

南海发展股份有限公司

2004 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2、林祖希董事委托葛伟望董事代为出席审议本报告的董事会会议并行使表决权。

1.3、广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司负责人何向明，主管会计工作负责人陈慧霞，会计机构负责人（会计主管人员）黄海坤声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	南海发展
股票代码	600323
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦
邮政编码	528200
公司国际互联网网址	www.nhd.net.cn
电子信箱	nhfz@pub.nanhai.net.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭展全	黄春然
联系地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 22 楼	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 22 楼
电话	0757-86280996	0757-86280996
传真	0757-86328565	0757-86328565
电子信箱	nhfz@pub.nanhai.net.cn	nhfz@pub.nanhai.net.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2004 年	2003 年	本期比上期 增减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
主营业务收入	272,391,240.17	255,388,448.61	6.66	233,919,317.66	233,919,317.66
利润总额	114,453,830.95	108,206,763.61	5.77	91,027,934.80	91,027,934.80
净利润	71,516,877.57	64,052,989.08	11.65	72,100,094.99	72,100,094.99
扣除非经常性损益的净利润	75,422,014.72	65,215,381.54	15.65	57,028,928.02	57,028,928.02
	2004 年末	2003 年末	本期比上期 增减(%)	2002 年末	
				调整后	调整前
总资产	1,068,594,564.58	936,126,582.98	14.15	910,624,280.14	910,624,280.14
股东权益	802,838,398.90	773,024,354.93	3.86	750,674,199.45	708,971,365.85
经营活动产生的现金流量净额	131,476,144.55	139,384,814.88	-5.67	124,994,438.24	124,994,438.24

3.2 主要财务指标

单位：币种：人民币

主要财务指标	2004 年	2003 年	本期比上期增减 (%)	2002 年	
				调整后	调整前
每股收益	0.34	0.31	9.68	0.35	0.35
净资产收益率(%)	8.91	8.29	0.62	9.60	10.17
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(%)	9.39	8.44	0.95	7.60	8.04
每股经营活动产生的现金流量净额	0.63	0.67	-5.97	0.60	0.60
	2004 年末	2003 年末	本期比上期增减 (%)	2002 年末	
				调整后	调整前
每股净资产	3.85	3.71	3.77	3.60	3.40
调整后的每股净资产	3.81	3.66	4.10	3.54	3.34

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置除公司产品外的其他资产产生的损益	-5,474,024.84
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	835,429.16
以前年度已经计提各项减值准备的转回	733,458.53
合计	-3,905,137.15

3.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

	本次变动前	本次变动增减(+ , -)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	76,094,508							76,094,508
其中：								
国家持有股份								
境内法人持有股份	76,094,508							76,094,508
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计								
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	132,419,660							132,419,660
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	132,419,660							132,419,660
三、股份总数	208,514,168							208,514,168

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数		42,733				
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增减	年末持股数量	比例(%)	股份类别 (已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股东性质 (国有股东或外资股东)
佛山市南海供水集团有限公司	0	76,094,508	36.49	未流通	无	国有股东
中国工商银行 - 银河银泰理财分红证券投资基金	不详	2,457,318	1.18	已流通		
全国社保基金一零四组合	不详	2,006,805	0.96	已流通		
中国工商银行 - 国联安德盛小盘精选证券投资基金	不详	1,896,115	0.91	已流通		
裕阳证券投资基金	97,547	1,359,767	0.65	已流通		
西部证券股份有限公司	不详	1,155,298	0.55	已流通		
交通银行 - 金鹰中小盘精选证券投资基金	不详	800,000	0.38	已流通		
中原证券股份有限公司	不详	665,606	0.32	已流通		
全国社保基金一零二组合	466,411	634,933	0.30	已流通		
国际金 融 - 汇 丰 - BILL & MELINDA GATES FOUNDATION	不详	523,501	0.25	已流通		
前十名流通股股东持股情况						
股东名称(全称)			年末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)		
中国工商银行 - 银河银泰理财分红证券投资基金			2,457,318	A股		
全国社保基金一零四组合			2,006,805	A股		
中国工商银行 - 国联安德盛小盘精选证券投资基金			1,896,115	A股		
裕阳证券投资基金			1,359,767	A股		
西部证券股份有限公司			1,155,298	A股		
交通银行 - 金鹰中小盘精选证券投资基金			800,000	A股		
中原证券股份有限公司			665,606	A股		
全国社保基金一零二组合			634,933	A股		
国际金 融 - 汇 丰 - BILL & MELINDA GATES FOUNDATION			523,501	A股		
林兵			521,200	A股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知前十名流通股东和前十名股东之间是否存在关联关系。				

4.3 控股股东及实际控制人

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 控股股东情况

公司名称：佛山市南海供水集团有限公司

法人代表：冯成桂

注册资本：80,000,000 元人民币

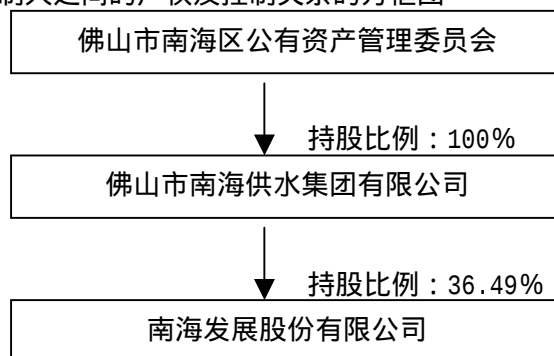
成立日期：1998 年 8 月 10 日

主要经营业务或管理活动：供水；供水工程设计、安装及技术咨询；销售供水设备及相关物资。

(2) 实际控制人情况

公司名称：佛山市南海区公有资产管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
何向明	董事长、总经理	男	38	2003.10 ~ 2005.6	30,066	30,066	
郭展全	董事、董事会秘书	男	35	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
黄志河	董事	男	45	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
冯成桂	董事	男	55	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
葛伟望	董事	男	40	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
林祖希	董事	男	38	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
陈辉	独立董事	男	47	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
李光	独立董事	男	43	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
万军明	独立董事	男	35	2004.5 ~ 2005.6	0	0	
朱丽珍	监事会召集人	女	50	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
何伏信	监事	男	34	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
欧阳济渊	监事	男	50	2002.6 ~ 2005.6	0	0	
吴明福	副总经理	男	39	2002.7 ~ 2005.7	0	0	
金铎	副总经理	女	38	2004.3 ~ 2005.7	0	0	
陈慧霞	财务负责人	女	41	2002.7 ~ 2005.7	0	0	

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴（是或否）
冯成桂	佛山市南海供水集团有限公司	董事长、总经理	2004.3 ~	是
何伏信	佛山市南海供水集团有限公司	副总经理	2001.12 ~	是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位:万元 币种:人民币

年度报酬总额	284.97
金额最高的前三名董事的报酬总额合计	116.90
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额合计	109.43

独立董事津贴	13.33
独立董事其他待遇	独立董事出席本公司董事会、股东大会会议的差旅费以及依公司章程和相关法规行使职权所需费用由公司据实报销。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	
报酬区间	人数
3-10 万元	4
10-20 万元	5
20-35 万元	4
35-45 万元	2

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，本公司认真做好优质安全供水工作。2004 年珠江三角洲遭遇了较大的旱情，珠江流域水位低，水源水质有所恶化，给公司生产带来一定的影响。公司采取积极措施，加强水质监测和净化工作，保证了全年水质优于国家生活饮用水标准。在确保优质安全供水的前提下，公司继续抓紧扩大供水工作，公司全年供水量达 25070 万立方米，比上年度增加 5.49%，日均供水量 68.68 万立方米，最高日供水量 83.48 万立方米。

在保障正常生产的基础上，公司大力抓紧产能扩张工作，第二水厂二期扩建工程进展顺利，截至报告期末，土建工程已经完成，设备正在安装调试，部分重要管道工程（冲表立交至大冲）已完成投入使用。二期扩建工程预计 2005 年上半年投入运行，届时公司的供水能力将有较大幅度的提高。

报告期内，依据既定的发展战略，积极探索供水行业的对外扩张，成功收购了佛山市南海区九江自来水有限公司 60% 股权。在大力发展供水业务的同时，公司还积极开拓污水处理业务，积极参与有关项目招投标或谈判并取得实质进展，报告期内对佛山市南海区桂城污水处理厂及佛山市南海区平洲污水处理厂在建工程资产的收购工作已签署合同并已进行资产交接，公司已对这两个项目实现实质性管理。污水处理业务将为公司带来新的利润增长点。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
自来水生产与供应	272,391,240.17	124,558,552.64	54.27	6.66	0.85	2.63
关联交易的定价原则						
关联交易必要性、持续性的说明						

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
佛山市南海区	272,391,240.17	6.66

6.4 采购和销售客户情况

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	2,323.99	占采购总额比重(%)	52.20
前五名销售客户销售金额合计	9,447.84	占销售总额比重(%)	34.68

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.11 完成经营计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.12 募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	41,825		本年度已使用募集资金总额		242	
			已累计使用募集资金总额		37,117.58	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购南海市第二水厂	29,800.00	否	29,800.00	5,567.69	是	是
补充流动资金及归还银行贷款	4,578.40	否	4,578.40		是	是
扩建黄岐、盐步两区供水设施	3,762.40	否	2,534.82	780.84	否	是
扩建里水镇供水设施	3,684.20	否	204.36		否	否
合计	41,825.00	/	37,117.58	6,348.53	/	/
未达到计划进度和预计收益的说明 （分具体项目）	扩建黄岐、盐步两区的供水设施项目，受广佛公路扩建改造的影响，项目的实施时间有所推迟。目前工程进度已完成 90%，其中盐步扩建区域以及黄岐大部分扩建区域已完工并接通供水。2004 年度该项目实现主营利润 780.84 万元。 扩建里水镇的供水设施项目，公司原计划铺设供水主管连接桂城水厂供水管网与当地供水管网，原定工程计划受广佛公路扩建改造影响而未能如期实施。公司已调整了里水项目的管道走向，由第二水厂和桂城水厂联网向里水镇供水。报告期内里水项目工程开始实施，已投入募集资金 204.36 万元。					

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.13 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
第二水厂进行二期扩建工程项目	7,336.44	土建工程已经完成,设备正在安装调试,部分重要管道工程(冲表立交至大冲)已完成并投入使用	尚未产生效益
合计		/	/

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划(如有)

□ 适用 √ 不适用

新年度盈利预测(如有)

□ 适用 √ 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

本公司 2004 年度实现净利润 71,516,877.57 元,加上年初未分配利润 44,793,125.14 元,本年度可供分配的利润为 116,310,002.71 元。本年度利润分配预案为:以净利润 71,516,877.57 元为基数,提取 10%的法定公积金 7,151,687.76 元、提取 10%的法定公益金 7,151,687.76 元、提取 5%的任意公积金 3,575,843.88 元后,以 2004 年末总股本 208,514,168 股为基数,向全体股东每 10 股派发红利 2.50 元(含税),共派发红利 52,128,542.00 元。尚余未分配利润 46,302,241.31 元转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
佛山市南海区九江镇城区经济发展实业总公司持有的佛山市南海区九江自来水有限公司 60% 的股权		股权转让的交易价格以佛山市南海区九江自来水有限公司截至 2004 年 12 月 31 日经审计后所确定的净资产为依据(目前该公司 2004 年度会计报表的审计工作尚未完成)		否		
佛山市南海区市政管理局拥有的佛山市南海区平洲污水处理厂在建工程资产	2004-12-31	75,813,418.90		否	否	是
佛山市南海区市政管理局拥有的佛山市南海区桂城污水处理厂资产	2004-12-31	15,622,440.00		否	否	

7.2 出售资产

☐ 适用 ☒ 不适用

7.3 重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

关联方	与上市公司关系	占用方式	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	欠款原因
佛山市南海供水集团有限公司	第一大股东	其他应收款	4,442,094.13	-	4,442,094.13	-	系公司 2000 年 12 月 31 日向该公司收购其属下南海第二水厂时附带的与该公司的往来款，属非经营性占用资金。
合 计			4,442,094.13	-	4,442,094.13	-	

7.5 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

截至 2003 年末，本公司控股股东佛山市南海供水集团有限公司尚欠本公司 4,442,094.13 元。该公司向本公司承诺，所欠款项在 2004 年内予以还清。报告期内，控股股东已还清全部欠款。

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

(1) 独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
陈 辉	6	6		
李 光	6	5	1	
万军明	3	3		

报告期内，公司独立董事按照有关法律法规和公司章程的要求认真履行自己的职责，分别担任了董事会专门委员会的召集人或成员。独立董事积极参与公司的运作和决策活动，出席了历次董事会会议，并按有关规定对重要事项作了专项说明和发表独立意见。

(2) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

无

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作，财务情况、募集资金使用、公司收购资产、公司关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

本报告期公司财务报告经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，注册会计师蒋洪峰、陈昭签字出具了广会所审字（2005）第 5100100015 号标准无保留意见的审计报告。

9.2 财务报表

资产负债表

编制单位：南海发展股份有限公司

2004 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
流动资产：				
货币资金			50,716,918.69	62,469,245.34
短期投资				9,243,323.99
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款			211,605.37	1,215,756.94
其他应收款			4,451,612.59	421,056.49
预付账款			11,450,146.00	13,081,680.00
应收补贴款				
存货			8,487,455.74	8,934,963.31
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计			75,317,738.39	95,366,026.07
长期投资：				
长期股权投资			5,133,302.00	5,133,302.00
长期债权投资				
长期投资合计				
其中：合并价差				
其中：股权投资差额				
固定资产：				
固定资产原价			1,008,769,465.89	1,042,009,765.53
减：累计折旧			226,124,917.56	265,249,832.05
固定资产净值			782,644,548.33	776,759,933.48
减：固定资产减值准备			1,146,649.87	1,144,169.81
固定资产净额			781,497,898.46	775,615,763.67
工程物资				
在建工程			14,450,270.32	134,364,066.60
固定资产清理				
固定资产合计			795,948,168.78	909,979,830.27
无形资产及其他资产：				
无形资产			49,687,169.07	48,938,116.27

长期待摊费用			10,040,204.74	9,177,289.97
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计			59,727,373.81	58,115,406.24
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计			936,126,582.98	1,068,594,564.58
流动负债：				
短期借款			95,000,000.00	96,000,000.00
应付票据				
应付账款			6,895,426.45	1,843,492.40
预收账款			8,754,731.90	6,727,750.59
应付工资			2,830,635.42	1,591,851.07
应付福利费			605,333.19	725,013.02
应付股利				
应交税金			9,563,657.45	4,504,513.85
其他应交款			106,157.59	108,603.23
其他应付款			20,103,190.78	23,453,077.29
预提费用			2,992,363.83	4,366,005.33
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计			146,851,496.61	139,320,306.78
长期负债：				
长期借款			15,000,000.00	35,000,000.00
应付债券				
长期应付款				91,435,858.90
专项应付款				
其他长期负债			1,250,731.44	
长期负债合计			16,250,731.44	126,435,858.90
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计			163,102,228.05	265,756,165.68
少数股东权益				
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）			208,514,168.00	208,514,168.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额				
资本公积			384,731,640.58	384,731,640.58
盈余公积			93,282,587.61	111,161,807.01
其中：法定公益金			37,313,035.05	44,464,722.81
未分配利润			44,793,125.14	46,302,241.31
拟分配现金股利			41,702,833.60	52,128,542.00

外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计			773,024,354.93	802,838,398.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计			936,126,582.98	1,068,594,564.58

公司法定代表人：何向明 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：黄海坤

利润及利润分配表

编制单位：南海发展股份有限公司

2004 年

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	上期数	本期数	上期数	本期数
一、主营业务收入			255,388,448.61	272,391,240.17
减：主营业务成本			123,508,644.59	124,558,552.64
主营业务税金及附加			1,685,563.69	1,797,782.18
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			130,194,240.33	146,034,905.35
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）			2,501,632.18	3,713,244.16
减：营业费用				
管理费用			17,724,308.15	23,379,956.66
财务费用			4,694,678.93	4,434,997.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			110,276,885.43	121,933,195.66
加：投资收益（损失以“-”号填列）			120.00	-557,492.99
补贴收入				
营业外收入			1,309,990.00	2,107,682.86
减：营业外支出			3,380,231.82	9,029,554.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			108,206,763.61	114,453,830.95
减：所得税			44,153,774.53	42,936,953.38
减：少数股东损益				
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）			64,052,989.08	71,516,877.57
加：年初未分配利润			38,456,216.93	44,793,125.14
其他转入				
六、可供分配的利润			102,509,206.01	116,310,002.71
减：提取法定盈余公积			6,405,298.91	7,151,687.76
提取法定公益金			6,405,298.91	7,151,687.76
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				

七、可供股东分配的利润			89,698,608.19	102,006,627.19
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积			3,202,649.45	3,575,843.88
应付普通股股利			41,702,833.60	52,128,542.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			44,793,125.14	46,302,241.31
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人：何向明

主管会计工作负责人：陈慧霞

会计机构负责人：黄海坤

现金流量表

编制单位：南海发展股份有限公司

2004 年

单位：元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		298,964,147.28
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金		4,836,883.40
现金流入小计		303,801,030.68
购买商品、接受劳务支付的现金		68,071,359.63
支付给职工以及为职工支付的现金		18,897,519.26
支付的各项税费		68,091,040.63
支付的其他与经营活动有关的现金		17,264,966.61
现金流出小计		172,324,886.13
经营活动产生的现金流量净额		131,476,144.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		149,183.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金		1,139,784.54
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计		1,288,967.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		79,640,086.36
投资所支付的现金		14,733,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计		94,373,086.36

投资活动产生的现金流量净额		-93,084,118.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金		131,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计		131,000,000.00
偿还债务所支付的现金		110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		47,639,699.10
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计		157,639,699.10
筹资活动产生的现金流量净额		-26,639,699.10
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		11,752,326.65
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润		71,516,877.57
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)		
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备		-39,357.00
固定资产折旧		749,052.80
无形资产摊销		3,283,019.90
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减：增加)		
预提费用增加(减：减少)		1,373,641.50
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		604,249.66
固定资产报废损失		7,565,936.67
财务费用		5,154,541.50
投资损失(减：收益)		-120.00
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)		-233,207.45
经营性应收项目的减少(减：增加)		6,177,870.53
经营性应付项目的增加(减：减少)		-7,653,944.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额		131,476,144.55
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		

现金的期末余额		62,469,245.34
减：现金的期初余额		50,716,918.69
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额		11,752,326.65

公司法定代表人：何向明 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：黄海坤

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化

9.4 本报告期无会计差错变更

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化

南海发展股份有限公司

董事长：何向明

二〇〇五年一月二十五日