有违反《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》（财会字〔2001〕64号）。

华安证券认为：此次评估采取重置成本法，以2001年12月31日为基准日，取价综合考虑了国家权威部门产品价格信息、同类设备现行市价，价值公允，评估结果得到了安徽省财政厅的确认（财企〔2002〕135号文）。评估结果有效期为2001年12月31日-2002年12月31日，收购协议签署时间为2002年2月24日，资产评估时点的价值与收购签署时点的资产市价基本一致，因此定价公允。

此次丰坪电站收购价格公允，收购程序合法，资产质量良好。此次收购不仅

解决了发行人与股东单位的同业竞争，还提高了发行人的电力生产规模，使发行人控制了金寨县地方主要水力电站，发行人的业务和资产也更加独立完整，符合发行人拓展水电业务的业务发展规划和发展战略，有利于提高发行人的可持续发展能力。

3、担保

截至 2002 年 12 月 31 日，水建总公司为发行人向银行担保短期借款总额 1,650 万元、长期借款总额 2,000 万元。

(五)《公司章程》(修订案)及《关联交易决策制度》中关于关联交易的规定

1、《公司章程》(修订案)中关于关联交易的规定

第七十四条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中做出详细说明。

股东大会审议有关关联交易事项前，首先按正常程序审议表决非关联交易事项，在当场公布非关联交易事项表决结果后，再由非关联股东投票表决关联交易事项，关联股东回避。关联股东可以自行回避，也可由任何其他参加股东大会的股东或股东代表提出回避请求，如有其他股东或股东代表提出回避请求，但有关股东认为自己不属于应回避范围的，应说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东的，股东大会可将有关议案的表决结果就关联关系身份存在争议、股东参加或不参加投票的结果分别记录。股东大会后应由董事会提请有关部门裁定关联关系股东身份后确定最后表决结果，并通知全体股东。特殊情况经有权部门批准豁免回避的除外。

第一百零九条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会

在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三方的情况下除外。

董事会就前述事项进行表决时，关联董事应主动提出回避申请，其他董事也有权要求该董事回避。如由其他董事提出回避请求，但有关董事认为自己不属于应回避范围的，应说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的董事的，董事会应依据有关规定审查该董事是否属关联董事，并有权决定该董事是否回避。董事会审议有关关联交易事项前，首先按正常程序审议表决非关联交易事项，在当场公布非关联交易事项表决结果后，再由非关联董事投票表决关联交易事项，关联董事回避。对关联交易的表决，该董事不计入参加会议的法定人数。董事会会议记录应注明该董事在关联交易表决时不计入参加会议的法定人数、不投票表决的原因。

《公司章程》（修订案）第一百二十六条指出，独立董事对全体股东负责，并重点关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事除行使董事的一般职权外，还可以行使一系列特别职权，其中包括：对公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的重大关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事可以聘请中介机构出具独立财务报告，作为其判断的依据。

2、《关联交易决策制度》中关于关联交易的规定

本公司 2000 年度股东大会审议批准了《关联交易决策制度》，对本公司有关关联交易决策的事项做出了规定，主要条款内容如下：

本公司应尽量减少与关联方的交易，无法避免的关联交易应遵循公正、公开、公平的原则，按市场独立第三方的标准，确定交易的价格。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应在考虑合理利润的基础上通过合同予以确定。

公司与关联方达成的关联交易总额高于 3,000 万元的，该关联交易由公司股东大会决定。公司与关联方达成的关联交易总额在 300 万元至 3,000 万元之间的，该关联交易由公司董事会决定。公司与其关联方达成的关联交易总额低于 300 万元的，该关联交易由公司总经理决定。

公司拟与关联方达成关联交易总额高于 3,000 万元的关联交易时，必须履行下列程序：

(1)由公司总经理对关联交易的有关事宜进行可行性研究并提交公司董事会审议；

(2)公司董事会聘请具有证券从业资格的会计师事务所和律师事务所等中介机构对有关事宜进行认证并出具意见；

(3)公司董事会就有关事宜进行审议并形成决议，任何与该关联交易有利益关系的董事在董事会上应当放弃对该议案的投票权；公司独立董事应对该关联交易公允性及对公司的影响发表独立意见。

(4)公司监事会对关联交易公允性及董事会履行诚信义务情况进行监督并发表意见；

(5)公司董事会将关联交易的议案提交公司股东大会批准后方可实施。任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

公司拟与关联方达成关联交易总额在 300 万元至 3,000 万元之间关联交易时，必须履行下列程序：

(1)由公司总经理对关联交易的有关事宜进行可行性研究并提交公司董事会审议；

(2)公司董事会就有关事宜进行审议并形成决议，任何与该关联交易有利益关系的董事在董事会上应当放弃对该议案的投票权；公司独立董事应对该关联交易公允性及对公司的影响发表独立意见。

(3)公司监事会对关联交易公允性及董事会履行诚信义务情况进行监督并发表意见。

公司拟与关联方达成关联交易总额低于 300 万元的关联交易时，该关联交易在获得公司总经理办公会批准后方可实施，任何与该关联交易有利益关系的总经理办公会成员在会上应当放弃对该议案的投票权。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的董事属下列情形的，也不得参与表决：

(1) 与董事个人利益有关的关联交易；

(2) 董事个人在关联企业任职或对关联企业有控股权的,该等企业与公司的关联交易;

(3) 按国家有关法律、法规和公司章程规定应当回避的。

股东大会和董事会在审议和表决关联交易时,应对关联交易的内容、数量、单价、总金额、占同类业务的比例、定价政策等予以充分讨论。

关联交易的定价政策遵循市场公正、公平、公开的原则,交易价格应与市场独立第三方价格不存在差异。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易,应当通过合同明确有关成本和利润的标准予以确定交易价格,以保证交易价格的公允性。

对于关联交易总额高于 300 万元的,公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见,同时对于关联交易总额高于 3,000 万元的关联交易,公司聘请的会计师事务所和律师事务所应当出具独立财务报告和法律意见书,就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表专业意见,并说明理由、主要假设及考虑因素。

对于需要由监事会等发表意见的关联交易,应当由监事会表达对关联交易公允性的意见。

(六) 三年内关联交易情况

1、关联交易情况

2000 年、2001 年和 2002 年,本公司与股东单位的关联交易金额如下:

交易内容	2002 年度	2001 年度	2000 年度
施工设备租赁费	-	-	75.68 万元
房屋租赁费	-	10 万元	24 万元
土地使用费	51.86 万元	48.075 万元	-

2、对公司经营状况的影响

本公司近三年关联交易对其财务状况和经营成果的影响如下:

房屋租赁费: 1998年5月10日,本公司与控股股东水建总公司签订《房屋租赁协议》,租赁水建总公司位于蚌埠市交通路143号面积为800平方米的房屋作为办公场所,租赁期限为三年,自1998年6月1日起至2001年5月31日止,年租金24万元。本公司1999年、2000年、2001年分别支付房屋租赁费24万元、24万元、10

万元，分别占本公司当年主营业务成本的0.19%、0.09%、0.03%，该项交易对本公司财务状况和经营成果未产生重大影响。2002年开始，已没有该项交易。

施工设备租赁费：1998年6月本公司设立时，水建总公司的将11个从事水利水电施工的分公司和公司本部部分资产投入本公司，设备租赁分公司没有作为出资资产投入。本公司在开展施工业务时需要使用设备租赁分公司的一些关键施工设备，为此，根据1999年5月19日水建总公司和本公司签署的《机器设备租赁合同》，对使用水建总公司的施工设备按照实际租赁情况，按季度结算租金。1999年度和2000年度实际支付的租金为756,785元、986,740元，分别占主营业务经营成本的0.59%、0.36%，对本公司的财务状况和经营成果无重大影响。

本公司由于施工业务需要，1999年、2000年从水建总公司的设备租赁分公司租赁一些施工机械，租赁情况如下：（单位：元）

设备名称	设备原值	1999年租金			2000年租金		
		三季度	四季度	合计	一季度	二季度	合计
汽车起重机	731,980.16	30,970.36	46,760.08	77,730.44	69,760.08	46,506.72	116,266.80
升降机	367,000.00	23,000.00	23,000.00	46,000.00			-
升降机	367,000.00			-	12,460.00	12,460.00	24,920.00
塔吊	948,000.00			-	9,000.00		9,000.00
塔吊	189,840.00			-	15,600.00		15,600.00
塔吊	189,840.00			-	13,801.00	13,801.00	27,602.00
塔吊	237,300.00	16,500.00	16,500.00	33,000.00	7,500.00	5,500.00	13,000.00
塔吊	359,180.00		24,000.00	24,000.00			-
塔吊	361,600.00			-	33,163.12		33,163.12
塔吊	453,280.00	25,800.00	25,800.00	51,600.00	25,800.00	25,800.00	51,600.00
塔吊	348,927.25	34,500.00	34,500.00	69,000.00	18,900.00	11,500.00	30,400.00
塔吊	625,900.00	34,500.00	34,500.00	69,000.00	18,900.00	18,900.00	37,800.00
塔吊	1,004,140.00		45,194.53	45,194.53	45,194.53	18,265.31	63,459.84
砼泵	180,000.00	11,400.00	11,400.00	22,800.00	11,400.00	4,175.00	15,575.00
砼泵	320,000.00	23,904.00	23,904.00	47,808.00	23,904.00		23,904.00
砼泵	250,000.00		15,200.00	15,200.00	15,200.00	11,400.00	26,600.00
砼泵	412,714.90	27,122.71	54,450.00	81,572.71	54,450.00	54,450.00	108,900.00
砼泵	447,392.72		54,253.38	54,253.38	54,253.38	54,253.38	108,506.76
砼泵	468,883.20		50,400.00	50,400.00	50,400.00	50,400.00	100,800.00
砼泵	447,392.72	4,962.97	4,962.97	9,925.94	16,779.85	43,662.97	60,442.82

柴油发电机	15,145.90		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	9,000.00
柴油发电机	18,800.00		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	9,000.00
柴油发电机	17,094.70		4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	9,000.00
柴油发电机	21,490.48	5,400.00	5,400.00	10,800.00	5,400.00	5,400.00	10,800.00
柴油发电机	54,000.00	4,300.00	4,300.00	8,600.00	3,333.33	7,333.00	10,666.33
柴油发电机	35,000.00		6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	12,000.00
柴油发电机	58,039.96	4,200.00	4,200.00	8,400.00	9,333.33	3,000.00	12,333.33
柴油发电机	92,799.80		12,000.00	12,000.00	12,000.00	10,400.00	22,400.00
柴油发电机	92,799.80			-	12,000.00	12,000.00	24,000.00
合计	9,115,541.6	246,560.04	510,224.96	756,785.00	558,032.62	428,707.38	986,740.0

本公司设备租金采取按月计算的月租金标准,参照国家规定的设备折旧标准和大修标准,在设备台班定额和必要的经常维修费用基础上,加上一定的管理费用确定的。

增资扩股完成后,水建总公司将与水利工程施工相关的设备租赁分公司投入了股份公司,从2001年至今发行人与水建总公司没有发生设备租赁行为。

土地使用费: 本公司租用控股股东水建总公司土地每年交纳土地使用租金44.29万元,本公司租用股东金寨水电土地每年交纳土地使用费5.28万元,本公司租用股东凤台灌区土地每年交纳土地使用租金2.29万元。本公司2001年度实际支付土地使用租金合计48.075万元,占本公司2001年度主营业务成本的0.15%;2002年度本公司实际支付土地使用租金合计51.86万元,占本公司2002年度主营业务成本0.13%,该项交易对本公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

(七) 规范和减少关联交易的措施

本公司拥有独立的业务经营体系,主要业务均完全由本公司自主控制经营,未依赖股东单位及其下属企业。本公司控股股东水建总公司也未保留或控制原料采购、销售机构等干预本公司的生产经营。

(八) 发行人律师与主承销商对关联方、关联关系及交易的核查意见

1、发行人律师对关联方、关联关系及交易的核查意见

安徽天禾律师事务所经核查后认为:发行人在其公司章程和其他内部规定中均明确规定了关联交易公允决策的程序。有关关联交易合同已经提交发行人董事

会、股东大会审议通过（关联董事和关联股东予以了回避），关联交易符合发行人的长远利益，没有损害关联股东和非关联股东的利益，没有违反法律法规、公司章程的规定。

2、主承销商对关联方、关联关系及交易的核查意见

主承销商华安证券有限责任公司经核查后认为：发行人已全面披露了关联交易，发行人与关联方的关联交易定价合理，不存在损害中小股东利益的情况。关联交易表决时关联股东进行了回避，决策程序合法有效。

第八节 董事、监事、高级管理人员

一、董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员基本情况

(一) 董事

王世才先生，中国国籍，39岁，硕士学位，高级工程师。曾任水建总公司三处施工员、副主任、主任、常务副总经理、总经理。现任本公司董事长。长期从事企业管理工作，曾荣获第二届全国工程建设企业管理现代化成果二等奖；全国优秀施工企业家、全国优秀建筑企业经理、中国建设系统建筑功勋人物、安徽省青年企业家等荣誉称号。

杨广亮先生，中国国籍，38岁，大学本科，工程师。先后任水建总公司四公司施工员、工程股长、副经理、常务副总经理。现任本公司董事、总经理。长期从事企业经营工作，曾参加安徽经管学院MBA工商管理等一系列培训。

牛曙东先生，中国国籍，39岁，大学本科，工程师。先后任水建总公司一公司施工员、股长、副主任、总经理助理、总公司副总经理。现任本公司董事。

马融先生，中国国籍，45岁，大学本科，高级工程师。先后任水建总公司机械公司副主任、设备器材科长、设备器材部副总机械师、总经理助理、总公司副总经理。现任本公司董事。

程晋伟先生，中国国籍，42岁，大学本科，高级工程师。曾主持过团山二站、黑龙潭等九个水电站的规划设计工作，担任丰坪电站建设副指挥，金寨县小水电总站副经理、经理，现任本公司董事、金寨水电开发有限责任公司总经理。

吴正士先生，中国国籍，55岁，大学本科，工程师。1978年开始任凤台县永幸河灌区管理总站站长，1997年至1999年兼任凤台县水利局副局长。现任本公司董事、凤台灌区站长。2000年被评为市级劳动模范，在任凤台灌区站长期间，凤台灌区经济效益逐年增长，先后获得“水利部先进单位”、“省一级管理单位”、“省级文明单位”的称号。

李桂年先生，中国国籍，48岁，大学学历。曾在蚌埠市计委任职，现任本

公司董事、蚌埠市建设投资有限公司总经理。

徐业平先生，中国国籍，41岁，大学学历，高级工程师。曾任驷马山引江工程管理处主要负责人，和县县委书记，安徽省水利水电勘测设计院院长，现任职于安徽省水文局，本公司董事。

程回洲先生，中国国籍，55岁，硕士研究生，高级工程师。长期从事水利水电管理工作，曾在水利部农电局、水利部经济局、水电局工作。现任本公司独立董事、第三届国际小水电协调委员会主席、南京林业大学教授。

黄河先生，中国国籍，30岁，经济学博士，经济师。长期从事水利经济研究工作，曾任职于水利部综合开发管理局（中心）。现任本公司独立董事、水利部经济发展研究中心处长。

陈余有先生，中国国籍，60岁，大学本科，注册会计师、教授、硕士生导师。曾任安庆工农电厂和安庆煤矿机械厂会计，安徽财贸学院讲师、副教授、教授、教研室主任、系副主任。现任安徽财贸学院会计系主任、本公司独立董事。

（二）监事

王敬敏先生，中国国籍，52岁，中专，工程师。先后任水建支队施工员、工程股长、三公司经理、总公司副总经理。现任本公司监事会召集人、水建总公司总经理。

薛蕴春先生，中国国籍，33岁，大学学历。曾任金寨县团山水电站发电分厂主任、检修分厂主任，金寨县青山水电站发电分厂主任、副站长、站长、支部书记，金寨水电开发有限责任公司经理助理，金寨县地方电力公司董事。现任本公司监事、安徽水利开发股份有限公司金寨分公司经理。

侯祥林先生，中国国籍，45岁，专科，工程师。曾任水建总公司二处施工员、副主任、涉外巴基斯坦建筑工程队队长、一公司经理、总经理助理。现任本公司监事、总公司副总经理。

林伟忠先生，中国国籍，47岁，专科，经济师。曾任水建总公司支队上桥工区、设备器材科副科长、科长、总公司总经理助理兼市场开发部部长。现任本公司监事、安徽水建宾馆董事长。

孙国敏女士，中国国籍，54岁，专科，会计师。1967年至1984年，在凤台

县菱角湖电力排灌站从事会计工作，1984 年开始调任凤台县永幸河灌区管理总站财务科科长。现任本公司监事。

（三）其它高级管理人员

杨广亮先生，现任公司总经理、董事，简历同前。

牛晓峰先生，中国国籍，42 岁，专科，高级会计师。先后任水建总公司机械处会计员、会计股长、副主任、总公司财务科副科长、科长、副总经济师兼副总会计师，总会计师。现任本公司财务总监兼董事会秘书。

许克顺先生，中国国籍，39 岁，本科，高级工程师。曾任水建总公司技术员、工程股长、副经理、总调度、总经理助理、总公司副总经理。现任本公司常务副总经理。曾参加河海大学水利工程建设监理工程师培训、中国企业管理培训中心现代企业内部经营管理培训。

董传明先生，中国国籍，38 岁，本科，高级工程师。先后任水建总公司一公司施工员、副主任、工管部技术科长、项目经理、总公司副总经理。现任本公司副总经理、总工程师。曾参加建设部建筑业现代企业管理、建设部项目经理培训、MBA 工商管理培训。

张晓林先生，中国国籍，38 岁，中专，工程师。1986 年 12 月至 2000 年 8 月先后任水建总公司党办室副主任、分公司副主任、经理、总经理助理、副总经理。现任本公司副总经理。

李鑫先生，中国国籍，36 岁，专科，助理工程师。1988 年 12 月开始先后任水建总公司四公司施工员、项目经理、副经理、经理、水建总公司副总经理兼四公司经理。现任本公司副总经理。目前在读中国人民大学 MBA，曾被评为水建总公司优秀经理，被水利厅评为人才开发先进工作者。

陈圣刚先生，中国国籍，39 岁，专科，工程师。曾先后任水建总公司三处施工员、技术科质量员、三处技术主任、三公司经理，1995 年 12 月开始任何巷闸枢纽项目总工兼石梁河扩大泄量工程项目经理。现任本公司副总经理。

陈修翔先生，中国国籍，39 岁，专科，工程师。曾先后任水建总公司二处施工员、工程股股长、副主任、水建总公司路桥公司副经理、经理、一公司经理。现任本公司副总经理。

（四）核心技术人员

董传明先生，现任本公司副总经理，总工程师，简历同前

陈圣刚先生，现任本公司副总经理，简历同前。

二、发行人与上述人员签订的协议及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

本公司没有与上述人员签订借款、担保等协议。

本公司与上述人员签订了《劳动合同》和补充合同，对双方的权利和职责都做了详细规定。

三、公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人与核心技术人员及其家属子女在本次发行前的持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人与核心技术人员在本次发行前不存在持有本公司股份的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人与核心技术人员在本次发行前不存在通过近亲属直接或间接持有本公司股份的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人与核心技术人员的家属及年满 18 岁子女在本次发行前不存在持有本公司股份的情况。

四、公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员在本次发行前持有发行人关联企业股份的情况

本公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员在本次发行前不存在持有发行人关联企业股份的情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员 2002 年度在本公司领取收入情况

姓名	职务	2002 年度从公司领取的报酬(元)
王世才	董事长	31,678
杨广亮	总经理、董事	29,713
牛晓峰	董事会秘书、财务总监	22,683

牛曙东	董事	25,974
马融	董事	25,448
程晋伟	董事	--
吴正士	董事	--
李桂年	董事	--
徐业平	董事	--
程回洲	独立董事	--
黄河	独立董事	--
陈余有	独立董事	--
王敬敏	监事会召集人	--
薛蕴春	监事	18,650
孙国敏	监事	16,991
侯祥林	监事	--
林伟忠	监事	--
许克顺	常务副总经理	25,839
董传明	副总经理、总工程师	24,348
张晓林	副总经理	24,975
李鑫	副总经理	23,109
陈圣刚	副总经理	23,975
陈修翔	副总经理	23,879

说明：年度收入包括从本公司领取的工薪、奖金及津贴、所享受的其他物质待遇、退休金计划等全部报酬。

六、上述人员的兼职情况及在关联企业或其他单位领取收入情况

上述人员的兼职情况参见第七节“二、关联方、关联关系和关联交易”中的“(三)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联方单位任职情况”。

在关联企业或其他单位领取收入情况如下：

姓名	领取收入单位	2002年度在兼职单位领取的收入
李桂年	蚌埠市建设投资有限公司	19,320
程晋伟	金寨水电开发有限责任公司	19,456
吴正士	凤台县永幸河灌区管理总站	21,793

王敬敏	安徽省水利建筑工程总公司	26,219
侯祥林	安徽省水利建筑工程总公司	25,704
林伟忠	安徽水建宾馆	24,320

七、上述人员相互之间的亲属关系

上述人员中，不存在直系、配偶、三代以内直系和旁系亲属关系。

八、独立董事的薪金及其他报酬、福利政策

根据《安徽水利开发股份有限公司独立董事任职及议事制度》第七条的规定，公司对独立董事实行年薪制，每年 2-3 万元人民币。

第九节 公司治理结构

一、独立董事设立情况

2001年5月15日,本公司2000年度股东大会通过了《公司章程》(修订案)、《独立董事任职及议事制度》,决定公司董事会增加三名独立董事,并选举程回洲先生、黄河先生、陈余有先生为公司独立董事。

根据本公司《公司章程》(修订案)和《独立董事任职及议事制度》规定,独立董事必须与公司没有任何可能影响其对公司决策和事务行使独立客观判断的关系,也不受其他董事控制或影响。独立董事除满足公司董事的基本资格外,还必须满足下列条件:

1、具有5年以上的法律、财务、科研、企业管理、经济或其他有利于履行独立董事职责的工作经历;

2、熟悉证券市场及公司运作的法律法规;

3、能够阅读、理解公司的财务报表;

4、有足够的时间和精力履行独立董事职责;

下列人员不能担任公司独立董事:

1、持有公司全部股份1%以上的股东或公司前十名股东;

2、在上述股东或股东单位任职的人员;

3、在公司及子公司任职的人员;

4、前五年内曾经为前3项中所列举的人员;

5、向公司提供法律、会计、审计、管理咨询等服务的机构或公司的供货商、经销商、资金提供者等直接或间接与公司存在业务关系或利益关系机构任职的人员;

6、公司高管人员的个人雇员、公司高管人员担任董事或高管人员任职的、拥有其权益的另一家公司的职员以及接受公司大量捐赠的非营利机构的职员等公司可能操纵或通过多种方式施加重大影响的人员;

7、上述人员的配偶、父母、子女、兄弟姐妹;

8、其他与公司、公司关联人或公司管理层有利益关系的人员。

独立董事可由董事会、监事会、股东单独或联名推荐,经股东大会选举后当

选。独立董事在公司最多可以当选两任独立董事，超过两任后，可以继续当选公司董事，但不能作为独立董事。独立董事提名提案应列入股东大会审议事项并公告。候选独立董事应发表公开声明，声明其身份符合担任公司独立董事的条件。

独立董事免职须经股东大会批准。独立董事除非出现以下情形，不得在任期届满前被免职：

- 1、出现《公司法》规定的不得担任董事的情形；
- 2、独立董事严重失职；
- 3、独立董事两次不能亲自参加公司的董事会和股东大会会议；
- 4、独立董事任期届满前提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，并须在最近一次召开的股东大会上，对任何与辞职有关的或其认为有必要引起股东和债权人注意的情况进行说明。

出现上述情况，由董事会、监事会或提名股东提请召开临时股东大会，经股东大会批准后，免去其独立董事职务，并由公司股东大会在三个月内选出新的独立董事。在股东大会批准独立董事的辞职请求前，其独立董事职责不得解除。

独立董事对全体股东负责，重点关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事除履行董事的一般职责外，应对以下事项各自发表独立意见：

- 1、交易总额在 300 万元以上或超过公司净资产 5%的关联交易；
- 2、重大购买或出售资产（按照证监公司字[2000]75 号文规定）；
- 3、吸收合并；
- 4、股份回购；
- 5、公司董事、高级管理人员的薪酬及其他形式的报酬；
- 6、董事会存在重大分歧的事项；
- 7、独立董事认为可能损害中小股东合法权益的事项；
- 8、证券监管部门或证券交易所要求独立董事发表意见的事项；
- 9、《公司章程》规定的其他事项。

独立董事除行使董事的一般职权外，还可以行使以下特别职权：

- 1、对公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的重大关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事可以聘请中介机构出具独立财务报告，作为其判断的依据；

- 2、向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- 3、提请董事会召开临时股东大会；
- 4、提议召开董事会；
- 5、独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- 6、可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

根据《公司章程》（修订案）和《独立董事任职及议事制度》规定，本公司独立董事在2002年1月20日召开的本公司二届二次董事会中对本次会议审议的各项报告和预案发表了独立意见，认为提交本次会议审议的报告和预案符合本公司实际情况，与公司未来发展目标一致，考虑了公司全体股东利益。同时，独立董事还就有关关联交易议案独立发表了意见，认为关联交易定价公允，没有损害公司利益。

二、股东及股东大会

（一）股东的权利

本公司《公司章程》（修订案）第三十五条规定，股东享有下列权利：

- 1、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- 2、参加或者委派股东代理人参加股东会议；
- 3、依照其所持有的股份份额行使表决权；
- 4、对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- 5、依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- 6、依照法律、公司章程的规定获得有关信息，包括：
 - （1）缴付成本费用后得到公司章程；
 - （2）缴付合理费用后有权查阅和复印：
 - a、本人持股资料；
 - b、股东大会会议记录；
 - c、中期报告和年度报告；
 - d、公司股本总额、股本结构。
- 7、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- 8、法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

（二）股东的义务

本公司《公司章程》（修订案）第三十八条规定，股东承担以下义务：

- 1、遵守公司章程；
- 2、依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- 3、除法律、法规规定的情形外，不得退股；
- 4、法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

（三）股东大会的职权

本公司《公司章程》（修订案）第四十二条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- 1、决定公司经营方针和投资计划；
- 2、选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；
- 3、选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；
- 4、审议批准董事会的报告；
- 5、审议批准监事会的报告；
- 6、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 7、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 8、对公司增加或者减少注册资本做出决议；
- 9、对发行公司债券做出决议；
- 10、对公司合并、分立、解散或者清算等事项做出决议；
- 11、修改公司章程；
- 12、对公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；
- 13、审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东的提案；
- 14、审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（四）股东大会的议事规则

本公司《公司章程》（修订案）规定了股东大会的议事规则：

- 1、股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年至少召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。
- 2、有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：
 - （1）董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于章程所定人

数的三分之二时；

(2) 公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；

(3) 单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十（不含投票代理权）

以上的股东书面请求时；

(4) 董事会认为必要时；

(5) 监事会提议召开时；

(6) 公司章程规定的其他情形。

前述第(3)项持股股数按股东提出书面要求计算。

3、临时股东大会只对通知中列明的事项做出决议。

4、股东大会会议由董事会依法召集，由董事长主持。董事长因故不能履行职务时，由董事长指定的董事主持；董事长不能出席会议，董事长也未指定人选的，由董事会指定一名董事主持会议；董事会未指定会议主持人的，由出席会议的股东共同推举一名股东主持会议；如果因任何理由，股东无法主持会议，应当由出席会议的持有最多表决权股份的股东（或股东代理人）主持。

5、公司召开股东大会，董事会应当在会议召开三十日以前以公告方式通知登记公司股东。

6、股东会议的通知包括以下内容：

(1) 会议的日期、地点和会议期限；

(2) 提交会议审议的事项；

(3) 以明显的文字说明：全体股东均有权出席股东大会，并可以委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是公司的股东；

(4) 有权出席股东大会股东的股权登记日；

(5) 投票代理委托书的送达时间和地点；

(6) 会务常设联系人姓名，电话号码。

7、股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

股东应当以书面形式委托代理人，由委托人签署或者由其以书面形式委托的代理人签署；委托人为法人的，应当加盖法人印章或者由其正式委任的代理人签署。

8、个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证和持股凭证；委托代理他人出席会议的，应出示本人身份证、代理委托书和持股凭证。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示

本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明和持股凭证；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面委托书和持股凭证。

9、股东出具的委托他人出席股东大会的授权委托书应当载明下列内容：

- (1) 代理人的姓名；
- (2) 是否具有表决权；
- (3) 分别对股东大会议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；
- (4) 对可能纳入股东大会议程的临时提案是否有表决权，如果有表决权应行使何种表决权的具体指示；
- (5) 委托书签发日期和有效期限；
- (6) 委托人签名（或盖章）。委托人为法人股东的，应加盖法人单位印章。

委托书应当注明如果股东不作具体指示，股东代理人是否可以按自己的意思表决。

10、投票代理委托书至少应当在有关会议召开前二十四小时备置于公司住所，或者召集会议的通知中指定的其他地方。委托书由委托人授权他人签署的，授权签署的授权书或者其他授权文件应当经过公证。经公证的授权委托书或者其他授权文件，和投票代理委托书均需备置于公司住所或者召集会议的通知中指定的其他地方。

委托人为法人的，由其法定代表人或者董事会、其他决策机构决议授权的人作为代表出席公司的股东会议。

11、股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中做出详细说明。

股东大会审议有关关联交易事项前，首先按正常程序审议表决非关联交易事项，在当场公布非关联交易事项表决结果后，再由非关联股东投票表决关联交易事项，关联股东回避。关联股东可以自行回避，也可由任何其他参加股东大会的股东或股东代表提出回避请求，如有其他股东或股东代表提出回避请求，但有关股东认为自己不属于应回避范围的，应说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东的，股东大会可将有关议案的表决结果就关联关系身份存在争议、股

东参加或不参加投票的结果分别记录。股东大会后应由董事会提请有关部门裁定关联关系股东身份后确定最后表决结果，并通知全体股东。特殊情况经有权部门批准豁免回避的除外。

12、监事会或者股东要求召集临时股东大会，应当按照下列程序办理：

单独或者合并持有公司有表决权总数百分之十以上的股东（下称“提议股东”）或者监事会提议董事会召开临时股东大会时，应以书面形式向董事会提出会议议题和内容完整的提案。书面提案应当报所在地中国证监会派出机构和证券交易所备案。提议股东或者监事会应当保证提案内容符合法律、法规和《公司章程》的规定。

董事会收到监事会的书面提议后应当在十五日内发出召开股东大会的通知，召开程序应符合本章程的规定。

对于提议股东要求召开股东大会的书面提案，董事会应当依据法律、法规和《公司章程》决定是否召开股东大会。董事会决议应当在收到前述书面提议后十五日内反馈给提议股东并报告所在地中国证监会派出机构和证券交易所。

董事会做出同意召开股东大会决定的，应当发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更应当征得提议股东的同意。通知发出后，董事会不得再提出新的提案，未征得提议股东的同意也不得再对股东大会召开的时间进行变更或推迟。

董事会认为提议股东的提案违反法律、法规和《公司章程》的规定，应当做出不同意召开股东大会的决定，并将反馈意见通知提议股东。提议股东可在收到通知之日起十五日内决定放弃召开临时股东大会，或者自行发出召开临时股东大会的通知。

提议股东决定放弃召开临时股东大会的，应当报告所在地中国证监会派出机构和证券交易所。

董事会人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于章程规定人数的三分之二，或者公司未弥补亏损额达到股本总额的三分之一，董事会未在规定期限内召集临时股东大会的，监事会或者股东可以按照本章程规定的程序自行召集临时股东大会。

13、股东大会的提案是针对应当由股东大会讨论的事项所提出的具体议案，股东大会应当对具体的提案作出决议。

董事会召开股东大会的通知中应列出本次股东大会讨论的事项，并将董事

会提出的所有提案的内容充分披露。需要变更前次股东大会决议涉及的事项的，提案内容应当完整，不能只列出变更的内容。

列入“其他事项”但未明确具体内容的，不能视为提案，股东大会不得进行表决。

股东大会会议通知发出后，董事会不得再提出会议通知中未列出事项的新提案，对原有提案的修改应当在股东大会召开的前十五天公告。否则，会议召开日期应当顺延，保证至少有十五天的间隔期。

召开年度股东大会，单独持有或者合并持有公司有表决权股份总数的百分之五以上的股东或者监事会可以提出临时提案。

对于前条所述的年度股东大会临时提案，董事会应当以公司和股东的最大利益为行为准则，按照前条的规定及以下原则对提案进行审核：

(1) 关联性。董事会对股东提案进行审核，对于股东提案涉及事项与公司有直接关系，并且不超过法律、法规和《公司章程》规定的股东大会职权范围的，应提交股东大会讨论。对于不符合上述要求的，不提交股东大会讨论。如果董事会决定不将股东提案提交股东大会表决，应当在该次股东大会上进行解释和说明，并将提案内容和董事会的说明在股东大会结束后与股东大会决议一并公告。

(2) 程序性。董事会可以对股东提案涉及的程序性问题做出决定。如将提案进行分拆或合并表决，需征得原提案人同意；原提案人不同意变更的，股东大会会议主持人可就程序性问题提请股东大会做出决定，并按照股东大会决定的程序进行讨论。

提出涉及投资、财产处置和收购兼并等提案的，应当充分说明该事项的详情，包括：涉及金额、价格（或计价方法）、资产的帐面值、对公司的影响、审批情况等。如果按照有关规定需进行资产评估、审计或出具独立财务顾问报告的，董事会应当在股东大会召开前至少五个工作日公布资产评估情况、审计结果或独立财务顾问报告。

董事会提出改变募股资金用途提案的，应在召开股东大会的通知中说明改变募股资金用途的原因，新项目的概况及对公司未来的影响。

涉及公开发行股票等需要报送中国证监会核准的事项，应当作为专项提案提出。

董事会审议通过年度报告后，应当对利润分配方案做出决议，并作为年度股东大会的提案。董事会在提出资本公积转增股本方案时，需详细说明转增原因，

并在公告中披露。董事会在公告股份派送或资本公积转增方案时，应披露送转前后对比的每股收益和每股净资产，以及对公司今后发展的影响。

会计师事务所的聘任，由董事会提出提案，股东大会表决通过。董事会提出解聘或不再续聘会计师事务所的提案时，应事先通知该会计师事务所，并向股东大会说明原因。会计师事务所所有权向股东大会陈述意见。

非会议期间，董事会因正当理由解聘会计师事务所的，可临时聘请其他会计师事务所，但必须在下一次股东大会上追认通过。

会计师事务所提出辞聘的，董事会应在下一次股东大会说明原因。辞聘的会计师事务所所有责任以书面形式或派人出席股东大会，向股东大会说明公司有无不当。

14、股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的二分之一以上通过。

股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会采取记名方式投票表决。

每一审议事项的表决投票，应当至少有两名股东代表和一名监事参加清点，并由清点人代表当场公布表决结果。

会议主持人根据表决结果决定股东大会的决议是否通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果载入会议记录。

股东大会记录由出席会议的董事和记录员签名，并作为公司档案由董事会秘书保存。

公司股东大会记录的保管期限为自股东大会结束之日起十年。

三、董事会的构成及议事规则

1、公司设董事会，对股东大会负责。

2、董事会由十一名董事组成，其中设独立董事三人，董事长一人，并可根据需要设副董事长一到二人。

3、董事会行使下列职权：

(1) 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；

- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订公司章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

4、董事长和副董事长由公司董事担任，以全体董事的过半数选举产生和罢免。

董事长行使下列职权：

- (1) 主持股东大会和召集、主持董事会会议；
- (2) 督促、检查董事会决议的执行；
- (3) 签署公司股票、公司债券及其他有价证券；
- (4) 签署董事会重要文件和其他应由公司法定代表人签署的其他文件；
- (5) 行使法定代表人的职权；
- (6) 在发生特大自然灾害等不可抗力的紧急情况下，对公司事务行使符合法律规定和公司利益的特别处置权，并在事后向公司董事会和股东大会报告；
- (7) 董事会授予的其他职权。

5、董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日前书面通知全体董事。

有下列情形之一的，董事长应在五个工作日内召集临时董事会会议：

- (1) 董事长认为必要时；
- (2) 三分之一以上董事联名提议时；
- (3) 监事会提议时；
- (4) 总经理提议时。

6、董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事过半数通过。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。

委托书应当载明代理人的姓名、代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。

代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会决议表决方式为：记名方式投票表决。每名董事有一票表决权。

7、董事会会议应当有记录，出席会议的董事和记录人，应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言做出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存。

董事会会议记录的保管期限为董事会会议结束之日起十年。

四、监事会的构成及议事规则

1、公司设监事会。监事会由五名监事组成，设监事会主席一名。监事会主席不能履行职权时，由监事会主席指定一名监事代行其职权。

2、监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司的财务；
- (2) 对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；
- (3) 当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- (4) 提议召开临时股东大会；
- (5) 列席董事会会议；

(6) 公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会行使职权时，必要时可聘请律师事务所、会计师事务所等专业机构给予帮助，由此发生的费用由公司承担。

监事会每年至少召开二次会议。会议通知应当在会议召开十日以前书面送达全体监事。

监事会会议通知包括以下内容：举行会议的日期、地点和会议期限，事由及议题，发出通知的日期。

五、重大生产经营决策程序与规则

(一) 重大投资决策制度

为规范本公司的重大投资活动，维护本公司的合法利益，根据有关法规和《企业会计准则——投资》的规定，结合本公司实际情况，本公司制订了《重大投资决策制度》，主要包括以下条款：

1、重大投资包括但不限于以下内容：

- (1) 重大固定资产的购建；
- (2) 技术改造、更新、开发、引进；
- (3) 重大对外投资。

2、本公司制订年度生产经营计划和财务预算时应当考虑重大投资事项，并在财务预算中作出特别规定。

3、所有重大投资事项必须事先制订投资计划，提供经专家论证可行性研究报告，有特别要求的应报经有关政府主管部门批准。

4、重大投资金额 300 万元以下的，由经理办公会审议批准。

5、重大投资金额 3,000 万元以下的，由经理说明重大投资的理由、内容及其对本公司利益的影响并报董事会审议批准后执行。

6、重大投资金额 3,000 万元以上的，由经理说明重大投资的理由、内容及其对本公司利益的影响并报董事会审议通过后报股东大会批准执行。

(二) 重要财务决策制度

本公司为保护资产的安全、完整，维护投资者权益，按照有关法规，结合本公司实际情况，制订了《重要财务决策制度》。主要包括以下条款：

1、本公司的财务状况与经营成果产生重大影响的事项，均为本公司决策的

对象，主要内容包括但不限于以下事项：

- (1) 增减资本；
- (2) 年度预算与财务计划；
- (3) 重大投资与资产处置；
- (4) 财务决算与利润分配；
- (5) 并购与资产重组；
- (6) 重大关联交易。

2、本制度是对财务重要事项决策之原则的规定。按照本制度要求须对重要事项进行评估，履行必要的程序。

3、本公司根据重要事项的性质，严格按照《公司法》及其他相关法规要求，结合本公司内部机制与管理特点，财务重要事项的决策权由本公司股东大会行使，采用普通决议与特别决议形式。

4、审议事项

以下事项由普通决议审议：

- (1) 年度预算与财务计划；
- (2) 年度财务决算与利润分配；
- (3) 3,000 万元以上的重大投资与资产处置；
- (4) 合同单项交易金额在 500 万元以上 3,000 万元以下的关联交易；
- (5) 其他事项。

特别决议审议的事项：

- (1) 增减资本；
- (2) 并购与资产重组，发行企业债券；
- (3) 合同单项交易金额为 3,000 万元以上的关联交易；
- (4) 法律、法规及章程规定需特别决议的事项。

5、董事会在股东大会授权范围内行使其授予的部分决策权，可以决定公司的风险投资、资产抵押和其他担保事项等。负责制订或拟订方案以及评估其对本公司资产、负债、权益及损益的影响。

6、对于应由股东大会普通决议表决的事项，在法定前提下，董事会可选择最有利于方案先予执行，待股东大会召开时提交其审议批准；对应由股东大会特别决议的事项，董事会制订或拟订的方案应在股东大会审议批准后，按其批准选定的方案执行。

7、控股股东行使表决权时不得作出有损公司和其他股东权益的决定。股东大会的决议不得违反法律、法规。

六、对董事、监事、高级管理人员的绩效评价、激励和约束机制

为规范本公司法人治理结构、加强现代企业制度下的对高层人员的科学管理，本公司制订了对董事、监事、高级管理人员的绩效评价、激励和约束办法，主要内容如下：

1、董事、监事、高管人员应遵守公司章程，忠实履行职务，维护公司利益，不得利用在公司的地位和职权为自己谋私利，不得侵占公司财产。

2、公司建立对董事、监事、高管人员的绩效考评制度。绩效考评的目的是对工作能力、工作业绩作出公正、合理的评价。绩效考评由董事会负责组织，公司人事部门具体办理。

3、绩效考评每半年进行一次，时间为当年7月和次年1月。考核方式分为自我评价和员工评议相结合、定量与定性相结合的方法进行。

4、对董事、监事、高管人员的考评分优秀、称职、基本称职、不称职四个等次。考评结果计入个人考核档案，作为对董事、监事、高管人员激励和提升的重要指标。

5、董事、监事的报酬，按照绩效考评结果，由董事会、监事会提出方案报请股东大会批准。

6、经理人员的薪酬与公司业绩和经理个人业绩相联系，按照绩效考评结果，总理由董事会决定薪酬，副总经理及其高管人员由总经理提议，董事会审核决定。

7、董事、监事、高管人员任期内，不能认真履行职责，连续两次考评不称职的，按公司章程有关规定，依照有关程序予以撤换。

8、为吸引人才，保持公司经理人员相对稳定，按照公司年度经营目标和战略目标的实现程度，对经理人员进行奖励和惩罚。

9、总经理对董事会负责，并受董事会和监事会监督，依据总经理职责履行情况和公司人事部的考评结果，由董事会决定给予奖励和惩罚。

10、副总经理及其他高管人员对总经理负责，接受人事部门的考评和审计部门的监督，依据各自职责履行情况，由总经理提议给予奖励和惩罚，报董事会批准。

11、总经理应按期召开经理办公会（每月二次），讨论、分析并决定公司主

要生产经营计划，重要工程项目招标决策，检查上期工作计划落实情况，并将经理人员对议事的表决结果和工作执行情况内容报董事会备案。

七、利用外部决策咨询力量的情况

根据本公司二届董事会第一次会议决议，本公司聘任杜传安先生为本公司水利水电开发顾问，同时本公司在董事会中增加了三名独立董事，有效加强了董事会决策的科学性和合理性。

八、公司内控制度

公司管理层对公司内部控制制度的完整性、合理性及有效性的自我评价为：

（一）公司内部控制制度体现了完整性

公司为明确和规范单位内部各部门、各环节以及各岗位的职责和行为，保证经济目标的顺利实现，规范与关联方之间关系制订了一系列内部控制制度。公司不断强化内部监督和激励约束机制，通过内部的审计部、财务部、企管部进行内部监控，推行目标成本考核，实行单位负责人、主办会计离任审计。公司依据 ISO9001 质量标准体系，对公司内部生产从材料设备的采购、验收到人工招投标、资料的归档都做出了详细规定。

（二）公司内部控制制度体现了合理性

在公司内部控制制度的建立过程中，充分结合了水利产业特点和公司多年的运作管理经验，做到各项制度之间衔接紧密、统一，可操作性强，并在实施过程中由企管部对执行情况进行收集、归纳，提出反馈意见，根据实际情况进一步补充、完善。

（三）公司内部控制制度体现了有效性

公司执行内部控制制度以来，各项经营方针得到有效贯彻和执行，公司能够按照现代企业制度的方向规范运作，并取得了稳定、明显的经济效益，充分体现了企业的竞争优势。

安徽华普会计师事务所出具了华普审字[2003]第 0027 号《内部控制审核报告》，报告中指出本公司按照控制标准于 2002 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与会计报表编制相关的有效的内部控制。

九、管理层变动情况

（一）董事长

自 1998 年 6 月公司成立时至今，公司董事长一直由王世才先生担任。

（二）经理

自 1998 年 6 月公司成立时至今，公司总经理一直由杨广亮先生担任；1998 年 7 月 5 日，一届二次董事会根据总经理提名，聘任董传明、王敬敏、马融、牛曙东、陈圣刚、李鑫、许克顺、汪元昌为副总经理；2000 年 2 月 14 日，一届八次董事会同意王敬敏、马融、牛曙东、汪元昌辞去副总经理职务；2000 年 12 月 5 日，一届十一次董事会根据总经理提名，聘任张晓林、程晋伟、吴正士为副总经理；2001 年 4 月 10 日，为解决关联方兼职问题，一届十二次董事会同意程晋伟、吴正士辞去副总经理职务；2002 年 12 月 24 号，因拓展业务的需要，二届三次董事会聘任陈修翔为副总经理。

（三）财务总监

自 1998 年 6 月公司成立时至 2000 年 12 月 5 日，公司财务总监一直由吴子南先生担任。公司增资扩股后，2000 年 12 月 5 日经公司一届十一次董事会决议通过，吴子南先生因工作原因辞去原有职务，公司财务总监由牛晓峰先生担任至今。

（四）总工程师

自 1998 年 6 月公司成立时至 2000 年 4 月 14 日，公司总工程师一直由陈国志先生担任。2000 年 4 月 14 日，经公司一届九次董事会决议通过，陈国志先生因退休辞去原有职务，公司总工程师由董传明先生担任至今。

十、关于中小股东权益保护的规定及实际执行情况

《公司章程》(修订案)第七十四条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中做出详细说明。”

股东大会审议有关关联交易事项前,首先按正常程序审议表决非关联交易事项,在当场公布非关联交易事项表决结果后,再由非关联股东投票表决关联交易事项,关联股东回避。关联股东可以自行回避,也可由任何其他参加股东大会的股东或股东代表提出回避请求,如有其他股东或股东代表提出回避请求,但有关股东认为自己不属于应回避范围的,应说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的股东的,股东大会可将有关议案的表决结果就关联关系身份存在争议、股东参加或不参加投票的结果分别记录。股东大会后应由董事会提请有关部门裁定关联关系股东身份后确定最后表决结果,并通知全体股东。特殊情况经有权部门批准豁免回避的除外。”

《公司章程》(修订案)第一百零九条规定:“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外),不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意,均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露,并且董事会在不将其计入法定人数,该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项,公司有权撤销该合同、交易或者安排,但在对方是善意第三方的情况下除外。

董事会就前述事项进行表决时,关联董事应主动提出回避申请,其他董事也有权要求该董事回避。如由其他董事提出回避请求,但有关董事认为自己不属于应回避范围的,应说明理由。如说明理由后仍不能说服提出请求的董事的,董事会应依据有关规定审查该董事是否属关联董事,并有权决定该董事是否回避。董事会审议有关关联交易事项前,首先按正常程序审议表决非关联交易事项,在当场公布非关联交易事项表决结果后,再由非关联董事投票表决关联交易事项,关联董事回避。对关联交易的表决,该董事不计入参加会议的法定人数。董事会会议记录应注明该董事在关联交易表决时不计入参加会议的法定人数、不投票表决的原因。”

《公司章程》(修订案)第一百二十六条规定:独立董事对全体股东负责,重点关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事除行使董事的一般职权外,还可以行使一系列特别职权,其中包括:对公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的重大关联交易,应由独立董事认可后,提交董事会讨论;独立董事可以聘请中介机构出具独立财务报告,作为其判

断的依据。

本公司在实际运做过程中，严格按照《公司章程》的有关规定执行，在对有关关联交易的议案表决时，关联股东、关联董事进行了回避，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

十一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的诚信义务

《公司章程》（修订案）对董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的诚信义务作了规定。董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在履行职责时，必须遵守诚信原则，维护公司利益。当其自身的利益与公司 and 股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利益为行为准则，并保证：

- 1、在职责范围内行使权利，不得越权；
- 2、除经公司章程规定或者股东大会在知情的情况下批准，不得同本公司订立合同或者进行交易；
- 3、不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；
- 4、不得自营或者为他人经营与本公司同类的营业或者从事损害本公司利益的活动；
- 5、不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司财产；
- 6、不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；
- 7、不得利用职务便利为自己或者他人侵占或者接受本应属于公司的商业机会；
- 8、未经股东大会在知情的情况下批准，不得接受与公司交易有关的佣金；
- 9、不得将公司资产以其个人名义或者其他个人名义开立帐户存储；
- 10、不得以公司资产为本公司的股东或者其他个人债务提供担保；
- 11、未经股东大会在知情的情况下同意，不得泄漏在任职期间所获的涉及本公司的机密信息；但在下列情况下，可以向法院或者其他政府主管部门披露该信息：
 - （1）法律有规定；
 - （2）公众利益有要求；
 - （3）该董事本身的合法权益有要求。

董事、监事、高级管理人员和核心技术人员所负的诚信义务不一定因其任期结束而终止，其对公司商业秘密保密的义务在其任期结束后仍然有效，直至该秘

密成为公开信息，其他义务的持续期间应当根据公平的原则决定，视事件发生与离任之间时间的长短，以及与公司的关系在何种情况和条件下结束而定。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员声明：目前不持有本公司股份；在任期内，购买公司股份后两个工作日内报告证券交易所并申请冻结；在离职六个月后方可出售自己所持公司股份；同意证券交易所采取必要的技术性措施，对其持有的公司的股份进行锁定；所持的全部股份将不用于质押。

第十节 财务会计信息

一、经审计的财务报告摘录

(一) 会计报表编制基准及注册会计师意见

本公司于 1998 年 6 月 15 日成立后，执行《股份有限公司会计制度》；根据财政部财会字[2000]25 号文《关于印发 企业会计制度 的通知》、财会字[2001]17 号文《关于印发贯彻实施 企业会计制度 有关政策衔接问题的规定的通知》等文件的规定，本公司从 2001 年 1 月 1 日起执行新《企业会计准则》和《企业会计制度》及其有关规定。1998 年度至 2000 年度的会计报表已按《企业会计制度》的相关规定进行了适当调整。

公司已聘请安徽华普会计师事务所对本公司 2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日及 2002 年 12 月 31 日的资产负债表、2000 年度、2001 年度及 2002 年度的利润表及利润分配表与 2002 年的现金流量表进行了审计。会计师已出具了标准无保留意见的华普审字[2003]第 0026 号审计报告。

(二) 简要资产负债表、利润表及现金流量表（以下财务数字如无特殊说明，金额单位均为人民币元）

1、简要资产负债表

资 产	2002/12/31	2001/12/31	2000/12/31
货币资金	31,403,139.29	27,867,372.66	33,896,110.52
应收帐款	71,798,967.40	84,754,012.52	84,114,851.10
其他应收款	21,639,413.33	21,251,396.50	35,061,011.41
预付帐款	15,286,858.09	19,945,086.09	26,367,275.79
存货	43,184,467.04	20,827,673.87	27,090,220.37
待摊费用	-	53,206.21	59,271.93
流动资产合计	183,312,845.15	174,698,747.85	206,588,741.12
长期股权投资	2,338,646.71	2,502,404.74	-
固定资产原价	152,692,043.09	114,174,936.80	100,474,921.80
固定资产净值	106,860,581.25	79,303,141.28	71,272,603.69
减:固定资产减值准备	2,324,200.68	1,747,972.57	979,451.20
固定资产净额	104,536,380.57	77,555,168.71	70,293,152.49

在建工程	9,606,893.06	5,165,501.15	4,084,211.10
固定资产合计	114,143,273.63	82,720,669.86	74,377,363.59
长期待摊费用	600,000.00	470,000.00	526,658.18
其他长期资产	1,969,290.81	563,810.87	990,782.58
无形资产及其他资产合计	2,569,290.81	1,033,810.87	1,517,440.76
资产总计	302,364,056.30	260,955,633.32	282,483,545.47
负债和股东权益	2002/12/31	2001/12/31	2000/12/31
短期借款	16,500,000.00	16,750,000.00	16,700,000.00
应付票据	120,000.00	-	-
应付帐款	117,209,538.51	95,989,453.14	108,490,910.22
预收帐款	15,320,241.56	11,119,494.87	33,094,951.42
应付工资	2,088,609.19	1,596,548.85	2,168,332.79
应付福利费	2,021,519.40	1,574,232.60	2,368,131.20
应付股利	-	9,300,000.00	-
应交税金	7,410,919.28	9,027,350.93	14,968,271.05
其他应交款	397,043.05	333,621.41	310,758.11
其他应付款	12,110,103.61	13,260,967.16	18,975,137.58
预提费用	710,808.28	454,967.14	654,985.41
其他流动负债	-	693,043.96	-
流动负债合计	173,888,782.88	160,099,680.06	197,731,477.78
长期借款	20,000,000.00	10,000,000.00	-
长期负债合计	20,000,000.00	10,000,000.00	-
负债合计	193,888,782.88	170,099,680.06	197,731,477.78
股本	62,000,000.00	62,000,000.00	62,000,000.00
资本公积	13,679,757.03	13,679,757.03	13,679,757.03
盈余公积	6,974,327.47	4,331,429.44	2,020,846.60
其中：法定公益金	2,324,775.82	1,443,809.81	673,615.53
未分配利润	25,821,188.92	10,844,766.79	7,051,464.06
股东权益合计	108,475,273.42	90,855,953.26	84,752,067.69
负债和股东权益总计	302,364,056.30	260,955,633.32	282,483,545.47

2、简要利润及利润分配表

项 目	2002 年度	2001 年度	2000 年度
1、主营业务收入	470,430,349.70	374,400,616.46	304,096,026.28
减：主营业务成本	407,987,520.25	318,534,245.41	262,956,886.26
主营业务税金及附加	14,993,138.05	11,703,526.47	9,509,017.24
2、主营业务利润	47,449,691.40	44,162,844.58	31,630,122.78
加：其他业务利润	33,849.40	-	601,869.15
减：营业费用	106,572.00	449,905.01	-
管理费用	18,798,244.15	18,718,025.32	15,463,007.64
财务费用	2,585,208.48	481,711.60	1,337,334.69
3、营业利润	25,993,516.17	24,513,202.65	15,431,649.60
加：投资收益	284,241.97	2,404.74	-
营业外收入	41,979.01	79,508.13	69,622.01
减：营业外支出	619,480.71	768,521.37	1,040,557.98
4、利润总额	25,700,256.44	23,826,594.15	14,460,713.63
5、净利润	17,619,320.16	15,403,885.57	8,274,559.09
加：年初未分配利润	17,619,320.16	7,051,464.06	18,088.83
6、可供分配利润	28,464,086.95	22,455,349.63	8,292,647.92
减：提取法定盈余公积	1,761,932.02	1,540,388.56	827,455.92
提取法定公益金	880,966.01	770,194.28	413,727.94
7、可供股东分配的利润	25,821,188.92	20,144,766.79	7,051,464.06
应付普通股股利	-	9,300,000.00	-
8、未分配利润	25,821,188.92	10,844,766.79	7,051,464.06

3、简要现金流量表

报表项目	2002 年度
1、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	489,277,078.89
收到的其他与经营活动有关的现金	1,778,638.44
现金流入小计	491,055,717.33
购买商品、接受劳务支付的现金	382,541,693.10
支付给职工以及为职工支付的现金	29,762,168.97
支付的各项税费	23,682,200.62
支付的其他与经营活动有关的现金	11,639,139.67
现金流出小计	447,625,202.36
经营活动产生的现金流量净额	43,430,514.97
2、投资活动产生的现金流量：	
收回投资所收到的现金	448,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	41,047.00
现金流入小计	489,047.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	38,254,585.20
投资所支付的现金	-
现金流出小计	38,254,585.20
投资活动产生的现金流量净额	-37,765,538.20
3、筹资活动产生的现金流量：	
借款所收到的现金	69,000,000.00
现金流入小计	69,000,000.00
偿还债务所支付的现金	59,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	11,879,210.14
现金流出小计	71,129,210.14
筹资活动产生的现金流量净额	-2,129,210.14
4、现金及现金等价物净增加额	3,535,766.63

(三) 公司报告期利润形成的有关情况

1、主营业务收入、利润总额的变动趋势及原因

(1) 主营业务收入

2000 年度主营业务收入为 30,409.60 万元，2001 年主营业务收入为 37,440.06 万元，2002 年主营业务收入为 47043.03 万元。

主营业务收入增长幅度较大的主要原因为：国家对水利投资的增大，使公

司的水利工程收入逐年稳步增加；从 2000 年开始，公司利用水利施工的业务和技术积极介入工民建工程和交通工程施工，使其水利施工以外的施工收入增加较快；随着 2000 年 11 月增资扩股的完成，增加了小水电和农业供水业务。

(2) 利润总额

公司 2000 年度、2001 年度、2002 年度实现利润总额分别 1,446.07 万元、2,382.66 万元、2,570.03 万元。2002 年比 2001 年增长了 7.86%，2001 年比 2000 年增长了 64.77%。

近三年利润总额增长幅度较大的主要原因是主营业务利润和营业利润增加幅度较大。尤其是公司 2000 年 11 月增资后，注册资本从原来的 1,100 万元增加到 6,200 万元，公司规模迅速扩大，主业务收入增加，具有一定的规模效益，主营业务的毛利率较以前有所提高。

2、业务收入的主要构成

项 目	2002 年度	2001 年度	2000 年度
水利工程	285,951,326.86	205,593,696.21	185,136,173.28
其他工程	176,595,087.22	163,704,703.83	114,429,327.97
排 灌	3,246,484.00	2,787,000.00	2,869,220.96
水 电	4,637,451.62	2,315,216.42	1,661,304.07
合 计	470,430,349.70	374,400,616.46	304,096,026.28

3、重大投资收益及非经常性损益的变动趋势及原因

(1) 公司无重大投资，2000、2001、2002 年度投资收益总额仅为 28.66 万元。

(2) 公司的非经常性损益见下表：

项 目	2002 年度	2001 年度	2000 年度
1、投资收益	284,241.97	2,404.74	-
2、营业外收入	41,979.01	79,508.13	69,622.01
3、营业外支出	619,480.71	768,521.37	1,040,557.98
其中：固定资产减值准备	576,228.11	768,521.37	979,451.20

捐赠	35,000.00	-	-
其他	8,252.60	-	61,106.78
4、营业外收支净额	-293,259.73	-689,013.24	-970,935.97

4、公司适用的所得税税率及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 本公司所得税按 33% 税率计征。

(2) 本公司的流转税税率

本公司属于建筑业执行 3% 的营业税率，凤台分公司的农业排灌根据《中华人民共和国营业税暂行条例》第六条免征营业税。

金寨分公司销售电力交纳增值税，按照《国务院批复通知》国办通字[1996]2 号文，执行交纳 6% 的增值税政策。

本公司城建税按应纳营业税及增值税额，并由工程施工所在地按当地税率交纳，施工所在地在市区的，税率为 7%；施工所在地在县城、镇的，税率为 5%；纳税人所在地不在市区、县城或镇的，税率为 1%。教育费附加按应纳营业税及增值税额 3% 交纳。

(3) 本公司的农业排灌业务不享受国家财政补贴。

(4) 本公司其他税项按国家和地方有关规定缴纳。

5、本公司金寨分公司、凤台分公司电力和排灌主营业务收入的确认及收款模式

本公司金寨分公司销售电力收入依据其与金寨县地方电力公司签订的《金寨县水电站并网合同书》办理结算，其实际执行情况是，小水电上网电量，按峰谷比 3:1 执行，采用峰电、谷电分别计量，每月由电站所在地变电所抄表，金寨县地方电力公司用电股每月开出电费结算票据，金寨县地方电力公司财务股每月结算并通过银行转账，转入本公司金寨分公司在中国农业银行金寨支行开立的结算账户。

本公司凤台分公司排灌收入依据安徽省人民政府令第 68 号《安徽省人民政府关于修改〈安徽省水利工程水费收交、使用和管理办法〉的决定》收取，其实际执行情况是，排灌收入按受益面积，由乡政府向受益人代收，分季由乡政府通过银行转账转入本公司凤台分公司在中国农业银行凤台支行开立的结算账户。

本公司金寨分公司、凤台分公司确认主营业务收入符合下列条件：

(1) 本公司已将商品所有权上的所有风险和报酬转移给购货方，即金寨分

公司生产的电力通过电网进入金寨县地方电力公司,凤台分公司的排灌用水进入受益地亩,这些商品所有权和使用权已全部让度给购货方;

(2) 公司既没有将保留通常鱼所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出商品实施控制。

(3) 与交易相关的经济利益能够流入本公司,即本公司金寨县分公司根据每月电站所在地变电所抄表电量取得向金寨县地方电力公司收取供电款的权利,本公司凤台分公司排灌收入由乡政府向受益人代收并通过银行转入其结算帐户。

(4) 相关的收入和成本能够可靠地计量,即电力收入能通过电表计量并按安徽省六安市物价局核定的电价可靠地计算,电力成本主要是折旧和管理费,因而能可靠地计量;排灌收入能按受益面积和凤台县物价局核定的水费标准可靠地计量,排灌成本主要是折旧、电费和和管理费,能够可靠地计量。

本公司金寨分公司、凤台分公司的主营业务收入确认符合《企业会计制度》的有关规定,在所有重大方面公允地反映了本公司金寨分公司、凤台分公司 2002 年度、2001 年度、2000 年 7-12 月的主营业务收入情况。

6、增资扩股时增资资产自评估基准日至增资批准日已实现利润会计处理的意见

本公司对增资资产 2000 年 7—11 月份已实现利润的会计处理不违背财政部财会字[1998]第 66 号文《关于执行具体会计准则和股份有限公司会计制度的有关问题解答》的通知中的有关规定,增资投入资产的主要风险和报酬已经转移给本公司,具体理由如下:

(1) 本公司通过接受股东投资取得股东的部分经营性实物资产不同于购买企业,其中:水建总公司、金寨水电、凤台灌区投入的经营性资产分别为 3,632 万元、1,804 万元、1,036 万元,分别占其总资产的 12%、25%、14%,属于普通意义上的股东追加投资;

(2) 《增资扩股协议书》已于 2000 年 6 月获本公司 2000 年度第一次临时股东大会批准,增资资产评估价值经安徽省财政厅财企[2000]348 号文件核准;

(3) 根据《增资扩股协议书》约定,“增资投入的资产自 2000 年 6 月 30 日后所产生的利润归股份公司全体股东所有”,增资资产于 2000 年 7 月实际已投入本公司使用,并统一执行公司的财务制度,加之评估基准日后收益和风险构成了

投入资产的评估价值。因此，自评估基准日后本公司实际上已经控制了与增资资产相关的财务和经营，其经济利益或风险也由本公司承担；

(4) 增资投入的资产自评估基准日后，分别按本公司的财务制度独立核算，因此，与增资投入资产相关的经济利益能够单独计量、确认并流入本公司；

鉴于上述原因，安徽华普会计师事务所认为，增资资产自 2000 年 6 月 30 日评估基准日至 2000 年 11 月的损益计入公司 2000 年损益表，符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的规定，不违背财政部财会字[1998]第 66 号文的通知要求。

(四) 公司主要固定资产、对外投资状况及有形资产净值情况

1、公司主要固定资产情况

(1) 固定资产类别、折旧年限及折旧方法：

固定资产折旧采用平均年限法。各类固定资产预计净残值率、预计使用年限及年折旧率如下：

类别	净残值率(%)	使用年限	年折旧率(%)
房屋	3	30—40	3.23—2.43
施工机械	3	10—14	9.70—6.93
生产设备	3	10—14	9.70—6.93
试验仪器	3	7—12	13.86—8.08
运输设备	3	6—12	16.17—8.08
其他设备	3	7—14	13.86—6.93

期末，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，则将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备。固定资产减值准备按单项资产计提。

(2) 主要固定资产原值与净值：

截止 2002 年 12 月 31 日固定资产原价为 152,692,043.09 元，累计折旧余额为 45,831,461.84 元，固定资产净值为 106,860,581.25 元，固定资产减值准备为 2,324,200.68 元，固定资产净额为 104,536,380.57 元。分别列示如下：

类别	原值	累计折旧	减值准备	净额
房屋	66,838,546.65	8,497,445.89	-	58,341,100.76
施工机械	44,956,785.79	20,781,608.52	1,659,829.81	22,515,347.46
生产设备	19,391,483.59	7,835,973.78	-	11,555,509.81
试验仪器	1,658,332.32	560,912.47	-	1,097,419.85
运输设备	6,277,166.15	4,050,365.69	-	2,226,800.46
其他设备	13,569,728.59	4,105,155.49	664,370.87	8,800,202.23
合计	152,692,043.09	45,831,461.84	2,324,200.68	104,536,380.57

2、对外投资情况

公司对外参股企业一家。

被投资单位名称	投资期限	投资金额	占被投资单位 注册资本比例	减值准备
安徽康特新型建材 有限责任公司	长期	2,100,000.00	21.00%	—

安徽康特新型建材有限责任公司成立于 2001 年，本公司对其初始投资的成本为 2,500,000.00 元，初始投资比例为 25%，2002 年 10 月将本公司持有的 4% 的股权转让给蚌埠市建设投资有限公司，取得转让收益 48,000.00 元。2002 年度安徽康特新型建材有限责任公司净利润为 1,124,961.77 元，按权益法核算取得投资收益 236,241.97 元，2001 年度安徽康特新型建材有限责任公司净利润为 9,816.96 元，按权益法核算取得投资收益 2,404.74 元。

3、有形资产净值

公司 2002 年 12 月 31 日有形资产净值为 302,364,056.30 元。

（五）截止 2002 年 12 月 31 日公司财务报表中无形资产的情况

截止 2002 年 12 月 31 日公司没有无形资产。

（六）公司主要债项

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司的负债合计 193,888,782.88 元，其中流动负债 173,888,782.88 元，长期负债为 20,000,000.00 元。主要包括：

1、短期借款

借款类别	2002年12月31日	2001年12月31日
抵押借款	-	-
信用借款	-	250,000.00
保证借款	16,500,000.00	16,500,000.00
合计	16,500,000.00	16,750,000.00

(1) 2002年12月31日保证借款1650万元由安徽省水利建筑工程总公司提供保证。

(2) 2002年12月31日余额中无已到期未偿还的借款。

2、应付帐款

2002年12月31日	2001年12月31日
117,209,538.51	95,989,453.14

(1) 2002年12月31日余额中无应付持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 2002年12月31日余额中无3年以上应付帐款。

(3) 2002年12月31日余额中主要的欠款客户如下：

客户名称	金额	经济内容
合肥顺达公司	5,666,347.60	应付分包工程款
向勇	3,476,098.00	应付分包工程款
马鞍山市远安市政工程公司	1,487,026.85	应付分包工程款
安徽岩土工程公司	1,469,196.50	应付分包工程款
汪保元	1,033,625.00	应付分包工程款
合计	13,132,293.95	

3、预收帐款

2002年12月31日	2001年12月31日
15,320,241.56	11,119,494.87

(1) 2002年12月31日余额中无预收持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 2002年12月31日余额比2001年12月31日余额增长了37.78%，主要是2002年承接的临淮岗水利枢纽和合肥大房郢水库等大型水利工程预收的工程款。2001年12月31日余额比2000年12月31日余额下降66.40%，主要是2001年工程项目都已进入了施工高峰期，与建设方及时办理了结算，2000年预收工程款在2001年大部分已经结清。

(3) 2002年12月31日余额中含一年以上的预收工程款为198,254.14元，系工程结算尾款。

4、应付工资

2002年12月31日	2001年12月31日
2,088,609.19	1,596,548.85

2002年12月31日应付工资余额为未发2002年12月的工资和奖金，本公司无拖欠职工工资的情况。

5、应付股利

股 东	2002年12月31日	2001年12月31日
安徽省水利建筑工程总公司	-	4,885,380.00
金寨水电开发有限责任公司	-	2,619,165.00
凤台县永幸河灌区管理总站	-	1,495,455.00
蚌埠市建设投资公司	-	150,000.00
安徽省水利水电勘测设计院	-	150,000.00
合 计	-	9,300,000.00

(1) 根据本公司2003年1月12日召开的二届四次董事会决议，2002年度本公司实现净利润在提取10%法定盈余公积和5%法定公益金后，2002年度暂不分配现金股利，2002年12月31日的未分配利润余额在本公司本次股票公开发行后由新老股东共享。

(2) 2002年5月，根据2001年度股东大会决议，支付现金股利930万元。

(3) 根据本公司2001年5月15日股东大会决议，本公司2000年度净利润提取10%法定盈余公积和5%法定公益金后，2000年度暂不分配。

(4) 2000年10月，根据1999年度股东大会决议，支付现金股利385万元。

6、应交税金

税 种	法定税率	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
所得税	33%	1,889,538.22	2,151,815.18
营业税	建筑 3%	4,702,059.10	5,913,859.79
城建税	1%、5%、7%	742,249.21	681,466.80
房产税	房产余值的 1.2%	-	16,132.72
增值税	销售电力 6%	77,072.75	264,076.44
合 计		7,410,919.28	9,027,350.93

(1) 2002 年 12 月 31 日和 2001 年 12 月 31 日应交营业税余额较大，系部分工程依据税务部门的规定暂缓征收所致。

(2) 2001 年 12 月 31 日应交税金比 2000 年 12 月 31 日减少了 39.69%，主要是本年缴纳了 2000 年 12 月 31 日缓交的所得税。

(3) 本公司 2000 年 12 月 31 日所得税余额为 8,508,430.60 元，其主要原因是本公司增资扩股于 2000 年 11 月份完成，按照增资协议规定，增资投入资产 2000 年 6 月 30 日以后所产生的效益归本公司所有，加上本公司会计核算按季度进行并按季进行税收预缴，预缴基数与实际金额有差异，这样导致 2000 年底所得税余额较大。

随着我国建筑市场招标投标管理的不断完善，企业在承接工程中需要交付工程投标保证金、履约保证、工程质量保证金等。截止 2000 年末本公司投标保证金和履约保证金占用额 1816 万元，建设单位从工程款中扣留的质量保证金为 3200 万元，占用大量资金。同时，国家加大水利基础设施投资，为了承揽更多的任务，本公司投入部分资金购置设备，造成资金周转困难。为此，公司向蚌埠市地税局市直分局申请所得税缓交。

本公司设立时，所得税一直在蚌埠市地税局缴纳。2001 年初，在申请缓交期间，安徽省地税局直属分局以《关于进一步明确省属企业所得税征管权限的通知》（皖地税〔2000〕92 号文）精神为依据，要求本公司所得税在安徽省地税局直属分局缴纳。为此本公司于 2001 年 6 月 10 日向蚌埠市报送了《关于所得税征管问题的请示》（水利股字〔2001〕46 号），要求尽快明确征管渠道。蚌埠市政府于 2001 年 7 月 6 日以蚌政〔2001〕67 号文向省政府报送《关于安徽水利开发股份有限公司所得税征管问题的请示》，要求本公司的所得税仍由蚌埠市地税局征收并纳入市级财政。2001 年 9 月 18 日安徽省财政厅、安徽省地税局以财预字

〔2001〕896号文《关于安徽水利开发股份有限公司所得税征管有关问题的复函》批复蚌埠市政府：明确本公司企业所得税应由省直分局负责征收，并按照股权比例分别缴入省金库和地方金库。

税收征管机关明确后，本公司重新办理了纳税登记，并缴清了未交的所得税余额。

7、其他应付款

2002年12月31日	2001年12月31日
12,110,103.61	13,260,967.16

(1) 2002年12月31日余额中无其他应付持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 2002年12月31日余额中主要明细项目如下：

项 目	金 额	所占比例
分包工程保证金	6,223,202.34	51.39%
建设方奖罚款	2,217,360.00	18.31%
建管费、劳保费	2,006,360.09	16.57%
其 他	1,663,181.18	11.93%
合 计	12,110,103.61	100.00%

(3) 2002年12月31日余额中含三年以上的其他应付款115,424.45元，主要是结余的工会经费。

(4) 2001年12月31日余额比2000年12月31日余额下降了30.11%，主要是支付工程保证金。

8、长期借款

借款类别	2002年12月31日	2001年12月31日
保证借款	20,000,000.00	10,000,000.00

(1) 2002年12月31日比2001年12月31日增加长期借款1,000万元，系本公司归还短期借款后取得长期经营周转金所致。

(2) 2002年12月31日保证借款2,000万元由安徽省水利建筑工程总公司提供保证。

(3) 2001年12月31日比2000年12月31日增加长期借款1,000万元，

主要是 2001 年末承接工程项目较多需购置施工设备。

9、合同承诺的债务及或有负债情况

公司无合同承诺的债务及或有负债情况

(七) 报告期各会计期末的股东权益情况

项 目	2002/12/31	2001/12/30	2000/12/31
股本	62,000,000.00	62,000,000.00	62,000,000.00
资本公积	13,679,757.03	13,679,757.03	13,679,757.03
盈余公积金	6,974,327.47	4,331,429.44	2,020,846.60
未分配利润	25,821,188.92	10,844,766.79	7,051,464.06
股东权益合计	108,475,273.42	90,855,953.26	84,752,067.69

(八) 公司 2002 年度现金流量情况

1、公司经营活动产生的现金流量情况

2002 年度经营活动产生的现金流量净额为 43,430,514.97 元。其中，经营活动现金流入为 491,055,717.33 元，现金流出为 447,625,202.36 元。

2、公司投资活动产生的现金流量情况

公司 2002 年度投资活动现金流量净额为 -37,765,538.20 元，其中，投资活动现金流入为 489,047.00 元，现金流出 38,254,585.20 元，

3、公司筹资活动产生的现金流量情况

公司 2002 年度筹资活动产生的现金流量净额为 -2,129,210.14 元。其中，筹资活动现金流入小计为 69,000,000.00 元，现金流出为 71,129,210.14 元。

(九) 财务报表附注中的期后事项、或有事项、重大关联交易及其他重要事项

1、期后事项和或有事项

截止 2002 年 12 月 31 日本公司无需要披露的或有事项。

(1) 资产负债表日后事项：

截止 2002 年 12 月 31 日本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(2) 本期未发生债务重组、非货币交易事项。

2、关联方交易

(1) 关联方应收应付款项余额

会计科目	关联方	2002/12/31	2001/12/31	2000/12/31
其他应收款	凤台县永幸河灌区管理总站	124,826.51	65,611.51	2,361,694.49
其他应收款	金寨水电开发有限公司	657,294.64	45,663.45	4,080,817.40
其他应收款	安徽省水利建筑工程总公司	390,837.92	-	1,486,506.05
其他应付款	安徽省水利建筑工程总公司	-	499,896.77	-

(2) 保证

安徽省水利建筑工程总公司为本公司 1,650 万元的短期借款和 2,000 万元的长期借款提供了借款保证。

(3) 土地使用费

2001 年 1 月 1 日，本公司与安徽省水利建筑工程总公司签订了《土地使用权租赁协议》，水建总公司将蚌埠市黑虎山路 21 号面积 45,016.02 平方米及凤阳县门台镇大青郢面积 13,224.00 平方米两宗土地出租给本公司使用，自 2001 年 1 月 1 日起，租赁期限二十年，年租金 44.29 万元。本公司 2001 年度实际支付 44.29 万元，2002 年度实际支付 44.29 万元。

2001 年 6 月 30 日，本公司与凤台县永幸河灌区管理总站签订了《土地租赁协议》，该站将凤台县永幸河渠四宗土地使用权，面积计 11,217.25 平方米出租给本公司使用，自 2001 年 7 月 1 日起，租赁期限 20 年，年租金 2.29 万元。本公司 2001 年 7 至 12 月实际支付 1.145 万元，2002 年度实际支付 2.29 万元。

2001 年 6 月 30 日，本公司与金寨水电开发有限责任公司签订了《土地租赁协议》，该公司将青山水电站所在地面积 20,473 平方米及团山电站所在地面积 14,685 平方米的土地使用权出租给本公司使用，自 2001 年 7 月 1 日起，租赁期限 20 年，年租金 5.28 万元。本公司 2001 年 7 至 12 月实际支付 2.64 万元，2002 年度实际支付 5.28 万元。

(4) 房屋租赁

1998年5月10日,本公司与安徽省水利建筑工程总公司签定《房屋租赁协议》,水建总公司将位于蚌埠市交通路143号水建宾馆综合楼三、四两层面积为800平方米的房屋租赁给本公司作为办公场所,自1998年6月1日起至2001年5月31日,租赁期限为三年,年租金24万元。本公司1998年支付房屋租赁费14万元,1999年支付房屋租赁费24万元,2000年支付房屋租赁费24万元,2001年度支付房屋租赁费10万元,2002年度未发生。

(5) 施工设备租赁

1999年5月19日本公司与安徽水利建筑工程总公司签订了《机器设备租赁合同》,水建总公司将设备租赁分公司的施工设备出租给本公司使用,租赁期限依据工程施工的实际需要分次约定,租金按对外租赁设备的同等租金计算并按季结算。本公司2000年度实际支付986,740元,2001-2002年度未发生。

(6) 资产收购

2002年2月24日本公司与金寨水电开发有限责任公司达成协议,约定金寨水电开发有限责任公司将其所属的丰坪电站所有资产转让给本公司,收购价格为1,378.37万元,协议约定于该协议签字并生效后六个月办理资产移交手续。安徽省财政厅以财企(2002)135号文《关于金寨水电开发有限责任公司拟转让资产评估项目审核意见的批复》对安徽国信资产评估有限责任公司出具的《金寨水电开发有限责任公司资产评估报告书》(皖国信评报字[2002]第108号)予以确认。截止2002年8月31日,本公司已和金寨水电开发有限责任公司办理了丰坪水电站资产交接手续,截止2002年9月17日已支付的全部收购价款为1331.25万元(上述收购价格1378.37万元扣除评估基准日后计提的折旧47.12万元),丰坪水电站的房产过户手续已于2002年9月份完成。

(7) 关键管理人员报酬

本公司2002年度,2001年度、2000年度支付给关键管理人员报酬分别为293,383元,266,966元,225,609元。

3、其他重要事项

本公司的2001年度和2002年度的原始财务报表和申报财务报表没有差异,现将本公司2000年度原始财务报表与申报财务报表的主要差异情况说明。

(1) 2000 年度差异情况比较表

2000 年度会计要素差异比较表 单位：万元

项 目	2000 年度		
	原审财务报表	申报财务报表	差 异
资产	28,394.28	28,248.35	- 145.93
负债	19,762.37	19,773.15	10.78
股东权益	8,631.92	8,475.21	- 156.71
收入	30,394.45	30,409.60	15.15
成本费用	29,421.07	29,582.15	161.08
净利润	973.38	827.45	- 145.93

(2) 原始财务报表与申报财务报表差异原因分析

2000 年度差异说明

2000 年 12 月 31 日资产负债表差异说明

A、应收帐款

应收帐款调减 178,286.52 元，2001 年度起对 3 年以上应收款项的坏帐准备计提比例由 20%调整为 50%而追溯调增的 2000 年坏帐准备。

B、其他应收款

其他应收款调减 301,565.09 元，系 2001 年度起对 3 年以上应收款项的坏帐准备计提比例由 20%调整为 50%而追溯调增的 2000 年坏帐准备。

C、固定资产减值准备

固定资产减值准备调增 979,451.20 元，系 2001 年会计政策变更追溯调整所致。

D、应付帐款

应付帐款调增 8,943,828.60 元，系预提费用中的应付分包工程款、暂估材料款审计调入。

E、应交税金

应交税金调增 107,786.82 元，系审计调增 1999 年度应纳税所得额而调增的应纳所得税额。

F、预提费用

预提费用调减 8,943,828.60 元，系预提费用中的应付分包工程款、暂估材料款审计调入应付帐款。

G、盈余公积

盈余公积调减 235,063.44 元,系审计调减 1999 年提取的法定盈余公积和公益金 16,168.02 元和会计调减 2000 年度的净利润 1,459,302.81 元而相应调减 2000 年度提取的法定盈余公积和公益金 218,895.42 元所致。

H、未分配利润

未分配利润调减 1,332,026.19 元,系 1999 年末分配利润审计调减 91,618.80 元和 2001 年度会计政策、会计估计变更而追溯调减 2000 年度的净利润 1,459,302.81 元及相应调减 2000 年度提取的法定盈余公积和公益金 218,895.42 元所致。

2000 年度利润表差异说明

A、营业收入和主营业务税金及附加同时调增 15.15 万元,系审计调整主营业务收入和主营业务税金及附加同时漏记总承包方代扣代缴的营业税、城市维护建设税和教育费附加。

B、管理费用调增 47.99 万元,系 2001 年度起对 3 年以上应收款项的坏帐准备计提比例由 20%调整为 50%而追溯调增的坏帐准备。

C、营业外支出调增 97.95 万元,系 2001 年度变更会计政策而追溯调增的固定资产减值准备。

(十) 关于重大资产置换、重大购销价格变化情况的说明

2000 年 11 月公司实施增资扩股,股本由原来的 1,100 万元增加到 6,200 万元,此次增资情况和对公司的影响见第五节“四、增资扩股行为对公司的影响”。公司在报告期内未发生重大的资产置换和重大的购销价格变化。

(十一) 关于本公司资产减值准备计提充分性的说明

A 坏账准备

1、坏账核算方法

(1) 坏账的确认标准:因债务人破产或者死亡,以其破产财产或遗产清偿后,仍然不能收回的应收款项;因债务人逾期未履行偿债义务,且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账。

(2) 坏账损失的核算方法:采用备抵法。

(3) 坏账准备的计提方法和计提比例:根据应收款项的期末余额,按账龄

分析法计提坏账准备，计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内	5%
1—2 年	8%
2—3 年	10%
3 年以上	50%

2、公司坏账准备计提的依据：

(1) 公司一直对客户进行严格的资信管理，在货款回笼方面，也采取了一系列严格有效的措施，应收款项余额虽然较大，但其中建设单位按工程造价的10%扣留的工程质量保证金合计 2986 万元，在工程验收合格后将全额退还，存在坏账的可能性较小；其他应收款中支付投标工程履约保证金 1996 万元，占其他应收款的 76%，工程完工后进行结算退还。公司履约能力良好，不能收回的风险较低。

(2) 公司承建的大都是国家水利项目，项目资金多为水利建设基金、地方财政资金等，资金有保证，客户单位的资金信誉高，发生拖欠的风险较小。

(3) 公司近年来的工程质量全部合格，优良工程达到 90%以上，工程返工率为零，尚未发生因工程质量问题建设单位向公司索赔情形，亦未发生坏账损失。

(4) 公司 2002 年 12 月 31 日的三年以上应收账款为 86,265.87 元，其他应收款中三年以上的款项为 343,329.97 元，金额较小，公司董事会考虑减少三年以上应收款项的回收风险，2001 年将原按 20%计提坏账准备改为 50%，已经部分降低了应收款项的回收风险。

公司客户单位信誉较好，应收款项不能收回的风险较低，且过去各期均未发生坏账损失，因此，坏帐准备计提比例较为合理，减值准备计提充分。

B 存货跌价准备

公司的存货分为库存材料、低值易耗品、周转材料、工程施工等，各类存货的取得和发出以实际成本计价。低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销计入成本。存货按成本与可变现净值孰低法计算提取存货跌价准备，存货跌价损失已计入当期损益。可变现净值按照有关存货的估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值确定。存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值

计提。

(1) 公司各类存货帐面余额

项 目	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
库存材料	9,634,120.98	5,156,783.59
周转材料	4,533,491.33	4,257,167.52
低值易耗品	531,163.02	466,262.58
工程施工	29,268,146.84	11,770,135.74
合 计	43,966,922.17	21,650,349.43

(2) 存货跌价准备

项 目	2002 年 1 月 1 日	本期计提	本期转回	2002 年 12 月 31 日
库存材料	85,302.43	675,000.70	-	760,303.13
周转材料	737,373.13	-	715,221.13	22,152.00
合 计	822,675.56	675,000.70	715,221.13	782,455.13

(3) 存货跌价准备计提的依据：

公司所属各单位的库存材料、低值易耗品都在当月购进，次月消耗，2002年度存货周转率为 12.44 次，目前市场的库存材料价格处于稳定或下降态势。

2001 年末周转材料总价 2,170,028.16 元，按会计核算已对周转材料按季进行了摊销，在此基础上还对周转材料计提了 737,873.13 元的跌价损失，占周转材料账面价值的 34%，主要是考虑钢模板、卡钩、扣件等容易磨损，价值消耗较快。

公司是专业的水利建筑施工单位，经营业务以水利、交通工程为主，公司不仅注重工程质量，还对各项工程合同的成本进行跟踪控制，期末对各项工程合同的成本进行检查，未发现工程预计合同总成本超过合同预计总收入情况，故公司的工程施工未计提合同预计损失准备。

公司的材料周转快、积压少、工程施工管理较好，因此存货跌价准备已经充分计提。

C 长期投资减值准备

截止 2002 年 12 月 31 日，公司长期股权投资帐面价值为 2,338,646.71 元，系对安徽康特新型建材有限责任公司的投资，本公司对其初始投资的成本为 2,500,000.00 元，初始投资比例为 25%，2002 年 10 月将本公司持有的 4% 的股权转让给蚌埠市建设投资有限公司，取得转让收益 48,000.00 元。由于该公司经营

正常，近期无证据表明存在重大不利因素，影响该公司的生产经营和财务状况，因此，公司未计提长期投资减值准备是合理的。

D 固定资产减值准备

1、期末，公司对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定固定资产是否计提减值准备：

(1) 固定资产市价大幅下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；

(2) 企业所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或近期发生重大变化，并对企业产生负面影响；

(3) 固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；

(4) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

(5) 其他有可能表明资产已发生减值的情况。

如果固定资产的可收回金额低于账面价值，按可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备，并计入当期损益。固定资产减值准备按单项资产计提。

2、截止 2002 年 12 月 31 日，公司计提固定资产减值准备情况如下：

类别	2002 年 1 月 1 日	本期计提	2002 年 12 月 31 日
施工机械	1,117,736.26	542,093.55	1,659,829.81
其他设备	630,236.31	34,134.56	664,370.87
合计	1,747,972.57	576,228.11	2,324,200.68

3、公司计提固定资产资产减值准备主要是部分施工设备及其他设备陈旧可能发生的减值。

(1) 公司近三年新增的固定资产，均系较先进的设备，且近期购置的同类设备的价格较前期的价格有一定的上升，此类固定资产目前尚不存在资产减值情形；

(2) 公司 2000 年 11 月进行增资扩股，2000 年末固定资产比 1999 年末增长 285.26%，新增固定资产主要是水建总公司、金寨水电开发有限责任公司、凤苔县永幸河灌区管理总站投入的经营性资产，已经安徽国信资产评估有限责任公司评估，出具皖国信评报字[2000]第 155 号评估报告并经安徽省财政厅财企[2000]348 号文件确认。2002 年末，固定资产无重大变化，经检查期末未发现减

值情形；

(3) 公司建立了完善的固定资产管理制度，及时对毁损、报废、闲置等固定资产进行了处理，1999 年末公司处理固定资产净损失 139,028.84 元；

因此，公司的固定资产减值准备计提 2,324,200.68 元，已经充分考虑了公司固定资产实际状况以及施工设备和其他设备可能存在减值的情形，计提的减值准备充分。

E 在建工程减值准备

截止 2002 年 12 月 31 日，公司在建工程余额为 9,606,893.06 元，主要是“办公楼”和“流波水电站”，其中预付的土地出让金 10 万元，由于工程进展顺利，无证据表明应计提减值的情形，故未计提在建工程减值准备。

F 短期投资、委托贷款、无形资产减值准备

截止 2002 年 12 月 31 日，短期投资、委托贷款、无形资产未发生，不存在计提减值准备。

(1) 安徽华普会计师事务所认为：综上所述，公司的各项资产减值准备计提政策符合稳健性和公允性原则，各项资产减值准备计提充分。因此，对公司的持续经营能力将不产生影响。

(2) 截止 2002 年 12 月 31 日，公司有关资产减值准备情况如下：

1、坏帐准备：计提的坏帐准备合计为 6,164,128.54 元，其会计政策是根据应收款项的期末余额，按账龄分析法计提坏账准备；固定资产减值准备根据计算固定资产的可收回金额确定是否计提减值准备，其减值准备为 2,324,200.68 元。

2、存货跌价准备：计提的存货跌价准备为 782,455.13 元，按成本与可变现净值孰低法计提，存货跌价损失已计入当年损益；可变现净值按照有关存货的估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。

3、长期投资系公司对安徽康特新型建材有限责任公司 250 万元的出资，报告期内进行了部分股权转让，未发生减值情形，故未计提减值准备。

4、无形资产未发生资产减值的情况。

5、在建“办公楼”和“流波水电站”工程刚刚开始，进展顺利，不存在减值的情形，故未计提在建工程减值准备。

6、短期投资和委托贷款在报告期内未发生，不存在计提减值准备的情形。公司独立董事认为，报告期内公司已计提的资产减值准备是足额的、稳健的、

公允的。

(3) 华安证券认为，发行人执行资产减值准备计提充分考虑了公司的资产状况，计提政策稳健且符合会计制度有关规定，报告期内已计提的资产减值准备足额、充分，对公司未来持续经营能力没有影响。

(十二) 关于本公司对增资扩股投入资产资产减值计提情况的说明。

1、增资投入的存货跌价准备计提及充分性的说明：

增资扩股投入的存货为周转材料，金额为 311.17 万元，按季摊销后 2001 年末金额为 76.50 万元，对该周转材料进行了检查，未发现其成本低于其可变现净值的情况，因此，对增资投入周转材料的存货未计提存货跌价准备。

2、增资投入的固定资产减值准备计提及充分性的说明：

本公司在 2000 年增资扩股投入固定资产评估明细如下：（单位：元）

项 目	房屋及建筑物	设备类
安徽省水利建筑工程总公司	12,715,481.20	20,494,970.00
金寨水电开发有限责任公司	14,588,138.00	3,460,125.00
风台县永幸河灌区管理总站	4,274,081.00	6,087,013.03
合 计	31,577,700.20	30,042,108.03

房屋及建筑物截止 2001 年末，经核查其市值相对评估基准日价值有所上升，不存在减值的情形，因而没有计提减值准备。

公司增资扩股时投入的机械设备，均系较先进的设备，距评估基准日时间较短，且近期购置的同类设备的价格较前期的价格有一定的上升，无技术性陈旧和损坏的现象发生，因而此类设备目前尚不存在资产减值情形。

因此，本公司对增资投入的固定资产未计提固定资产减值准备。

(十三) 关于工程质量保证金会计处理的说明

本公司在与客户签订建设合同时，均列工程质量保证条款，约定公司在工程交付给建设单位时，建设单位可以扣留 10% 的工程价款作为工程质量保证，如果工程在 1—2 年内不发生质量问题，建设单位会全额退还给本公司。故应收质量保证金是本公司完成合同确认收入后应收建设单位的合同款项，属于应收账款。近几年来，本公司的工程质量合格率为 100%，其中工程优良品率达到 90% 以上，工程返工率为零，没有出现因工程质量问题导致建设单位扣留本公司应收账款的

情形。

(十四) 关于 2001 年现金流量的有关说明

1、2001 年经营活动现金流量净额只有 231 万元的原因：

- (1) 由于 2000 年度所得税 850 万元在 2001 年度支付；
- (2) 由于 2001 年度承接的工程项目比较多，支付工程履约保证金 928 万元；
- (3) 结算了部分分包工程及材料款 1,250 万元。

2、现金流量净额为负数的原因

(1) 购建固定资产及其他资产支付现金 1,501 万元，投资安徽康特新型建材有限责任公司支付现金 250 万元；投资活动现金流量净额-1,751 万元；

(2) 收到借款的现金与偿还借款的现金相抵后筹资活动现金流量净额 916 万元。

由于 2001 年度经营活动现金集中支付，导致经营性活动现金净流量偏小，且公司生产的特点是周期长，所需固定资产投资大，本年度为生产需要新购置（建造）设备及投资联营企业支付现金 1,751 万元，最终导致本公司的现金流量净额为-603 万元。

(十五) 关于增资资产 1999 年、2000 年、2001 年盈利状况的说明

1、根据水建总公司等原股东单位的金属结构厂、设备租赁分公司、团山电站、青山电站、鸭嘴沟排灌站、港沟排灌站、幸福沟排灌站的原始内部核算报表有关数据，1999 年这七个内部独立核算实体实现的主营业务收入合计为 5,250.70 万元，主营业务利润为 892.98 万元，利润总额为 471.82 万元。

2、增资资产进入本公司后，基于业务经营和管理需要，本公司将水建总公司原设备租赁分公司的设备资产进行了调整，将其中价值为 1,870 多万元的施工设备等调整到本公司其他施工分公司和工程项目部等分支机构，充实施工分公司的实力。同时，按照地域关系，将青山电站和团山电站合并成立以小水电为主营业务的金寨分公司，将鸭嘴沟排灌站、港沟排灌站、幸福沟排灌站合并成立了以供水为主营业务的凤台分公司。根据原股东单位金属结构厂、设备租赁分公司、团山电站、青山电站、鸭嘴沟排灌站、港沟排灌站、幸福沟排灌站 2000 年上半年原始内部核算报表有关数据，以及 2000 年下半年本公司金属结构厂、设备租赁分公司、金寨分公司、凤台分公司的内部报表数据统计，2000 年这些分支机

构实现的主营业务收入合计为 5,268.27 万元，主营业务利润为 1,117.03 万元，利润总额为 687.25 万元。

3、由于公司对增资投入的原设备租赁分公司的设备资产进行了调整，价值为 1,870 多万元的施工设备资产调整到其他施工业务分公司，使公司的年施工能力由增资前的 3 亿元提高 5 亿元。2001 年，本公司的主营业务收入达到了 3.74 亿元，比增资前 1999 年的 1.51 亿元取得较大幅度的提高，2001 年本公司实现的利润总额由 1999 年的 680.97 万元提高到 2,382.66 万元，公司的盈利能力同步提高。

根据本次增资资产投入本公司后的设立的分公司财务报表进行统计，以及根据增资资产盈利状况进行测算，全部增资资产 2001 年度实现的税前利润总额 1,133.23 万元。

（十六）关于 2001 年主营业务增长幅度情况的说明

1、按照本次增资扩股协议，增资资产从资产评估基准日后（2000 年 6 月 30 日）利润全部归本公司所有，本公司申报财务报表 2000 年主营业务收入中已经含有增资扩股后下半年的收入 3,376.19 万元。因此，如果按照可比口径计算，增资扩股后，本公司 2001 年度较 2000 年度实际增加营业收入为 10,407 万元。

2、2000 年度增资扩股进入的资产一部分是水电、农田灌溉，由于目前规模的限制，2001 年度小水电及农田灌溉收入为 510 万元，相对施工收入而言对本公司的营业收入贡献较小。但小水电和城乡供水收入较为稳定，毛利率较高，本公司目前的小水电和城乡供水经营主要是为公司以后在这两块业务扩张奠定基础和管理、技术、人才的储备，同时也是对水资源市场的抢占。

3、本公司在增资扩股后，企业的规模提高、实力增强，同时加大了工程投标和工程承接的力度，规范了内部的工程管理，提高了公司的项目承接能力。本公司在 2001 年度承接了许多大型工程项目，列表如下：

项 目	金 额（万元）
合肥市大房郢水库主坝工程	4667
蒙蚌高速公路路基工程	4602
南漪湖治理控制工程马山埠闸枢纽主体工程	3809
牌洲湾河段整治工程肖潘 A 段护岸工程	2723
同马大堤加固工程	1444
南淝河船闸、橡胶坝工程	1408

巢湖闸枢纽节制闸加固与扩建工程	1208
南陵县浦桥河养马滩排涝泵站一站枢纽工程	643
池州市池口防洪工程	685
贵池区秋江圩河堤工程	568
西江涵泵站压力箱涵工程	583
繁昌县龙窝湖排涝一站工程	576
合 计	22916

由于这些工程项目施工期限长，有些工程项目在 2002 年和 2003 年将进入施工的高峰期，工程收入主要在 2002 年、2003 年实现，从一定程度上影响了 2001 年度增资资产带来的收入。

二、资产评估

公司设立时，安徽省水利建筑工程总公司作为本公司的发起人，委托安徽会计师事务所（现已更名为安徽华普会计师事务所），以 1997 年 6 月 30 日为评估基准日，对水建总公司拟折股投入本公司的资产进行了评估。安徽会计师事务所于 1997 年 11 月 20 日出具了会事评字（1997）第 389 号资产评估报告书。

本次评估结果为：评估资产帐面价值为 1,097.38 万元，评估价值为 1,717.96 万元（包括土地使用权），评估增值为 620.58 万元，评估增值率为 56.55%。由于土地使用权没有作为资产投入股份公司，扣除土地使用权后，投入股份公司的资产账面值为 575.84 万元，评估值为 397.13 万元，评估增值为 -178.71 万元，评估增值率为 -31.03%。

2000 年公司进行增资扩股时，水建总公司委托安徽国信资产评估有限责任公司，以 2000 年 6 月 30 日为评估基准日，对水建总公司、金寨水电和凤台灌区拟增资投入本公司的资产进行了评估。安徽国信资产评估有限责任公司于 2000 年 10 月 28 日出具了皖国信评报字（2000）第 155 号资产评估报告书。

本次评估结果为：水建总公司评估资产调整后帐面价值为 3,299.13 万元，评估值为 3,632.21 万元，评估增值 333.08 万元，评估增值率为 10.1%；金寨水电开评估资产帐面价值为 1,428.37 万元，评估值为 1,804.82 万元，评估增值 376.45 万元，评估增值率为 26.36%；凤台灌区资产评估帐面价值 935.54 万元，评估值为 1,036.12 万元，评估增值 100.58 万元，评估增值率 10.75%。

三、发行人历次验资情况

(一) 公司设立时验资情况

1998年3月25日,蚌埠东方会计师事务所接受委托,对安徽水建建设股份有限公司的实收股本进行了验资,并出具了蚌东会验字(1998)058号验资报告和验资事项说明,确认截止1999年3月25日,已收到发起股东投入的资本1,100万元,其中:安徽省水利建筑工程总公司投入397万元、金寨县小水电总站投入323万元、凤台县永幸河灌区管理总站投入180万元、蚌埠市建设投资有限公司投入100万元、安徽省水利水电勘测设计院投入100万元。

鉴于该会计师事务所不具有证券业务资格,2002年2月6日,安徽水利开发股份有限公司聘请具有证券从业资格的安徽华普会计师事务所对设立时所作的蚌东会验字(1998)058号验资报告进行了复核,出具了华普验字[2002]第0135号复核报告。复核意见认为:蚌埠东方会计师事务所的《验资报告》中所述的公司股本及全体股东的出资金额、出资比例、出资方式 and 出资币种与公司的章程及发起人协议的规定相一致。

(二) 增资扩股时验资情况

2000年11月7日,安徽华普会计师事务所接受安徽水建建设股份有限公司委托,对水建股份增资扩股后的注册资本变更进行了验资,并出具了会事验字[2000]第408号验资报告,确认截至2000年10月31日止,水建股份注册资本的变更已经履行了规定程序,变更后的投入资本总额为8,213.96万元,其中:实收资本6,200万元,资本公积1,367.98万元,盈余公积162.90万元,未分配利润483.08万元。

四、财务指标

(一) 主要财务指标

财务指标	2002年度	2001年度	2000年度
流动比率	1.05	1.09	1.04
速动比率	0.81	0.96	0.91
应收帐款周转率(次)	5.61	4.15	4.44
存货周转率(次)	12.44	12.88	12.42
净资产收益率(全面摊薄%)	16.24	16.95	9.76

资产负债率(%)	64.12	65.18	70.00
每股净资产(元/股)	1.75	1.47	1.37
研发费用占主营收入比例(%)	0.32	1.08	1.15
每股经营活动现金流量	0.70	0.04	—
每股收益	0.28	0.25	0.13

(二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则(第9号)净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定,本次发行前后本公司净资产收益率和每股收益指标计算如下:

年度	项目	报告期利润 (元)	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
			摊薄	加权	摊薄	加权
2002	主营业务利润	47,449,691.40	43.74	47.61	0.77	0.77
	营业利润	25,993,516.17	23.96	26.08	0.42	0.42
	净利润	17,619,320.16	16.24	17.68	0.28	0.28
	扣除非经常性 损益后净利润	18,175,791.58	16.76	18.24	0.29	0.29
2001	主营业务利润	44,162,844.58	48.61	47.77	0.71	0.71
	营业利润	24,513,202.65	26.98	26.51	0.40	0.40
	净利润	15,403,885.57	16.95	16.66	0.25	0.25
	扣除非经常性 损益后净利润	16,116,731.75	17.74	17.43	0.26	0.26
2000	主营业务利润	31,630,122.78	37.32	73.76	0.51	0.98
	营业利润	15,431,649.60	18.21	35.98	0.25	0.48
	净利润	8,274,559.09	9.76	19.29	0.13	0.26
	扣除非经常性 损益后净利润	9,248,305.09	10.91	21.57	0.15	0.29

五、关于 2003 年度预期利润率不低于同期银行存款利率的意见

本公司董事会承诺 2003 年的净资产收益率将不低于同期银行存款利率。此项承诺能够得以实现的主要依据如下:

1、本公司所处的水利行业是国家重点扶持的国民经济基础产业，其发展受到国家政策的鼓励和支持

本公司是一家水资源开发企业，在行业性质上属于水利行业。水利行业作为国民经济的基础产业，符合国家产业发展政策，一贯受到国家的重视和支持。我国“十五”规划中明确提出，将水利建设作为国民经济和社会发展的战略重点，继续加强大江大河的治理工作，兴建南水北调等水资源开发利用工程，做好水土保持生态建设与水资源保护工作。“十五”期间，全国水利建设计划投资 4625 亿元，其中需要中央投资 2150 亿，按此计算，“十五”期间平均每年需安排中央投资 440 亿元。水利行业市场前景广阔。同时，国家在财政、税收等方面制订了一系列优惠政策，鼓励和支持水利企业的长远发展。国家对水利行业的扶持和巨大投资，为本公司的稳定经营和进一步发展提供了契机和保证。同时，本公司也根据水利行业现状，调整经营思路，拓展主营业务，保证了企业的持续稳定发展。

2、本公司近三年来经营业绩稳定增长，财务状况良好

从经审计的财务数据来看，公司 2000、2001、2002 年的加权平均每股收益分别为 0.26 元、0.25 元、0.28 元，加权平均净资产收益率分别为 19.29%、16.66%、17.68%，净资产收益率水平远高于同期银行存款利率，表明公司有较强的盈利能力。同时，近三年公司经营状况稳定，主营业务收入和净利润逐年增长，现金流量充足，财务整体状况良好。

3、本公司目前正在履行及将要履行的施工合同数量及合同金额较前期大幅度增长，主营业务发展良好

2002 年 1-12 月份，本公司签订了 28 份金额在 500 万元以上的工程施工合同，合同总金额约 51284 万元；截止 2002 年 12 月 31 日，本公司正在履行的金额在 500 万元以上的工程施工合同有 23 份，总金额达 57411 万元，因此，本公司 2003 年度工程施工方面的经营业绩估计将高于 2002 年水平。本公司 2003 年度小水电和农业灌溉的经营收入将稳中有升。若本公司 2003 年生产经营正常，不发生不可抗拒的异常情况，本公司 2003 年度实现净利润应不低于 2002 年的水平。

本次股票发行成功后，募集资金总量为 3.29 亿元，本公司的总股本将达到 12000 万股，若以报告期末 2002 年 12 月 31 日的审计数据为基数，按全面摊薄

计算，发行后公司的每股收益由 0.284 元下降到 0.147 元，净资产收益率由 16.24%下降到 4.16%，仍将高于同期银行存款利率水平。

本次 A 股发行的主承销商认为，以发行人 2000 年、2001 年、2002 年的经营业绩为基础，以发行人现时的经营能力以及 2003 年度的经营计划和其他有关资料为依据，在预期内（2003 年）发行人无其他不可抗力因素出现的情况下，发行人 2003 年度预期利润率可以达到同期银行存款利率的水平，发行人符合《公司法》第 137 条规定的“公司预期利润率可达到同期银行存款利率”的发行条件。

本公司律师认为，就公司 2003 年预期的盈利情况，经我们对公司历年的生产经营情况、公司生产经营能力、审计师对公司历年的审计报告、公司提供的有关说明的审查，在预期内（2003 年）发行人不发生严重的不可抗力因素的情况下，我们认为，公司 2003 年预期净资产收益率不低于同期银行存款利率，满足《公司法》第 137 条 4 款规定的发行股票的条件。

六、公司管理层对财务会计资料的结论性意见

本公司董事会成员和管理层结合 2000 年、2001 年、2002 年经审计的相关财务会计资料做出如下财务分析：

（一）本公司 2002 年 12 月 31 日资产质量状况

截至 2002 年 12 月 31 日，公司资产总额为 30,236 万元，其中流动资产、固定资产分别为 18,331 万元、11,414 万元，占资产总额的比例分别为 60.63%、37.75%。从资产结构分析，固定资产和流动资产的比例合理，生产能力和经营流动资产搭配合适。固定资产成新率在 70%以上，设备、房产等资产的总体状况较满意。截至报表日公司账面上的无形资产、待摊性资产、对外投资等资产总额为 359 万元，占总资产的比例 1.62%，资产质量以及对资产的控制性良好。

公司的流动资产主要为货币资金、应收款项和存货，2002 年末这三项数字分别为 3,140 万元、7,180 万元、4,318 万元，占流动资产的比例为 17%、39%、24%，应收款项的比重较大。但与 2001 年应收账款期末数 8,475 万元相比，在主业收入增长 25.6%的情况下，公司的应收款项反而下降了 16.35%，说明公司现金收入的比例在提高。由于本公司承接的施工项目大多数为政府财政和水利建设资金投入的水利甲类项目，欠款单位信用较好，还款有保障。另外，应收账款中有本公司的按工程款计算的工程质量保证金 1,818 万元，产生坏帐损失的可能性较

小。三年以上应收款项的比例不到 0.06%，且无股东单位欠款，因此应收款项的安全性、流动性、可变现性较强。

总体上看，公司资产质量良好、结构合理。

（二）资产负债结构和股权结构

截至 2002 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 64.12%，流动负债和长期负债分别为 17,388 万元、2,000 万元，公司负债中的短期负债比例较高，其中短期借款和长期借款分别为 1,650 万元、2,000 万元。由于本公司的流动资产变现能力较强，经营性现金流入、流出绝对额较大，银行资信评价高，资金周转灵活，偿还负债的压力导致支付出现困难的可能性不大。

鉴于本公司的资产负债率偏高，需大力增加业务扩张过程中权益资金来源，使资产负债结构进一步优化。

本公司现有五个股东，安徽省水利建筑工程总公司、金寨水电开发有限责任公司、凤台县永幸河灌区管理总站、蚌埠市建设投资有限公司、安徽省水利水电勘测设计院等五家股东的持股比例分别为：52.54%、28.16%、16.08%、1.61%、1.61%，股权相对分散。按照预定发行方案，发行成功后，目前控股股东的控股比例仅为 27%，股权结构会更加趋于合理。

（三）现金流量和偿债能力

2002 年度本公司经营活动产生的现金流量净额为 4343 万元，其中，2002 年度经营活动现金流入为 49,105 万元，经营活动现金流出 44,762 万元。

从经营性现金流入、流出绝对量看，基本与营业收入一致，周转量较大。且本公司 2002 年度总的净现金流量和经营活动净流量较 2001 年度增长明显，公司的财务状况继续保持良好的态势。

公司 2001 年度、2002 年度的主营业务收入分别为 37,440 万元、47,043 万元，2001 年度、2002 年度的经营活动产生的现金流入分别为 35,803 万元、49,105 万元，收入实现基本与现金回笼一致，经营性现金款回收及时。但由于施工市场竞争激烈，业务成本和支出的现金流也较大。

2002 年度本公司的流动比率为 1.05，速动比率为 0.81，利息保障倍数为 11 倍，反映了本公司资金周转良好，具有充足的货币资金来支付当期利息费用，偿债能力和付息能力很强。

（四）与同行业上市公司财务指标比较分析

本公司的主营业务为水利水电工程施工、小水电和城乡供水，下表从沪、深两市中选择了 10 家与发行人所处行业相近的上市公司，其中工程施工类 8 家、供水类 1 家、水电类 1 家，并选取 2001 年度的财务数据进行比较。

股票名称	每股收益 (元)	净资产收 益率(%)	流动 比率	速动 比率	存货周转 率(%)	应收帐款 周转率(%)	主营业务 利润率(%)
葛洲坝	0.21	4.54	1.58	1.26	3.81	4.14	16.54
隧道股份	0.18	6.16	1.00	0.80	4.42	2.47	9.68
上海建工	0.31	6.82	1.41	1.36	42.01	9.75	5.38
路桥建设	0.11	3.21	1.27	1.11	3.66	2.71	8.56
北方国际	0.17	5.20	1.48	0.97	3.62	3.31	12.54
深天健	0.42	9.10	1.19	0.57	0.87	3.17	13.01
汇通水利	0.12	6.60	1.52	1.50	1.52	0.59	31.54
中国武夷	0.11	3.61	1.61	1.14	1.02	1.09	22.05
南海发展	0.35	10.79	0.29	0.26	13.89	8.88	49.35
三峡水利	0.12	3.98	1.53	1.44	8.72	1.13	38.26
平均值	0.21	6.00	1.29	1.04	8.35	3.72	20.69
本公司	0.25	16.95	1.09	0.96	12.88	4.15	11.80

从上表可以看出，本公司的每股收益水平、流动比率、速动比率、应收账款周转率等指标与行业平均水平相当。其中每股收益水平位于 10 家公司中第四位，流动比率和速动比率略低于平均值。反映收益水平的三个关键指标中，每股收益略高于平均值，主营业务利润率较平均值低，处于 10 家公司的第 8 位，净资产收益率均比这 10 家公司高。主要原因是公司的规模不大，规模优势不明显，主营成本偏高，导致主业利润水平的下降。由于总资产绝对值小，管理成本较低，净资产盈利水平相对来说高一些。

（五）关于公司未来两年盈利能力和盈利趋势的说明

1、未来两年公司业务分析和市场分析

（1）公司在稳定省内水利水电工程施工业务市场现有份额的同时，继续保持施工业务的增长态势，并积极拓展省外市场。

根据全国和安徽省水利“十五”规划，“十五”期间全国水利基建投入将达 4625 亿元，安徽省将投资 130 亿元进行大江大河治理。公司目前在安徽省内的

水利施工市场份额为 19%左右，处于全省 80 余家水利水电施工企业的龙头地位。本公司立足于安徽，已进入上海苏州河、新疆塔里木河水利水电施工市场，省外业务已取得了较大的进展。通过自有资金投入，公司加大施工设备的更新力度，以保持施工业务在“十五”期间将保持快速稳定的发展势头。根据 2002 年审计报告施工业务利润情况，以及施工业务市场和本公司的经营计划，公司施工业务 2003 年、2004 年为公司的利润贡献将保持稳定增长。

(2) 公司小水电和城乡供水资产和业务通过两年多的运营管理，效益指标逐年提高，2002 年年净资产收益率已超过 7%，2003 年、2004 年小水电和城乡供水对公司贡献将继续保持稳定。

(3) 公司收购金寨丰坪水电站已于 2002 年 9 月完成，丰坪电站装机 4200 千瓦，此举不仅解决了本公司与股东之间的同业竞争，而且增加了公司新的利润来源。

(4) 公司是安徽水利水电工程施工的龙头企业，利用自有施工力量在投资项目建设过程中可缩短工期，保证质量，节省投资费用，让投资项目早日发挥效益。本次募集资金的三个投资项目目前均已开工，按照施工计划，其中亳州三水厂于 2003 年可全面竣工投产并产生效益，泾县牛岭电站和金寨流波电站预计 2004 年投入运营并于当年产生效益。

(六) 公司对短期负债的分析和解决短期偿债压力的措施

根据 2002 年 12 月 31 日经审计的会计数据，本公司资产负债率为 64.12%，短期负债占全部负债的比例为 89.97%，公司短期偿债压力较大。

公司属施工行业，施工企业的跨期项目较多，因此在会计中期和年末进行会计决算时，结算的应收、应付款项金额往往较大。另外相对施工企业来说，添置固定资产行为主要为购买施工设备，对诸如添置生产线、厂房等需要长期投资的固定资产项目较少，这样需要长期负债也相对较少，因此施工类企业的负债主要为流动负债。我们对选取的 5 家施工类上市公司进行了分析，这 5 家公司的短期负债占全部负债的比例平均值为 97.6%，因此施工企业的负债主要表现为流动负债。本公司流动比率和速动比率分别为 1.17、0.96，与行业平均水平 1.29、1.04 比较接近。

本公司短期负债中主要是应付帐款，金额为 11,720 万元，占流动负债的 67%；其他应付款 1211 万元，主要是收取的分包工程保证金；其余流动负债主要为预收帐款 1532 万元。

为提高公司短期偿债能力，本公司将采取以下措施：

1、加强应收款项的管理，对重点应收款项由专人负责清收，及时办理工程款结算和工程款及其保证金的清收，提高应收账款的变现能力，及时支付外购材料款和分包款。

2、保持合理的流动比率，尤其是速动比例，以保持公司对流动负债的支付能力。

3、优化负债结构，适度增加长期负债的比例，增加长期资产的资金来源，避免长期资产占用短期资金。

4、周密安排资金使用计划，使公司往来应收、应付款项在时间和金额上保持相对一致，适应经营活动对短期支付的需要。

5、与银行建立良好的银企关系，保持和利用企业 AAA 级信用，及时筹措公司经营活动所需资金。

（七）业务发展前景和盈利能力

本公司的主营业务收入为水利水电工程施工、小水电、城乡供水。国家“十五”计划将加大对水利的投入，水利施工市场在未来的五年内发展空间较大。小水电和城乡供水具有一定的地域上的垄断性，经营稳定，是二十一世纪被广泛看好的投资热点之一。因此，本公司三项业务之间利润和风险互补，业务上互为衔接、促进，结构合理。

本公司为了继续扩大业务收入，提高盈利水平，拟采取了如下措施：

1、继续扩大施工设备投入，提高施工业务能力，保持现有的市场份额，争取在未来几年内形成以江淮流域为施工业务“基地”、向西部和东部拓展的格局。2001年、2002年度公司分别利用自有资金2,000多万元、1,600多万添置了关键施工设备，以后每年将保持足够的设备投入，进一步提高公司的施工能力。

2、加大对小水电投入，利用皖西、皖南的水力资源优势，形成新的、稳定的利润来源，抢占现有宝贵的水资源市场和水资源源头。本公司拟以皖西和皖南为切入点，争取早日完成对小水电的开发计划，形成规模经营。

3、积极介入城乡供水，扩大供水业务比例。由于水资源供求的矛盾已成为制约我国国民经济发展的突出因素，随着市场经济的发展和城乡人民生活水平的提高，长期计划经济模式下形成的供水体制将发生重大变化，城乡供水的前景非常看好。由于此项目在国内尚处于初步市场化开发阶段，提前进入将对公司十分

有利，预计今后几年将会有较大的收益。

本公司的城乡供水发展计划是以安徽省新兴城市 - 亳州市为切入口，争取在五年内逐步扩大到省内 2-3 个中心城市。

上述目标达到后，本公司将形成以水利工程施工、小水电、城乡供水为支撑点的水资源综合开发企业，题材独特，前景广阔。

（八）本公司的主要财务优势和困难

主要财务优势：

- 1、资产质量较好，财务信誉良好。
- 2、公司的三项业务风险互补、收益互补，业务合理。
- 3、公司财务管理制度健全有效，且有严密的对外投资决策程序，对各项资产的管理严格有序，近年来未出现重大的投资决策和经营决策失误行为，公司有较强的抵御财务风险的能力。
- 4、未来投资定位合理，符合国家产业政策，项目的可行性高。

目前的主要财务困难：

- 1、公司目前正处于快速发展时期，水利项目投资大，公司正在实施的建设项目急需资金支持，资金缺口如完全依靠企业自筹解决，会延误投资时机，公司将会出现资金趋紧的局面。
- 2、若本次发行新股成功，由于募集资金投资项目有一定的建设期，短期内项目难以产生效益，从而导致公司净资产收益率下降，由此会产生影响再融资、公司市场形象等相关风险。

第十一节 业务发展目标

本公司未来将积极拓展国内市场，充分利用国家产业政策的支持，加大对水资源开发利用力度，发挥在水资源开发、建设、管理、运营方面的技术、人才优势，开展资本运作；以水利水电工程施工为基础，大力发展小水电、城乡供水，逐步把公司建成集水资源综合开发、建设、运营、管理为一体的大型水资源综合开发企业。

一、公司发展和计划

（一）公司发展战略

本公司将坚持“立足于水、以水兴利”的总体发展战略，在保持水利水电施工业务优势的同时，提高小水电和城乡供水业务的规模和比例。公司将发挥主营业务水利水电施工、小水电、城乡供水之间相互促进、相互补充的整合优势，保持公司业务结构合理，实施规模化经营，在中心城市、水资源集中区提高本公司的业务规模；加强规范化管理，科学决策，加大改制力度，建立内部良好的运行环境机制；降低成本，提高收益；大力开展资本运营，采用参股、控股、收购、兼并等方式，逐步向与主营业务相关的产业，特别是以水资源开发为内容的高科技产业延伸，介入与节水、治水相关的有较大市场需求与较高技术含量的新兴产业，培育并巩固新的利润增长点，保持企业的持续稳定发展。

（二）整体经营目标和主要业务经营目标

本公司将充分利用国家对水利行业的政策支持，把握加入世贸后更广阔的市场机遇，提高经营管理水平，保证科技的投入与产出效率，将企业做强、做精、做大。在未来两年内，以水利水电工程施工、小水电、城乡供水为主业，通过资本运作将利润增长点做大做强。同时，加大企业科技含量，与国际水业标准接轨，初步形成合理的水利水电工程施工、小水电、城乡供水业务结构，成为在国内具有一定影响力和相当规模的水资源开发企业。

1、水利水电工程施工以及工民建、交通工程施工：在现有基础上，扩大生产能力和市场规模，在全国范围内承接大型水利建设项目，到 2004 年基本形成以江淮区、上海、西部为中心的三大区域市场，并通过劳务输出，参与国际市

市场竞争。

2、水电开发：抢占现有的水资源，建设金寨县流波水电站和泾县牛岭水电站，收购了金寨县丰坪水电站，同时向周边地区辐射发展，形成皖西、皖南山区两大资源集中区的小水电开发体系，发挥联网效益，作为公司稳定的利润来源。

3、城乡供水：抓住市场契机，以投资建造亳州三水厂为本公司城市供水业务的切入点；并拟在安徽省内主要缺水的城市新建原水供应公司；同时，公司将追加投资，使茨淮新河灌区新增有效节水灌溉面积 20 万亩，扩大农业供水的经营规模。

（三）市场开发和营销计划

根据国家“十五”计划、2010 年远景规划及水利产业政策特点，面对水利行业正处于大发展阶段的有利时机，本公司确立水利水电工程施工“立足江淮，东进上海，西突陕新”的策略，保持在安徽市场的领先地位，积极介入“引江济淮”、“南水北调”等水利工程建设，开发全国市场；充分利用水利施工优势，积极提高现有水电站的发电能力，通过投资建设新的水电站项目，进一步增强企业在水电开发上的竞争力，通过参股、控股、收购、兼并等方式，扩大水电市场占有率；以市场为导向，积极拓展城乡供水市场，发挥公司的技术、人才和资源优势，加强企业管理，降低供水成本，扩大城乡供水市场。

（四）机构发展计划

依据市场导向与竞争要求，公司将按照现代企业制度要求规范运作，遵守《公司法》等相关法律规定，建立健全权责统一、运转协调、有效制衡的公司法人治理结构，形成各司其责、权责分明的决策机构、监督机构、执行机构。组织结构上推行矩阵式管理，使管理扁平化；围绕企业核心竞争力，重点加强人力资源管理和新技术开发应用；改革企业内部人事、劳动、分配制度，健全行之有效的激励机制和约束机制。

（五）固定资产投资计划

为实现公司的经营发展战略，公司计划利用进入资本市场机会，全力进入小水电与城市供水市场，固定资产投资主要用于兴建厂房、水库，购入建设相关的机电设备。公司为满足大型高难度水利水电工程施工及拓展交通、工民建市场需求，2001 年、2002 年投入 2000 多万元、1600 多万元添置施工用高性能新型施

工机械，以提高生产效率，增强竞争力，并力求每年保持对施工设备进行一定规模的更新，在维持和扩大水利工程施工能力同时，扩大工民建及交通工程的施工能力。继续加大对小水电和城乡供水的投入，争取公司三项业务齐头并进。

（六）科技发展计划

在未来两年，公司技术开发部将加大投入，在水利工程施工中重点推广运用具有自主知识产权和较强市场竞争力的新技术与专利；大力推广新材料、新工艺；与科研单位和大专院校加强合作，加快适于本企业运用的技术创新开发，改造传统产业，促进行业升级，提高产品的技术含量与附加值。

（七）人力资源开发计划

重视人力资源的开发和优化配置，本公司将从渠道上多方引进高素质的经营管理人才和能力强的专业技术人才。在未来2年内保持每年有超过50名的大学毕业生进入公司，公司培训中心以内部市场化方式实施对公司内部的继续教育，对企业的各层次人才系统化培训，独立核算，自收自支，提高内部培训效率与效果，形成以高素质的经营人才、技术人才、技工人才为主体的人才体系，造就一流的员工队伍。进一步完善人才激励、约束机制，给予优秀人才更大的发展空间，人才配备要求精干、高效。立足于目前的人才素质结构，公司下一年将重点引进金融证券、水利水电及城乡供水、企业管理方面的中高级人才。

（八）资金筹措和运用计划

本公司此次向社会公开发行人民币5,800万股，如获成功，预计募集资金总额为32,944万元。本次募集资金主要用于下列投资项目：

- 1、投资12,532万元用于建设金寨县流波水电站；
- 2、投资17,812万元用于建设泾县牛岭水电站；
- 3、投资8,871万元用于建设亳州市第三自来水厂。

在成功上市后，公司将根据投资计划，合理安排资金的投入，同时加强监控，按有关规定及时、真实向社会进行披露。若企业成长性良好，本公司将选择适当时机通过配股、增资发行股票和企业债券等手段募集资金，增加融资渠道；在进行资本运作同时，坚持稳健经营，最大限度规避风险。

（九）收购兼并及对外扩充计划

本公司本着消除关联交易、扩大小水电规模的宗旨，已于 2002 年 9 月底用自有资金完成对金寨县丰坪水电站的收购，以形成小水电开发体系；在上市后，将按照资源互补、扩大经营、增加收益和降低风险的原则，严格进行项目选择，收购兼并与水资源开发相关的企业。

（十）再融资计划

本公司将进一步规范运作，发挥上市公司优势。通过银行贷款、发行股票、债券或其他金融工具等多种途径筹集资金。

（十一）国际化经营规划

在加入世贸后，水资源开发市场将逐步对外开放，为了应对国际大型水务集团的挑战，公司将尽早与国际水业标准接轨，同时，利用自身优势尝试进入周边国际市场。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

本公司在拟定业务发展目标时，主要依据以下假设条件：

- 1、假定公司按现状持续经营；
- 2、假定国家有关政策、社会经济环境未出现重大变化；
- 3、假定拟投资项目能够如期完成并产生预期效益。

三、实施上述计划将面临的主要困难

在实施上述计划时，本公司面临的主要困难在于能否按计划从证券市场上融资；国家的产业政策是否发生变化；对人才的激励和约束机制能否发挥相应效用；公司内部管理制度的调整能否适应公司快速发展的要求等。

四、实现业务目标的主要经营理念

“水是生命之源，人是兴业之本”。秉此经营发展理念，发挥安徽省内水利龙头企业在水资源开发上的比较优势、市场优势、资源优势，综合开发，规模经营，规范管理，以不断向社会提供绿色能源、环保建筑、优质水源作为公司与社会经济可持续发展的共同支撑，成为产品一流、效益一流、信誉一流的大型水资源开发集团。

五、发展计划与现有业务的关系

本公司以现有主业为基础制订发展计划。本公司的发展战略主要通过募集资金投入得以实现，发展计划与现有业务的关系如下：

（一）公司发展战略、整体经营目标和主要业务经营目标、市场开发和营销计划都是以现有业务在当前及今后一个时期较为稳定的市场环境下的发展为前提；

（二）机构发展计划是为了满足公司规模扩大以后经营管理的需要；

（三）固定资产投资计划是对现有业务的规模扩张和设备更新；

（四）科技发展计划主要是加大对本公司科技开发中心的投入，提高研发资金投入；

（五）人力资源开发计划是根据本公司人才现状，结合公司进行资本市场运作的特殊要求而制订；

（六）资金筹措和运用计划、再融资计划主要考虑到本公司扩大业务经营规模、增加新设备投资后对资金的进一步需求而制订；

（七）收购兼并及对外扩充计划是消除同业竞争、增强主营业务竞争力的重要措施；

（八）国际化经营规划是为了在我国加入 WTO 以后，与国际水业标准接轨而制订的。

六、本次募股的作用

由于小水电及城乡供水的项目特点，投资金额一般比较大。本次募股的成功与否是实现本公司发展战略的关键，是实施上述业务目标的资金保证。上述业务发展计划的实现，需要大量资金支持。本次募股资金到位后，将极大改善本公司目前的资金状况和债务结构，缓解财务压力，使各个计划投资项目能够合理、有序展开运作。本公司可以在不影响现有经营状况的情况下，充分调动各方力量和积极性，加快实现上述业务目标，并迅速提高本公司的综合竞争力，使本公司尽早成为国内一流的大型水资源开发企业。

第十二节 募集资金运用

一、本次发行募集资金量

公司本次拟向社会公众发行 5,800 万股人民币普通股,发行价格为 5.68 元,计划募集资金总额为 32,944 万元,扣除发行费用后,预计募集资金净额为 31,467 万元。

二、董事会和股东大会对本次募集资金投资项目的主要意见

本公司全体董事声明:已认真阅读了本公司编制的募集资金运用的可行性研究报告,确信本次募集资金投资项目不仅符合国家有关产业政策,而且能够产生较好的经济效益,是切实可行的。

代表本公司 100%股份的股东或股东代表出席了本公司 2002 年 2 月 25 日召开的 2001 年度股东大会,以全票表决通过募集资金及投资项目相应决议。

三、募集资金运用对本公司主要财务状况及经营成果的影响

(一) 对总股本和净资产的影响

本次募集资金到位后,本公司将增加 5,800 万股流通股本,总股本将由 6,200 万股增加至 12,000 万股。同时,本公司净资产由截至 2002 年 12 月 31 日的 10,848 万元增加至 42,315 万元,相应每股净资产由 2002 年 12 月 31 日的 1.75 元增加至 3.65 元。

(二) 对资产结构的影响

募集资金到位后,由于项目资金是分阶段投入,本公司资产负债率将由 2002 年 12 月 31 日的 64.12%降低至 31.42%,将会改善本公司资产负债结构,增强本公司防范财务风险的能力。

(三) 对净资产收益率和盈利能力的影响

募集资金到位后,预计短期内本公司净资产收益率(全面摊薄)由 2002 年的 16.24%降至 6%以下。考虑本次募集资金投资项目建设期均在 2 年,因此,当

前对公司盈利能力的增长作用不大。募集资金投入后对公司未来竞争力和盈利能力的提高有着重大意义,由于小水电和城乡供水的市场稳定,收益期限长,风险小,将为本公司提供可靠的利润来源。

(四) 对主营业务结构的影响

本次募集资金投资项目达产后,将扩大本公司在小水电、城乡供水领域的市场规模,使本公司现有三大主业结构趋于合理,巩固本公司主营业务之间的整合关系,形成较完整的水资源开发体系。

四、本次募集资金的投资方向

本公司从目前的 market 环境和公司主营业务发展方向与特点制定了“立足于水,以水兴利”的发展战略,即继续将水利水电工程施工作为公司主营业务收入及利润来源的支撑,主要利用自有资金投入加大对施工设备的投入,保持并扩大在省内的市场优势并继续拓展省外市场。并利用现有的施工业务优势,本公司重点扩大小水电与城乡供水的业务,通过募集资金项目,促进自然资源开发效益的最大化,取得规模效益,加强管理,建立内部良好的运行环境机制,获取长期而稳定的利润来源,实现业务资产结构的合理改变。

在项目的选择上,依据安徽省水资源分布的地域性及小水电、供水市场特点,根据安徽省“十五”水利、城镇、能源等相关发展规划,经过仔细慎重的项目可行性分析,在保证较高的投资回报水平前提下,本公司最终确立了金寨流波水电站、泾县牛岭水电站、亳州市第三水厂作为此次募集资金投资项目。其中,金寨流波、泾县牛岭水电站已被明确列入安徽省水利在“十五”期间的重点建设项目。

五、募集资金投资项目及实施计划

(一) 项目年度投资计划

募集资金投资项目及年度投资计划如下:

项目名称	总投资 (万元)	2002年度 下半年 已经投入	年度投资计划(万元)			
			2003年度		2004年度	
			上半年	下半年	上半年	下半年
金寨县流波水电站项目	12,532	913.78	2,862	2,862	2,357.69	3,536.53

泾县牛岭水电站项目	17,812	-	2,460	4,921	3,691	6,740
亳州市第三自来水厂项目	8,871	-	3,227	1,208.5	3,500	935.5
合计	39,215	913.78	8,549	8,991.5	9,548.69	11,212.03

(二) 募集资金投资项目概况

按照投资项目从重到轻、从急到缓顺序排列如下：

项目	批准文件	总投资 (万元)	固定资产 (万元)	销售收入 (万元)	税后利润 (万元)	建设期 (年)	回收期 (年)
金寨县流波水电站项目	皖计农经 [2001]924号文	12,532 *	12,368	2,338	1,125	2	10.5
泾县牛岭水电站项目	皖计农经 [2001]884号文	17,812 *	15,276	2,904	1,400	2	10.5
亳州市第三自来水厂项目	皖计农经 [2001]882号文	8,871	8,787	3,616	1,056	2	8.42
合计	-	39,215	36,431	8,858	3,581	-	-

注1：在金寨县流波水电站项目总投资12,532万元中，由财政投入164万元，本公司投资12,368万元。

注2：在泾县牛岭水电站项目总投资17,812万元中，由财政投入2,536万元，本公司投入15,276万元。

注3：上述电站项目财政投资作为移民费用，不作为项目资本金，不参与电站收益分配。因此本公司对上述三个项目的实际投资额为36,515万元，均属本公司独资经营。

对于本次募集资金，公司将实行专款专用，严格按照公司的资金管理制度统一管理，并按投资计划使用。就资金管理，公司已与存款银行签订了专户存储协议，规定了严格的资金存取制度，资金安全有保障。由于项目实施有一定的周期，为了发挥资金效益，对于暂时未投入使用的短期闲置的募集资金，本公司将通过投资国债等较安全的品种，提高资金的利用效率。

若本次募集资金不能满足项目的资金需求，公司拟采取向银行贷款的方式弥补资金缺口。

六、本次募集资金投资具体项目

(一) 金寨县流波水电站项目

1、项目概况

本项目经安徽省发展计划委员会计农经[2001]924 号文批准，项目总投资 12,532 万元，其中水库淹没补偿投资约 164 万元由金寨县政府财政负担，其余部分由本公司投资。

总投资中用于建筑工程投资 5,602.82 万元、机电设备及安装工程投资 2,282.46 万元、金属结构设备及安装工程投资 480.96 万元、临时工程投资 1,019.98 万元、水库淹没处理补偿费 164.39 万元、基本预备费 689.53 万元、其他费用 1,941.63 万元。

本项目是安徽省水利发展“十五”计划工程建设项目之一，装机容量 2.5 万千瓦。项目已开工，目前本公司已投入资金 913.78 万元。

2、项目背景

(1) 国家产业政策

在我国，水电是受到鼓励发展的行业。水电不仅是清洁、廉价、可再生的绿色环保能源，而且具有防洪、灌溉、滞洪、错峰、拦沙多种功能。我国水电资源十分丰富，可开发的水能资源装机容量 3.78 亿千瓦，年发电量 1.92 万亿度，但现有的水电装机仅占可开发容量的 19.3%，开发利用程度远低于世界许多国家。

我国“十五”期间将积极发展水电，“十五”期间新增水电装机 500-800 万千瓦，总装机达到 3,600-3,900 万千瓦；同时建设 400 个水电电气化县，200 个小水电代柴示范县。朱镕基总理 2001 年 4 月、6 月、8 月在湖南、四川和贵州考察时曾几次指出，要在山区和欠发达地区大力发展小水电，要重视小水电的发展，特别要大力发展小水电，这方面要给予支持。国务院国办通〔1996〕2 号及财政部 1994 年 004 号文规定，县以下小水电单位增值税按 6% 计征。另外国家除对小水电调节性能好和实现流域阶梯开发的项目实行优先立项审批制度外，还在上网、贷款等方面予以优惠。

不久前在浙江省召开的全国水利系统大中型电厂企业管理与改革研讨会上，水利部提出，“十五”期间我国中小水电将受到国家重点支持，特别是装机 2.5 万千瓦以下的小水电将列入国家政策重点扶持可再生能源名单。

（2）小水电行业发展现状

我国长期以来在小水电资源丰富的地区实施分散开发、分布供电的政策，大力发展以小水电为主的农村电气化事业，小水电建设取得了飞速发展。到 2001 年底，小水电装机总量达到 2,640 万千瓦，占中国水电装机总量的 1/3，约占世界小水电开发量的 1/3，年发电量 800 亿度，已累计建成 653 个农村水电初级电气化县，小水电已成为中西部地区，尤其是贫困地区经济社会发展的重要支柱，农村脱贫致富的重要途径。全国近 1/2 的地域、1/3 的县和 1/4 的人口主要依靠小水电供电，开发小水电已累计使 3 亿无电人口用上了电、数千条河流得到了初步治理，小水电水库总容量达 1,000 多亿立方米，有效地提高了江河的防洪能力，改善了城镇供水和农业生产条件。由于广泛实行以电代柴，生态环境得到了有效保护，尤其是天然林保护和退耕还林工程实施以后，以电代柴已成为巩固这两项生态工程建设成果的重要途径，生态效益明显。据统计，2000 年小水电发电量相当于 3,000 万吨标准煤；减少排放 7,200 万吨的二氧化碳和其他有害气体；每年节约木材约 900 万立方米。

（3）市场分析

由于水电行业自身具有产、供、销同时发生、不能贮存的特性，因此客户分析与其他行业不同。水电与火电相比，其生产的动力依靠水流的高差，而无需配套的专用铁路、煤矿，水电厂的排出物仍然是可供循环利用的水，而没有对环境污染的烟尘、废渣和污水，因此小水电具有价格优势、成本优势和生态优势。安徽省政府历年来都非常重视水电特别是小水电的建设，加上水电在电力网上具有不可替代的调峰优势，因此销售市场稳定。

随着国家电力体制改革的不断深入，在“厂网分开，竞价上网”的原则下，水电有比火电价格低廉的优势，再加上机动灵活的运行方式，在农村及工业用电负荷不断增加的前提下，水电站的生存空间将会越来越大，竞争力越来越强。

金寨县地处皖西大别山区，是革命老区，经济发展相对落后，但水力资源丰富，多年平均降雨量为 1,500 毫米，资源优势明显，可以常年保持稳定供电，并拥有以小水电为主的本地电网，销售前景广阔。但作为安徽省电网一部分的皖西电网目前仍缺乏调峰力量。流波水电站距离金寨县县城 49 公里，距离六安市 123 公里，供电范围属金寨县电网和皖西电网，由于该水电站调节性能好，装机较大，能在大电网中担负尖峰负荷，因此对改善皖西电网的供电质量将起到积极作用。

为实施“加快发展、富民强省”的战略，安徽省已加大了对金寨县天堂寨旅游区的开发力度，流波水电站正适应了该地区旅游经济发展对电能供应质量的要求。

（4）公司发展战略

为了把握当前市场发展机遇，本公司制订了“立足于水，以水兴利”的发展战略。小水电开发是实现公司发展战略的重要环节，皖西地区小水电资源储量丰富，可开发利用程度高，流波电站建成后，公司将以此为支撑，联合已建成的其他水电站，形成皖西小水电网络，并以此为基础进一步拓展皖西水电市场。

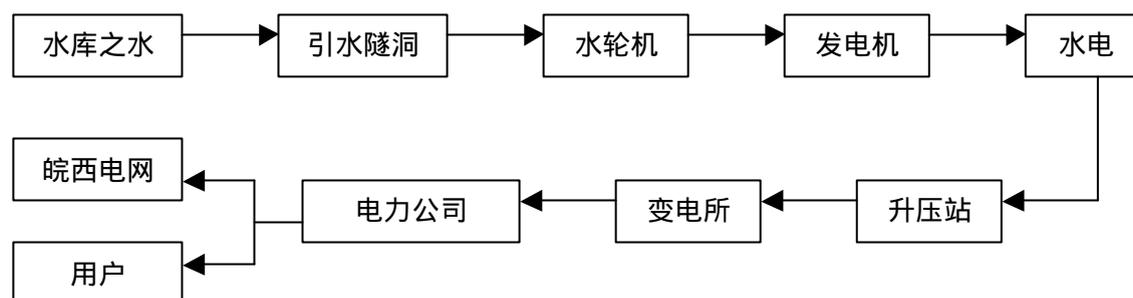
（5）项目建设任务

流波水电站主要是为发电目的兴建，还具有一定的防洪、蓄水等作用。电站建成后，经 110 千伏专用输电线并入青山变电站，并通过青山～黄林 110 千伏输电线送入金寨县电网中心站，供给全县，在县电网中承担骨干调峰作用，对缓解供用电矛盾将起到重要作用。

由于水库的调蓄作用，燕子河进入响洪甸水库的径流过程将变得较为均匀，对洪水亦有一定的滞留和削峰作用，对下游集中居民点的防洪将起到积极作用。

3、项目技术含量

工艺流程



（2）主要建筑物及设备

本项目主要建筑物及设备为拦河坝、溢洪道、发电引水隧洞、水轮机、发电机等。

（3）主要技术标准、技术参数及主要技术人员

本项目技术标准主要依据《防洪标准》（GB50201-94）、《水利水电工程等级

划分及洪水标准》(SL252-2000)、《水工建筑物抗震设计规范》(DL5073-1997)等的有关规定,水库大坝及其他建筑物按照 50 年一遇防洪标准设计,设计库容 5,800 万立方米,电站年利用小时数约为 2,600 小时。自动化控制采用远程停发电计算机控制技术,本项目拟使用德国西门子公司软硬件技术及成套设备一套。

主要技术人员要求在小水电建设与维护方面有丰富的经验与专业技术。本公司聘请了水利专家顾问,同时,本公司下属金寨分公司在运作经营中培养和储备的专业技术人才将在流波水电站的项目建设中发挥重要作用。

4、项目选址

流波水电站位于金寨县青山镇东南张冲乡境内,站址距县城 49 公里,距青山镇 15 公里,是燕子河水电阶梯开发中的骨干电站。项目中枢纽建筑物有:拦河坝、溢洪道、发电引水隧道、电厂和变电站。坝区和厂区共征用 160 亩山场,工程施工中临时性占地 212 亩。

5、项目产出和营销情况

本项目设计年平均发电量 7,493 万度,实际上网电量 7,307 万度,公司已经和金寨县地方电力公司签订了供电协议,保证了项目建成后的市场销售。

6、原材料供应

工程建设所需原材料中水泥、钢材、火工产品、木料从有关厂家或物资供应部门直接采购,油料由金寨县石油公司供应,原材料供应有充分的保障。

7、项目环保

本项目在工程施工过程中将产生一定量的生产、生活废水及废渣、废气等,在采取必要的预防措施后符合环保要求;项目建成后将对生态环境起到积极的保护作用。安徽省环保局对本项目出具了环保证明。

8、项目效益

主要经济指标

序号	指标名称	指标值
1	总投资	12,532 万元
2	税后利润	1,125 万元
3	投资利润率	13.5%

4	净资产收益率	9.08%
5	投资回收期	10.5年（含建设期2年）
6	财务内部收益率	10%
7	项目生命周期	25年

（二）泾县牛岭水电站项目

1、项目概况

本项目经安徽省发展计划委员会计农经[2001]884号文批准，项目总投资17,812万元，按照典型年法计算，牛岭水库多年平均防洪效益为482万元，按效益分摊，防洪部分分摊投资约为2,536万元，该部分投资由财政承担，发电部分分摊投资15,276万元，由本公司投资。

总投资中用于建筑工程投资5,531.27万元、机电设备及安装工程投资3,628.13万元、金属结构设备及安装工程投资764.74万元、临时工程投资1,394.58万元、水库淹没处理补偿费3,250.77万元、基本预备费979.24万元、其他费用1,751.15万元。

本项目是安徽省水利发展“十五”计划工程建设项目之一，项目装机容量3.4万千瓦。

2、项目背景

（1）国家产业政策

参见金寨县流波水电站项目背景中的相关内容。

（2）小水电行业发展现状

参见金寨县流波水电站项目背景中的相关内容。

（3）市场分析

由于水电行业自身具有产、供、销同时发生、不能贮存的特性，因此客户分析与其他行业不同。水电与火电相比，其生产的动力依靠水流的高差，而无需配套的专用铁路、煤矿，水电厂的排出物仍然是可供循环利用的水，而没有对环境污染的烟尘、废渣和污水，因此小水电具有价格优势、成本优势和生态优势。安徽省政府历年来都非常重视水电特别是小水电的建设，加上水电在电力网上具有

不可替代的调峰优势，因此销售市场稳定。

随着国家电力体制改革的不断深入，在“厂网分开，竞价上网”的原则下，水电有比火电价格低廉的优势，再加上机动灵活的运行方式，在农村及工业用电负荷不断增加的前提下，水电站的生存空间将会越来越大，竞争力越来越强。

安徽省目前共有火电厂 13 座，总装机容量 4,456 兆瓦，并入电网的水电站 8 座，总装机容量 376 兆瓦。在火电厂中分布在淮河以北地区的两座，装机容量 787 兆瓦；分布在江淮之间地区的 6 座，装机容量 2,763 兆瓦，分布在长江以南的 5 座，装机容量 906 兆瓦。在并入电网的水电站中，江淮之间 6 座，装机容量 192 兆瓦，长江以南 184 兆瓦，而淮河以北地区没有水电站。从全省的火电、水电分布来看，用电量大的地区如淮北、阜阳、宿州等地完全依赖火电，江淮之间的水电站又主要承担了合肥、蚌埠、滁州、巢湖、六安等工业城市的调峰，江南地区的水电除承担芜湖、铜陵、马鞍山、宣城、黄山等地区的调峰任务外，还与皖中的水电一起共同承担皖北地区地调峰任务。因此，安徽省电力系统总体情况是火电与水电的比例为 10:1，水电比例小，由于水电具有调峰能力强的特点，在市场上有广阔的前景。

泾县地处皖南山区，水力资源丰富，皖南山区年平均降雨 1600 毫米，可以常年保持供电，同时拥有本地电网调节，市场前景广阔。目前泾县境内已有陈村、纪村两座大中型水电站，共装机 18.4 万千瓦，为安徽电网担任尖峰负荷。作为安徽省电网一部分的皖南电网，目前仍然缺乏调峰容量，牛岭水电站距离泾县城 22 公里，距离宣城市 70 公里，供电范围属于皖南电网，由于该水电站调节性能好，装机较大，能在大电网中担任尖峰负荷，因此对改善皖南电网的供电质量将起到积极作用。

（4）公司发展战略

为了把握当前市场发展机遇，本公司制订了“立足于水，以水兴利”的发展战略。小水电开发是实现公司发展战略的重要环节，牛岭水电站是皖南徽水流域规模较大的小水电站，电站建成后，本公司将以此为支撑，联合纪村、陈村水电站，形成在徽水流域上的小水电网络，并以此为基础，进一步拓展皖南水电市场。

（5）项目建设任务

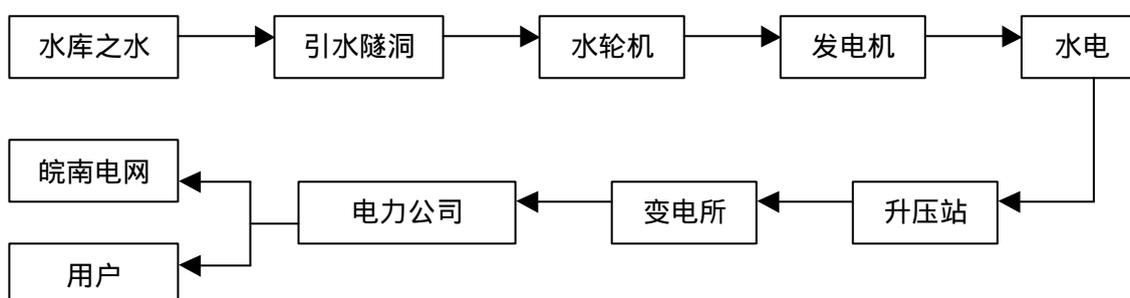
牛岭水电站工程的主要任务是发电，主要承担皖南电网的高峰负荷，其供电范围为皖南电网，牛岭水电站具有年调节性能，拟主要在大电网中承担部分峰荷，

减少大电网的调峰压力，同时对周边已建的水电站作电力补偿调节，以提高小水电的总体效益。

工程建成之后，对下游已建的水电站和灌区也有一定的径流补偿调节作用，可间接提高下游电站的供电能力和灌溉水量，对下游防洪能力也有一定的提高。牛岭水库建成后，由于水库的滞洪削峰作用，再加上牛岭水库与其他水库和下游河道之间的错峰调度运行，可使泾县县城免遭 30-40 年一遇的中小洪水损失，按照典型年法估算，牛岭水库多年平均防洪效益为 482 万元。

3、项目技术含量

(1) 工艺流程



(2) 主要建筑物及设备

本项目主要建筑物及设备为主坝、副坝、溢洪道、发电隧洞、水轮机、发电机等。

(3) 主要技术标准、技术参数及主要技术人员

本项目技术标准主要依据《防洪标准》(GB50201-94)、《水利水电工程等级划分及洪水标准》(SL252-2000)、《水工建筑物抗震设计规范》(DL5073-1997)等的有关规定，水库大坝及其他建筑物按照 100 年一遇防洪标准设计，设计库容 1.79 亿立方米，电站年利用小时数约为 2,479 小时。自动化控制监控系统采用开放式全分布系统，分设主控级和现场单元控制级；主控级作为电站的控制中枢，完成对全厂的集中监视与控制；现场单元控制级拟用可编程序控制器 PLC 构成，分别负责对所管的发变机组单元和全厂公用设备及开关站等设备进行监控。公司拟使用微机发变电保护设备 2 套，计算机监控系统设备 1 套。

主要技术人员要求在小水电建设与维护方面有丰富的经验与专业技术。本公司聘任了水利专家顾问，同时，本公司下属金寨分公司在运作经营中培养和储备

的专业技术人才将在牛岭水电站的项目建设中发挥重要作用。

4、项目选址

牛岭水库水电站位于安徽省泾县境内青弋江主要支流徽水上,距离泾县县城 22 公里,水库坝址至河口距离 21.4 公里,水电站厂房位于坝址下游 5 公里,水库来水面积 850 平方公里,总库容 1.79 亿立方米。牛岭水电站工程的永久占地主要是生产管理区征地,其中坝区及溢洪道占山场地 20 亩;厂房开关站和防洪墙占地 16 亩;电站管理处占地 20 亩。

5、项目产出和营销情况

本项目设计年平均发电量 9,225 万度,实际上网电量 9,076 万度,公司已经和安徽电力泾县供电有限责任公司签订了供电协议,保证了项目建成后的市场销售。

6、原材料供应

工程建设所需原材料中,钢材从马鞍山钢铁公司采购,水泥从芜湖白马山水泥厂采购,木材从库区木材供应集散地采购,火工产品从芜湖采购,油料由当地石油公司供货。

7、项目环保

水库建成后正常蓄水时,将淹没耕地、房屋等,需迁移人口,水库淹没对土地资源、生物资源均造成一定损失。本项目在工程施工过程中将产生一定量的废水、废渣、废气等,在采取必要的预防措施后符合环保要求;项目建成后将对地区防洪、灌溉、养殖以及生态环境保护等方面起到积极作用。安徽省环保局对本项目出具了环保证明。

8、经济效益分析

主要经济指标

序号	指标名称	指标值
1	总投资	17,812 万元
2	税后利润	1,400 万元
3	投资利润率	13.65%

4	净资产收益率	9.15%
5	投资回收期	10.5年（含建设期2年）
6	财务内部收益率	10%
7	项目生命周期	25年

（三）亳州市第三自来水厂项目

1、项目概况

本项目经安徽省发展计划委员会计农经[2001]882号文批准，工程总投资8,871万元，其中固定资产投资8,787万元，铺底流动资金84万元。工程主要内容包括取水工程、输水管道、配水厂等，工程设计供水规模为10万立方米/天。

2、项目背景

（1）国家产业政策

水利是国民经济的基础产业，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十个五年计划纲要》将水利放在基础设施建设的首位，强调在加强防洪减灾的同时把解决水资源不足和水污染放在突出的位置。《国民经济和社会发展第十个五年计划水利发展重点专项规划》中计划在“十五”期间全国新增供水能力400亿立方米，其中新增城市供水能力160亿立方米，新增乡镇供水能力80亿立方米；重点增强主要缺水城市的供水能力，保证城市供水安全，全国新增城市供水能力4,500万立方米/日，供水普及率达到98.5%。

城市供水包括居民生活和工业生产用水，它既是发展城市工商企业和提高城市经济活力的必要条件，也是保障居民正常生活、保护城市公共卫生和生态环境的重要因素。随着我国工业、农业产业化的发展和现代化程度的提高，大量农村人口进入城市，城市规模随之扩大，原有的城市交通、住房、供电、供水等基础设施已不能满足城市发展的需要。

我国是水资源总量较为丰富的国家之一，但水资源分布不均，城市供水大部分依赖城市附近的河流，部分依赖地下水。从人均水资源拥有量角度来看，我国是世界上人均水资源拥有量水平较低的国家之一，人均拥有量仅为2,700立方米，为世界人均占有水资源量的四分之一。我国669个大中型城市有400多个缺

水，缺水比较严重的有 110 个，缺水 60 亿立方米。随着工业化水平的提高、农业产业化发展、农副产品加工业的形成和畜牧业的兴起，一方面加速了对供水的需要量，另一方面也加重了对地表水和浅层地下水的污染，因此加大城市供水数量和保证供水质量是急待解决的重大问题。

（2）市场分析

亳州市地处皖北，现有人口 25 万人，根据建设部对国内 55 个典型城市的综合用水定额的考察结果，亳州市的综合用水定额应在 470 升/人·天，日用水量为 11.75 万立方米。目前亳州市一、二水厂日供水量为 2.6 万立方米，自备水源日供水量为 5 万立方米，合计日供水量为 7.6 万立方米，其中居民生活用水占 80%，其他用水占 20%，人均综合用水量 304 升/人·天，城市供水量和需水量之间差距较大。

根据亳州市城市总体规划，2005 年全市规划面积 34 平方公里，人口 34 万，参照亳州市现行用水定额，并考虑亳州地处京九铁路沿线，工业和商贸基础较好、发展较快的特点，2005 年城市需水量为 17 万立方米/天，扣除现有水厂及自备水源合计供水量 7.6 万立方米/天，至 2005 年应新增供水能力 9.4 万立方米/天。

根据亳州市人民政府 2001 年 9 月 17 日第 36 号专题会议纪要，亳州市支持供水发展的政策措施有：亳州市第三自来水厂建成后，所得税前 2 年减免，后 2 年减 50%；水厂供水后，市政府负责取消供水范围内的自备水；土地出让金享受外资企业同等优惠政策，每亩不超过 5 万元。这些政策措施将为亳州市第三自来水厂的建设和运行提供较为有利的保障条件。

（3）价格分析

城市供水是关系到国计民生的产业，国家计委、建设部颁发的《城市供水价格管理办法》（计价格[1998]1810 号）明确规定了城市供水价格制订办法，《办法》为保证供水企业利润提供了政策依据。2000 年底国务院《关于加强城市供水节水和水污染防治工作的通知》（国发[2000]36 号）要求切实加强和改进城市供水工作，提高城市供水价格。国家计委《关于改革水价促进节约用水的指导意见》（计价格[2000]1702 号）要求提高城市用水价格，按照“补偿成本，合理盈利”的原则调整自来水价格。

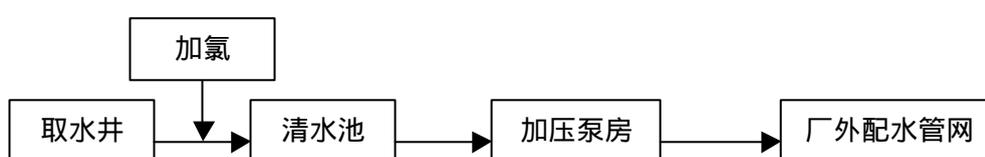
目前安徽省的供水价格与其他省市相比，属于中下等水平，随着国民经济的发展，对水的需求及水价的未来走势是稳中有升。

(4) 公司发展战略

为了把握当前市场发展机遇，本公司制订了“立足于水，以水兴利”的发展战略。城市供水业务的发展是实现公司发展战略的重要环节，本公司以投资于亳州市第三自来水厂为城市供水业务切入口，进入皖北主要缺水城市的供水市场，把城市供水作为本公司未来主营业务的一个重点发展方向。

3、项目技术含量

(1) 项目工艺流程



(2) 主要建筑物及设备

本项目主要建筑物及设备为：浅井、深井、输水管线、配水干管、加压泵房、吸水井、清水池、配水厂配电系统、加氯间等。

(3) 产品质量标准、主要技术人员和主要技术

本公司曾经成功地建造了蚌埠市第三自来水厂（供水能力 30 万立方米/天）、淮南造纸厂水厂等供水项目，有着丰富的施工经验。本项目建设主要依据合肥市市政设计院规划设计图纸进行，其技术标准均可满足城市供水及饮用水标准；主要技术人员是机械、电器管理人员，本公司现有机电专业人员 126 人，完全能满足机电设备安装管理需要；本项目依托本公司经 CMA 计量认证的二级实验室，可以满足自来水水质检测要求。本项目将应用水厂“一体化”技术，即在保证水位高程的前提下，合理匹配，有机组合，充分利用池边、池角，使各类池型（构筑物）相互间连接减至最短，减少水头损失。

4、项目选址

本项目在亳州市城西南、城北、城东设配水厂三座，在城南阎庄附近设配水厂一座，汇集 10 组水源井的出水，供水能力 5 万立方米/天；在城北韩庄和城东石交铺附近各设配水厂一座，各汇集五组水源井的水量，供水能力均为 2.5 万立方米/天。

5、项目产出和营销情况

该项目为新建项目，项目设计供水能力 10 万立方米/天，根据亳州市发展现状、未来供水市场分析和亳州市政府有关政策，本项目建成供水后产销率将达到 100%。亳州市政府对本项目出具了有关水价和销售市场的承诺函。

6、原水供应

根据亳州市水文地质条件和水资源有关资料，由于浅层地下水具有直接接受降水渗入补给、很好的调蓄功能、水质基本良好、埋藏浅、易开采、不会产生严重的环境地质问题等优点，因此本项目拟采用以浅为主、深浅结合的方针取水。具体的水源地包括：南郊水源地，即涡河以南均王庄至阎庄一线；北郊水源地，即涡河以北颜庄至杨庄一线。

7、项目环保

本项目以地下水为水源，应加强对水源地，尤其是浅井水源地附近的卫生保护，不得在水源地附近建渗坑、垃圾填埋场等对地下水可能造成严重污染的设施，确保源水水质不受污染。亳州市的市郊地表以粘土为主，具有较强的防护性能，只要避开污染源，地下水将不会受到污染。

本项目所开采浅层地下水若大量开采，可能会产生沉降，但按分层总和法计算最终沉降量小于 300 毫米，因此不会产生危害。

本项目配水厂的加氯间和氯库的氯气如果保存不当可能发生泄漏，因此本公司将在加强保护措施的同时在氯库外设事故水池，以备事故发生。

安徽省环保局对本项目出具了环保证明。

8、项目效益

主要经济指标

序号	指标名称	指标值
1	总投资	8,871 万元
2	税后利润	1,056 万元
3	投资利润率	17.39%
4	净资产收益率	11.65%
5	投资回收期	8.42 年（含建设期 2 年）

6	达产期	3年（含建设期2年）
7	财务内部收益率	14.14%
8	项目生命周期	20年

七、项目实施条件保障

（一）施工实力

本公司作为水利水电工程施工一级资质单位，承建过一系列大型水利枢纽工程、水库、水电站及自来水厂，工程施工技术和质量得到了业主单位的认可，因此，公司在本次投资水电站和水厂项目的施工技术和力量方面是完全具备的。可以在保证质量、工期的前提下，减少支出，提高效益，充分发挥现有主业之间的整合优势。

（二）经营管理

在经营管理方面，本公司从事小水电和城乡供水经营已有两年多时间，掌握了一定的经营管理经验，培养和储备了相关的技术和人才，确保了项目建成后能够做到科学管理和有效经营。必要时，将引进小水电、城乡供水方面的中高级人才，以保证项目的顺利实施，达到预期目的。

（三）销售市场

在销售市场方面，本公司已与两个小水电项目所在地的电力公司签订了供电协议，亳州市政府为本公司拟投资的亳州市三水厂原水销售出具了承诺函，这些举措保证了项目实施后生产产品的销售市场，同时也保证了项目的经济效益。

第十三节 发行定价及股利分配政策

一、发行定价

（一）股票估值方法

本公司与主承销商采用市盈率法、现金流量折现法（DCF法）和可比上市公司法对发行人每股价值进行估算。

（二）发行定价考虑的主要因素

本公司在确定本次股票发行价格时综合考虑了国内宏观经济环境、我国基础设施建设和水利行业发展趋势、本公司的募集资金投资项目情况、本公司的发展前景、同行业可比上市公司的基本情况和股票二级市场的表现等因素。

（三）发行定价结果

本次发行定价根据中国证监会有关新股发行定价方法确定发行价格，经主承销商和发行人商定发行价格，最后报中国证监会核准确定。

本次股票发行股数为 5,800 万股，发行价格确定为 5.68 元/股，募集资金总额为 32,944 万元，扣除发行费用 1,476.62 万元，募集资金净额为 31,467.38 万元。

（四）本次股票发行的摊薄情况

本次股票发行成功后，本公司的总股本将达到 12,000 万股，若以报告期末 2002 年 12 月 31 日的审计数据为基数，按全面摊薄计算，发行后公司的每股净资产将由原来的 1.75 元增加到 3.65 元，每股收益由 2002 年底的 0.284 元下降到 0.147 元，净资产收益率也由 2002 年底的 16.24% 下降到 4.16%。

二、股利分配政策

1、本公司将依照同股同权的原则，按各股东所持股份数分配股利。

2、根据《公司法》和本公司章程的规定，本公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金百分之十；
- （3）提取法定公益金百分之五；
- （4）提取任意公积金；

(5) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

3、公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

5、本公司分派股利时，按有关法律和行政法规代扣股东股利收入的应纳税金。

三、最近三年历次实际股利分配情况

本公司 2000 年度经审计的净利润为 827.46 万元，提取盈余公积金 82.75 万元，提取法定公益金 41.37 万元，加上上年度结转的利润可供分配利润为 705.15 万元。考虑到公司持续发展的需要，2000 年度不进行利润分配。

本公司 2001 年度经审计的净利润为 1,540.39 万元，提取盈余公积金 154.04 万元，提取法定公益金 77.02 万元，加上年度结转的利润 705.15 万元，年末可供分配利润为 2,014.48 万元。按照每股 0.15 元分派红利，实际分配利润 930 万元，剩余 1,084.48 万元全部结转下一年度。

本公司 2002 年度经审计的净利润为 1761.93 万元，提取盈余公积金 176.19 万元，提取法定公益金 88.09 万元，加上上年度结转的利润 1084 万元，可供分配利润为 2582.12 万元。考虑到公司持续发展的需要，2002 年度暂不进行利润分配。

四、本次发行完成后第一个盈利年度的派发股利计划

根据本公司 2002 年度股东大会决议，2002 年度利润不进行分配，本次发行以前年度滚存利润由公开发行后的全体股东（即新老股东）共同享有。

本次发行后，预计首次分配股利的时间在 2004 年 6 月 30 日之前，股利的分配可以采取现金或股票方式。具体派发形式，由股东大会根据公司实际经营发展需要再行确定。

第十四节 其他重要事项

一、发行人信息披露制度及为投资者服务的计划

本公司按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会其他有关规定及《安徽水利开发股份有限公司章程》的规定,制订了相关的信息披露制度。

(一) 信息披露制度主要内容

- 1、及时披露所有对公司股票价格可能产生重大影响的信息。
- 2、确保信息披露的内容真实、准确、完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏。
- 3、公司披露的信息包括定期报告和临时报告。
- 4、公司选定《中国证券报》及《上海证券报》为公司信息披露的指定报纸,保证在其他公共传媒披露的信息不先于指定报纸,不以新闻发布或者答记者问等形式代替公司的正式公告。公司变更指定报纸应在二个工作日内报告上交所。
- 5、若公司披露某一信息会损害公司的利益,且该信息对公司股票价格不会产生重大影响;或拟披露的内容可能导致公司违反国家有关法规的,公司将向上交所申请免于披露。
- 6、公司对无法确定某项信息是否应当披露时,将向上交所征询意见后,决定是否披露。
- 7、公司按上交所要求制作公告文稿,并确保在信息公开披露前的第一时间报送上交所,经交易所同意披露后,按要求公告。不能按预定日期公告时,及时向交易所报告。
- 8、公司公告出现任何错误、遗漏或误导时,按上交所要求作出说明并作出更正、补充公告。
- 9、公司同时将信息披露文件在公告后备置于指定场所,供公众查阅。
- 10、董事会秘书是公司信息披露和信息保密的负责人,内幕信息泄露时,必须及时采取补救措施加以解释和澄清,并向上交所和中国证监会报告。

(二) 为投资者服务的详细计划

- 1、公布为投资者服务的电话号码和传真号码。
- 2、为投资者服务的电话做到有专人接听、记录和答复。
- 3、在公司网站建立后，向投资者公布公司网站名，接受投资者访问，公司将在网站上刊载本公司和本行业的国内外信息，向广大投资者更全面地介绍公司基本面情况和公司及行业发展的最新动态，同时开辟专栏接受并解答投资者的询问。
- 4、建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，保证投资者在符合有关法律、法规、规定的前提下，能够及时获得需要的信息，以便投资者如实全面地了解本公司的投资价值。
- 5、加强对相关人员的培训工作，从人员上保证服务工作的质量。
- 6、公司欢迎投资者来公司了解情况，并指定人员接待，按有关要求进行答复。

（三）负责部门、负责人、电话号码

公司设立董事会秘书和证券事务代表，专门负责公司信息披露事务，同时设立证券部专门负责处理投资者关系。

公司信息披露负责人：牛晓峰

联系电话：0552 - 4911141

二、发行人的重要合同

以下披露的重要合同，是指对发行人的营业收入、利润取得、债权、债务以及资产状况具有重要影响的合同。

（一）土地租赁合同

参见第七节“二、关联方、关联方关系与关联交易”中的相关段落。

（二）借款合同

截止到2002年12月31日，本公司正在履行的借款金额在500万元以上的《借款合同》有3份：

1、本公司于2002年6月6日，从中国建设银行蚌埠市分行贷款1,000万元，月利率4.575‰，借款期限为2年，从2002年6月6日至2004年6月6日，该笔贷款水建总公司以保证方式担保。

2、本公司于2002年7月26日，从中国银行蚌埠市分行贷款1,000万元，

月利率 4.425‰，借款期限为 1 年，从 2002 年 7 月 26 日至 2003 年 7 月 25 日，该笔贷款水建总公司以保证方式担保。

3、本公司于 2002 年 12 月 17 日，从中国工商银行蚌埠分行贷款 1000 万元，月利率 4.575‰，借款期限为 2 年，从 2002 年 12 月 17 日至 2004 年 12 月 16 日，该笔贷款水建总公司以保证方式担保。

（三）收购协议

为了解决同业竞争，2002 年 2 月 24 日，本公司与股东金寨水电签订了《丰坪电站收购协议》，拟收购金寨水电所属金寨丰坪水电站全部经营性资产，收购价格以评估价确定，为 1,378.37 万元。付款方式为协议生效后 6 个月本公司支付一半收购价款 689.185 万元至金寨水电指定账户，另一半收购价款在 2002 年 12 月 31 日前付清；资产移交工作在协议签字并生效后 6 个月内完成。该项合同全部手续已在 2002 年 9 月底之前已全部完成。

（四）承销协议

2002 年 2 月 28 日，本公司与主承销商华安证券有限责任公司签订了《承销协议》，协议约定由华安证券牵头组织承销团，负责本公司本次社会公众股股票发行的承销和其他相关工作，承销方式为余额包销，承销费按募集资金总额的 3%收取。

（五）施工合同

截止到 2002 年 12 月 31 日，本公司正在履行的金额在 500 万元以上的《施工合同》有 23 份：

1、与芜湖市水电局签定的《麻凤圩堤白马 - 石碓段(44 + 597 - 58 + 640)加固工程 C 标段(50 + 953 - 54 + 200)施工合同书》，合同金额 615.5772 万元，合同工期 286 天。

2、与界阜蚌高速公路建设指挥部签订的《蒙蚌高速公路路基工程第 4 合同段施工合同》，工程价款为 4602.0493 万元，合同工期为 2001 年 9 月 15 日至 2003 年 9 月 15 日。

3、与宣城市南漪湖控制工程建设管理处签订的《南漪湖治理控制工程马山埠闸枢纽主体建筑工程及金属结构埋件（I 标）工程施工协议书》，工程价款为 3809.0867 万元，合同工期为 2001 年 9 月 30 日至 2003 年 1 月 20 日。

4、与合肥市大房郢水库开发有限责任公司签订的《合肥市大房郢水库主坝工程施工协议书》，工程价款为 4666.8086 万元，合同工期为 2001 年 11 月 30 日至 2003 年 13 月 31 日。

5、与池州市池口防洪工程建设指挥部签订的《池州市池口防洪工程 II 标段建筑工程协议书》，工程价款为 685.028 万元，合同工期为 2001 年 12 月 20 日至 2003 年 1 月 15 日。

6、与马芜高速公路建设指挥部签订的《马芜高速公路路基工程施工合同》，工程价款为 8663.2169 万元，合同 2002 年 2 月 18 日签订，工期为 24 个月，自开工通知书规定之日起计算。

7、与安徽省华泰房地产开发公司宁国分公司签订的《宁国广电大厦施工协议书》，工程价款为 527.94431 万元，合同工期为 2002 年 4 月 28 日至 2003 年 3 月 28 日。

8、与水利部淮委临淮岗洪水控制工程主坝淮北段工程管理局签订的《临淮岗洪水控制工程主坝淮北段工程施工承包协议书》，工程价款为 6856.6968 万元，合同工期为开工通知规定之日起至 2003 年 5 月 21 日。

9、与安徽省合徐高速公路建设指挥部签订的《安徽省合徐高速符离服务区工程施工合同》，工程价款为 696.7192 万元，合同工期为 2002 年 5 月 30 日至 2003 年 5 月 30 日。

10、与水利部淮委临淮岗洪水控制工程建设管理局签订的《临淮岗洪水控制工程下引河疏浚 I 标段施工承包合同》，工程价款为 700.2154 万元，合同工期为 2002 年 5 月 23 日至 2003 年 3 月 24 日。

11、与合肥城改房屋开发股份有限公司签订的《合肥市世纪阳光花园 11#楼工程施工合同》，工程价款为 594.4700 万元，合同工期为 2002 年 6 月 16 日至 2003 年 9 月 16 日。

12、与安徽皖通高速公路股份有限公司签订的《皖通高速高科技产业园 1# 公寓楼（I 标）工程施工合同》，工程价款为 626.5800 万元，合同工期为 2002 年 7 月 28 日至 2003 年 12 月 28 日。

13、与安徽金华泰实业有限责任公司签订的《宁国市华泰医院工程施工合同》，工程价款为 1650.0000 万元，合同工期为 2002 年 9 月 8 日至 2003 年 12 月 28 日。

14、与六安市裕安区公路管理局签订的《六安至毛坦厂公路裕安 - 顺河段改

建工程施工合同》，工程价款为 1207.8362 万元，合同工期为 2002 年 8 月 10 日至 2003 年 6 月 25 日。

15、与安徽省高等级公路工程建设指挥部签订的《安庆长江大桥北岸接线路基工程 AQJX-03 施工合同》，工程价款为 4514.8191 万元，2002 年 10 月 28 日签订，工期为 14 个月。

16、与安徽省佛子岭水库除险加固工程建设管理局签订的《安徽省佛子岭水库除险加固工程溢洪道加固工程施工合同》，工程价款为 1583.8026 万元，合同工期为 2004 年 3 月 20 日完工。

17、与合肥工业大学签订的《合肥工业大学新校区学生公寓二期工程 1#楼工程施工合同》，工程价款为 1035.8381 万元，2002 年 10 月 10 日签订，合同工期为 270 天。

18、与合肥市众兴水库除险加固工程建设管理局签订的《合肥市众兴水库除险加固工程下坝贴坡反虑及排水沟施工合同》，工程价款为 723.8533 万元，合同工期为 2002 年 10 月 30 日至 2003 年 8 月 21 日。

19、与安徽省蚌宁路高速公路建设指挥部签订的《安徽省蚌宁高速公路来安至明光段路基工程合同协议书》，工程价款为 4540.4292 万元，2002 年 11 月 21 日签订，合同工期为 20 个月。

20、与水利部淮委临淮岗洪水控制工程建设管理局签订的《临淮岗洪水控制工程姜唐湖进洪闸工程施工承包合同协议书》，工程价款为 5219.7660 万元；合同工期为 2002 年 10 月 1 日至 2004 年 9 月 31 日。

21、与宣城市双桥闸建设管理处签订的《宣城市双桥闸土建工程施工承包合同》，工程价款为 1366 万元，合同工期为 2002.11.26 至 2003 年 8 月 16 日。

22、与蚌埠市和顺置业发展有限公司签订的《和顺仁居 3#-7#楼工程施工合同》，工程价款为 950 万元，合同工期为 2002 年 12 月 1 日至 2003 年 7 月 15 日。

23、与安徽省蒙洼防汛交通路桥工程建设管理局签订的《安徽省蒙洼防汛通桥工程第 I 标段承包协议书》，工程价款为 1573.8129 万元，合同 2002 年 12 月 30 日签订，2003 年 8 月 3 日完工。

经审查，上述合同内容完备，合法有效，不存在潜在风险，合同现正在正常履行中，未出现任何纠纷。

（六）资产购买合同

2001年7月23日，本公司与蚌埠高新技术产业开发区管委会签订了《土地使用权出让协议书》，以出让方式取得面积为13333平方米的土地使用权，位于蚌埠市高新技术开发区内，出让年限50年，出让金总额为240万元。本公司已支付了全部土地出让金，《国有土地使用权证》已办理完毕。

三、诉讼或仲裁事项

本公司目前没有对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

本公司的主要股东、分公司、参股公司、董事、监事、高级管理人员以及核心技术人员均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

第十五节 董事及有关中介机构声明

安徽水利开发股份有限公司董事会全体成员声明

本公司全体董事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事签字:

王世才	杨广亮	牛曙东	马融
程晋伟	吴正士	李桂年	徐业平
程回洲	黄河	陈余有	

安徽水利开发股份有限公司

二 三年三月六日

主承销商对招股说明书声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）签字：杨宏宽

项目负责人签字：王能生

华安证券有限责任公司

二 三年三月六日

发行人律师对招股说明书声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅,确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字:蒋敏

经办律师签字:喻荣虎 汪大联

天禾律师事务所
二 三年三月六日

审计机构对招股说明书的声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）签字：肖厚发

经办注册会计师签字：方长顺 翟大发

安徽华普会计师事务所
二 三年三月六日

资产评估机构对招股说明书的声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：肖厚发

经办资产评估师签字：聂志国

安徽华普会计师事务所（原安徽会计师事务所）

二 三年三月六日

资产评估机构对招股说明书的声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：杨皖林

经办资产评估师签字：叶煜林 牛传亮

安徽国信资产评估有限责任公司

二 三年三月六日

验资机构对招股说明书的声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告、验资复核报告及有关数据已经本机构审阅,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字:肖厚发

经办验资人员签字:方长顺 翟大发

安徽华普会计师事务所

二 三年三月六日

第十六节 附录和备查文件

- 一、2000年、2001年及2002年审计报告、财务报表及附注
- 二、关于安徽水利开发股份有限公司股票发行当年预期利润率的说明及主承销商和律师对此的意见
- 三、原始报表和差异比较表及审核意见。
- 四、本次发行申请文件
 - 1、招股说明书（申报稿）
 - 2、招股说明书概要（申报稿）
 - 3、主承销商推荐函
 - 4、主承销商核查意见
 - 5、法律意见书和律师工作报告
 - 6、关于本次发行事宜的股东大会决议
 - 7、募集资金运用方案及股东大会决议
 - 8、募集资金运用项目可行性研究报告
 - 9、发行人的发起人协议
 - 10、股份公司设立的批准文件及注册登记文件
 - 11、增资扩股方案、协议、批准文件及其他相关文件
 - 12、发起人历次变更的企业法人营业执照
 - 13、股东的企业法人营业执照
 - 14、发行人的资质证书及相关文件
 - 15、公司章程修订案及股东大会批准修改公司章程的决议
 - 16、历次股利分配的决议和记录
 - 17、发行方案
 - 18、发行定价分析报告
 - 19、发行人主要决策的有效性文件
 - 20、同业竞争说明
 - 21、重大关联交易说明
 - 22、符合环境保护要求的说明
 - 23、纳税情况说明

- 24、土地使用权、房屋产权证书和土地租赁协议
- 25、重大商务合同
- 26、历次资产评估报告
- 27、历次验资报告及复核报告
- 28、承销协议、承销团协议
- 29、各中介机构的证券从业资格证书复印件
- 30、政府部门和证券监管机构对本次发行有关的文件

五、备查文件的查阅时间：

本公司本次股票发行期内。

六、备查文件的查阅地点及联系方式：

有关本次发行的招股说明书和备查文件备置于本公司、主承销商及上交所处。投资者可于发行期间到本公司董事会秘书办公室、华安证券有限责任公司、上海证券交易所查阅。具体如下：

安徽水利开发股份有限公司

联系地址：安徽省蚌埠市黑虎山路 21 号

电话：(0552) 4911141

传真：(0552) 4910316

联系人：牛晓峰 汪海涛

华安证券有限责任公司

联系地址：安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦

电话：(0551) 5161654 , 5161650 - 8021

传真：(0551) 5161659

联系人：王能生 王钢 方书品

七、备查文件的查阅网址：

<http://www.sse.com.cn>