南海发展股份有限公司

二 五年度股东大会会议资料

目 录

- 1、2005 年度股东大会议程
- 2、2005 年度董事会工作报告
- 3、2005 年度监事会工作报告
- 4、2005 年度财务决算方案
- 5、2005 年度利润分配方案
- 6、关于续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2006 年度审计工作的议案
- 7、董事、监事、高级管理人员薪酬方案

南海发展股份有限公司

2005 年度股东大会议程

一、会议地点：广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 11 楼会议室

二、会议时间：2006 年 3 月 28 日上午

- 1、8:30-9:00，与会股东代表签到，领取会议材料；
- 2、9:00，公布本次股东大会的出席情况，宣布会议开始。

三、会议议程：

- 1、 审议 2005 年度董事会工作报告；
- 2、 审议 2005 年度监事会工作报告；
- 3、 审议 2005 年度财务决算方案。
- 4、 审议 2005 年度利润分配方案；
- 5、 审议 2005 年年度报告及年报摘要；
- 6、 审议关于续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2006 年度审计工作的议案；
- 7、 审议公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案；
- 8、 股东发言及咨询；
- 9、 大会表决；
- 10、 推举两名股东代表和一名监事清点表决票，并由点票人公布表决结果；
- 11、 主持人宣布经表决的各项决议；
- 12、 律师宣读关于本次股东大会的法律意见书；
- 13、 会议结束。

南海发展股份有限公司

二 五年度董事会工作报告

各位股东：

根据《公司法》和《公司章程》的规定，现向股东大会报告 2005 年度董事会工作情况，请各位股东审议。

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

公司于上年度收购了佛山市南海九江自来水有限公司 60% 股权，使公司供水地域范围从本报告期起新增了北江以南的九江镇；上年度还收购了南海区桂城污水处理厂和南海区平洲污水处理厂在建工程资产，使公司从本报告期起新增了污水处理业务。

公司从本年度起合并佛山市南海九江自来水有限公司会计报表。

本报告期公司实现主营业务收入 31887.37 万元，比上年同期增长 17.06%；主营业务利润 15953.46 万元，比上年同期增长 9.24%；净利润 7752.08 万元，比上年同期增长 8.40%。主营业务利润增幅小于营业收入增幅的主要原因是合并报表的九江水司供水业务毛利率比公司本部低，而污水处理业务毛利率也比供水业务低。

供水业务方面，报告期供水业务收入 30864.35 万元，同比增长 13.31%，其中九江水司 1788.68 万元。供水量为 27413 万立方米，同比增长 9.35%，其中九江水司 1743 万立方米；日均供水量为 75.10 万立方米。供水业务收入增幅高于供水量增幅的主要原因是公司通过采取加强管网管理、合理调度管网水压水量等措施使水损率明显降低。

报告期内第二水厂二期扩建工程厂区部分已经完工并于下半年投入运营，但配套管网建设受到佛山市及南海区行政区域整合，规划变化频繁的影响，管网报建无法按期审批，导致配套管网工程未能同步完成，影响了向里水镇供水的进程；但第二水厂二期扩建工程在满足现有供水区域的用水增长需求、应对高峰期供水、缓解桂城水厂的供水负荷、提升供水水压等方面起到了积极的作用。

污水处理业务方面，桂城污水处理厂已于 2005 年 1 月 1 日起由本公司负责运营，平洲污水处理厂于 2005 年 9 月投入试运营，12 月正式运营。报告期内污水处理业务收入 1023.02 万元，业务利润 225.77 万元。

经营存在的困难主要有：供水业务方面，由于佛山市、南海区建设速度加快，规划调整频繁，公司供水管道建设和迁移的难度增大，经营成本有所上升，对公司的生产经营将产生一定影响；污水处理业务方面，尽管有污水保底量的安排，但由于污水来水量不足，

影响规模经济效益的发挥。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

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	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
行业						
自来水生产和供应业务	308,643,530.97	149,604,922.01	50.96	13.31	20.11	减少 2.65 个百分点
污水处理业务	10,230,194.30	7,972,490.83	22.07			

本报告期公司主营业务包括供水业务和污水处理业务。

本年度供水业务利润率为 50.96% ,比上年同期下降 2.65 个百分点。主要是电价上调、管网维护修理支出增大导致成本上升,以及合并报表的九江水司供水业务利润率较低的影响。公司积极从提升内部管理入手控制成本,通过联网供水、合理调度、调节水压等手段使供水单位电耗下降,部分抵消了电价上调对成本的影响。

污水处理业务为本年度新增业务,因此无去年同期对比数。

(2) 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

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	318,873,725.27	17.06

公司主营业务全部来源于佛山市南海区。

(3) 主要供应商、客户情况

材料采购方面,公司向前 5 名供应商合计采购金额占年度采购总额的 67.05%;工程承包方面,公司向前 5 名承包商发包合计金额占年度工程总金额的 94.68%;销售方面,公司向前 5 名客户合计销售额占年度销售总额的 42.78%。

(4) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

公司于 2004 年 12 月收购了佛山市南海区桂城污水处理厂和佛山市南海区平洲污水处理厂在建工程资产,因此从本年度起,公司主营业务除了原有的供水业务外还新增了污水处理业务。

公司于 2004 年 12 月收购了佛山市南海九江自来水有限公司 60% 股权,公司从本年度起合并佛山市南海九江自来水有限公司会计报表。

3、公司财务状况

(1) 报告期资产构成及费用情况

报告期资产构成情况表

单位:元 币种:人民币

项目	2005 年度		2004 年度	
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重
应收帐款	2,654,592.55	0.21%	1,215,756.94	0.11%
固定资产净额	1,032,579,289.29	82.59%	775,615,763.67	72.58%
在建工程	72,084,472.29	5.77%	134,364,066.60	12.57%
短期借款	146,000,000.00	11.67%	96,000,000.00	8.98%
长期借款	75,000,000.00	6.00%	35,000,000.00	3.28%

应收帐款年末比年初增加 118.35%，是因为公司增加了污水处理业务，因污水处理费跨月度收取而增加了应收污水处理费。

固定资产增加主要是因第二水厂二期扩建工程以及平洲污水处理厂项目完工结转固定资产以及佛山市南海九江自来水有限公司固定资产并入。

在建工程期末余额比期初余额减少 53.65%，主要是第二水厂二期扩建工程以及平洲污水处理厂项目完工结转固定资产。

短期借款增加是因为公司工程投入大，借入了部分短期借款用于支付工程资金。

长期借款增加是因为佛山市南海九江自来水有限公司长期借款并入。

报告期费用及所得税情况表

单位:元 币种:人民币

项 目	2005 年度	2004 年度	增长%
管理费用	27,453,550.36	23,379,956.66	17.42
财务费用	7,957,902.24	4,434,997.19	79.43
所得税	51,938,925.85	42,936,953.38	20.97

管理费用增加的主要原因是公司今年增加了管理咨询费开支及佛山市南海九江自来水有限公司管理费用并入。

财务费用增加的主要原因是佛山市南海九江自来水有限公司财务费用并入。

所得税增加的主要原因是今年利润增加及佛山市南海九江自来水有限公司所得税并入。

4、公司现金流量构成情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2005 年度	2004 年度	增长%
经营活动产生的现金流量净额	145,955,403.34	131,476,144.55	11.01
投资活动产生的现金流量净额	-152,591,948.52	-93,084,118.80	-63.93
筹资活动产生的现金流量净额	-11,852,767.07	-26,639,699.10	55.51

经营活动产生的现金流量主要是水费收入及污水处理费收入，其同比变化不大。

投资活动产生的现金流量主要是用于第二水厂二期扩建工程和平洲污水处理厂工程

以及供水管网工程的投入，同时还支付了投资佛山市南海九江自来水有限公司部分股权款。

筹资活动产生的现金流量主要是增加了银行借款，支付了2004年度的现金股利和2005年度的银行借款利息。

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为145,955,403.34元，而净利润为77,520,803.85元，出现较大差异是因公司报告期计提的折旧、摊销无形资产和长期待摊费用共53,938,940.18元，经营性应付项目款增加了7,840,335.15元，这些支出都反映在报告期的经营支出中，但不牵涉到现金流量，所以产生较大差异。

5、公司控股子公司经营情况及业绩分析

公司的控股子公司为佛山市南海九江自来水有限公司，其注册资本为3000万元，主要负责南海区九江镇的自来水生产及供应。2005年末总资产9196.5万元，净资产4031.48万元。

公司入主佛山市南海九江自来水有限公司后，通过狠抓内部管理、严格治理水损、合理提升水价等有力措施，使九江水司呈现出良好的发展势头，售水量、水费收入有较大幅度提高，水损显著降低，亏损逐步减少，第二季度开始盈利，2005年全年实现净利润共63.37万元，实现了扭亏为盈。

九江水司于2005年11月收到南海区物价局南价函[2005]67号《关于调整九江自来水价格的复函》，同意九江水司从2005年11月份抄表量起调整自来水价格，每立方米提价0.25元，此次调价将对九江水司未来的盈利产生积极影响。

（二）对公司未来发展的展望

1、报告期内公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司所处的供水行业处于行业生命周期的成熟期，城市化进程的不断推进和经济的快速发展将增加用水的需求总量，需求质量标准和要求也逐步提高。为解决投资不足、运营效率不高等问题，国家通过水价市场化、水务企业化改制、行业国有资产退出、取消水厂及管网的准入限制等政策强力推进供水行业市场化改革。在此背景下，受控制垄断性资源及追求规模经济的驱动，整合是供水行业发展的主要趋势，其主要表现是地域扩张及供排水一体化。目前竞争主要表现为对存量垄断资源和投资项目的争夺，外资水务公司、大型城市水务集团及上市公司是区域扩张的有力竞争者。

公司于2005年涉足的污水处理行业正处于行业成长期，近年来发展迅速，主要体现为污水处理厂的集中建设，国家正通过积极财政政策及市场化政策大力推动污水处理行业的发展。尽管目前盈利性低于供水行业，但市场增长前景、垄断性及规模经济特征提高了行业的吸引力。行业机会主要来自建设、整合和运营，风险主要来自于地方政府的政策风险及管网建设滞后的风险。行业的竞争主要表现在项目获取、存量资源的争夺和技术设备提供三个方面。主要竞争者包括外资水务（环保）、大型公用事业投资公司、大型城市水

务集团、水务及环保类上市公司、技术或产品背景的企业等。

公司拟于 2006 年涉足垃圾焚烧发电行业，该行业目前正处于行业生成期，市场化起步晚、推进较慢。垃圾焚烧发电行业属资金和技术密集型，具有明显的规模经济特征，进入壁垒较高，但进入后具有一定的自然垄断性。由于《再生能源法》和国家对市政环保项目相关税收优惠等法律、法规 and 政策的实施，国家支持行业发展的政策环境日趋成熟。“垃圾处理费收入+发电收入”的行业盈利模式已经成型。随各地纷纷开征垃圾处理费及地方经济的不断发展，政府的支付能力得到显著提高。随国内一批垃圾发电项目的建成并进入商业运营，国内垃圾发电技术水平和运营管理水平不断提升。因此，行业投资策略从观望变为积极介入。

2、未来公司发展的机遇和挑战，公司发展战略及业务发展规划

发展的机遇：

(1)《中共中央关于制定十一五规划的建议》中明确提出建设资源节约型、环境友好型社会，大力发展循环经济，建立社会化多元化投融资机制，运用经济手段推进环境治理市场化进程。同时，国家将加快资源性产品价格市场化改革进程，建立能够反映资源稀缺程度的价格机制，理顺资源性产品价格，逐步实行阶梯式水价。“十一五”规划中的政策措施将有力地支持公司做大做强供水核心业务，同时也为公司积极拓展市政环保新业务提供了政策支持。

(2)公司业务所处的广东省佛山市南海区经济继续保持强劲增长，2005 年全区 GDP 达到 722 亿元的新高，招商引资工作成果显著，包括世界 500 强在内的许多企业纷纷进入南海。预计未来五年内，该区域将建成以集群经济为骨干、产业结构高级化的珠三角重要的先进制造业基地和商贸物流基地，地区生产总值年均递增 15%以上，用水需求将有较大增长。

(3)市政公用事业市场化进程加快，为公司尽快整合区域供水市场并对外拓展业务提供了难得的机遇。

(4)《佛山市创建国家环境保护模范城市规划纲要》及《佛山市城市污水处理厂规划纲要》明确提出到 2006 年底，城市生活污水处理率大于 70%。根据这一规划目标，公司在污水处理领域有较大的拓展空间，公司将抓住机会，趁势而上，争取在污水处理领域获得更大的发展。

面临的挑战：

(1)公用事业市场化和国有资产管理体制改革使公司面对激烈的市场竞争环境，公司取得投资项目和投资机会的方式发生了根本变化。

(2)源水水质有恶化的趋势，保障优质供水的压力增大，净水材料成本有上升趋势。随国家对资源类产品定价方式的改革，电价有提升趋势，也将造成公司制水成本和污水处理成本上升，公司成本压力增大。

(3) 由于区域经济结构和发展规划的调整，政府的市政建设规划处于调整和实施阶段，使公司为拓展市场而计划的供水管道铺设工作遇到一定不确定性，工程工期和敷设线路的调整时有发生，可能拖慢公司供水市场拓展的进程。

发展战略及业务发展规划

基于以上对公司所处行业发展趋势的分析，对公司所面对的机遇和挑战的清醒认识，公司董事会审时度势，制定了公司未来五年的发展战略，概括如下：立足供水业务，并积极向有发展前途和稳定利润来源的相关市政公用行业发展；通过整合现有资源，进一步做强做大供水核心业务，加大对核心业务的支持，提升管理水平和成本控制能力；积极拓展污水处理业务，向供排水一体化方向发展；努力培育垃圾处理、污泥处理等市政环保新业务；充分利用本地水务行业及其他相关市政公用行业资源，优先在本地及周边地区扩展业务，积极向外拓展，争取用五年时间在资产规模和盈利能力上实现跨越式发展，成为在全国有一定影响力的市政公用事业的卓越服务商。

为实施以上公司发展战略，制定如下 2006 年业务发展规划：

(1) 继续扩大供水核心业务，进一步提高服务水平。

第一，巩固现有供水市场，努力扩大供水区域，通过资产、股权收购及管道敷设等形式全面完成南海北江以北供水市场整合，并进一步开拓北江以南供水市场；

第二，进一步提高公司制水能力，为市场开拓和整合打好基础，开展南海第二水厂第三期扩建工程的前期准备工作；

第三，提高公司的供水能力，加强供水安全，确保优质供水，完成调度系统的管网建模工作，开展应对源水水质恶化的科研工作，实施水厂的技术改造。

(2) 积极拓展污水处理业务，努力培育垃圾处理等新业务：

第一，努力争取两个污水处理投资项目，并争取在年内开工建设；

第二，积极开展九江污水处理厂建设工作，争取早日投产运营；

第三，提升技术和运营水平，实施桂城污水处理厂的技术改造和平洲污水处理厂引进技术的消化吸收，加强运营管理；

第四，积极开拓垃圾焚烧发电新业务，做好收购南海垃圾焚烧发电一期工程和二期建设的各项前期工作，争取早日使垃圾焚烧发电业务成为公司新的利润增长点。

(3) 全面提升公司的技术水平和管理水平，注重人力资源开发，为业务拓展提供高效的管理平台。

第一，着手整合公司技术力量，将公司的技术中心升级为“省级企业技术中心”；

第二，通过公司信息管理系统建设，进一步巩固和优化去年组织结构和流程优化的工作成果；

第三，对员工的薪酬和绩效考核制度进行改革，达到对不同系列岗位骨干员工吸引、激励和保留的目的。同时，公司将加大培训投入，致力于公司人力资源结构优化，提高人才竞争力，促进公司整体发展战略的实施和经营目标的实现；

第四，积极推进企业文化建设，增强公司员工的凝聚力和向心力，营造和谐、团结、向上的企业氛围，实现公司和员工的共同成长与发展。

根据以上业务发展规划，2006 年度，公司计划完成主营业务收入增幅达 10%以上。全年水损控制在 5.50%以下，水费回收率控制在 99.4%以上。

3、资金需求、资金使用计划及资金来源

资金需求主要是完成在建项目的投资，水厂、污水厂及管道投资、大修技改投资、对外投资等，资金来源主要以自有资金、银行借款为主。

4、风险分析

（1）宏观政策风险

国家已开始着手调整资源性产品的定价方式，提高水资源费，水价的提高也是大势所趋，同时，《中共中央关于制定十一五规划的建议》中明确提出建设资源节约型、环境友好型社会，大力发展循环经济，本公司所从事的行业将从这些改革和鼓励政策中受惠。因此，在可预见的未来，本公司所从事的行业面临的宏观政策风险较小。

（2）市场风险

公司供水范围集中在佛山市南海区，供水的市场拓展空间有限。同时，公司在污水处理市场开拓方面也面对越来越激烈的市场竞争形势。公司将在整合和拓展南海供水市场，积极开拓区域内新的污水处理项目的同时，密切关注区域外水务市场的动态，适时向外发展。

（3）经营风险

成本上升的风险。公司制水和污水处理业务的主要成本之一就是电费，随着 2006 年 1 月电煤价格的放开，未来电价有提高的可能。电价的提高将会直接导致公司制水和污水处理成本的上升。对于供水业务，公司将通过管网合理布局、优化调度等措施节能降耗，努力消化电价可能提升产生的不利影响。对于污水处理业务，公司将通过在服务合同中设定各项成本变动后的调价公式来锁定电价上升的风险。

污水处理项目水量不足的风险。目前，污水处理项目普遍存在“重厂轻网”现象，集污管网建设滞后导致一些污水处理厂水量不足，处理能力不能有效利用，影响项目收益。本公司与政府签订的污水处理服务合同中，均参照 BOT 的通用形式，设定了保底水量，即“照付不议”条款来规避此类风险。

业务范围和领域扩展后，业务整合的风险。今后，公司将不断通过收购、兼并等方式开拓业务，对公司对各项业务的整合能力和管理能力提出了较高的要求，存在一定的风险。有鉴于此，公司于 2005 年开始了组织结构和流程优化工作，于 2006 年开始人力资源管理改革工作，目的就是应对激烈的市场竞争，逐步提高企业的管理水平，降低业务整合的风险。

供水管网建设和迁移的压力。受佛山“一环”路桥建设和南海镇区撤并以及佛山市饮

用水源保护区规划可能调整的影响，供水管线铺设和迁移的压力愈来愈大，形成一定的经营风险。公司将通过多方协调，努力采取各种措施，把市政规划变更对公司经营的影响降到最低。

(4) 财务风险

根据公司的发展战略，未来几年是公司的快速发展期，公司的管道投资、水厂扩建投资和对外投资巨大，公司对资金的需求量较大，如何利用好各种融资渠道，平衡好资金需求，防范和化解潜在的财务风险值得研究。

(5) 技术风险

公司于 2005 年进入污水处理行业，计划于 2006 年进入垃圾焚烧发电行业，面对新进入的领域，存在一定的技术风险。公司计划充分发挥公司技术中心的力量，利用原有技术储备，在加大投入迅速培养自己的技术力量的同时，通过产学研相结合的方式积极进行内引外联，努力防范技术风险。

二、公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司于 2000 年通过首次发行募集资金 41,825 万元人民币，已累计使用 39,660.04 万元人民币，其中本年度已使用 2,542.46 万元人民币，尚未使用 2,164.96 万元人民币，尚未使用的募集资金全部存放于银行账户中。

2、承诺项目使用情况

单位: 万元 币种: 人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购南海第二水厂	29,800.00	否	29,800.00		5916.54	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	3,803.15	700/年	925.58	否	是
扩建里水镇供水设施	3,684.20	否	1,478.49	700/年	尚未产生收益	否	否
合计	41,825.00	/	39,660.04			/	/

(1) 收购南海第二水厂项目已于 2000 年末完成，2005 年第二水厂实现主营利润 5916.54 万元。

(2) 扩建黄岐、盐步两区供水设施项目：受广佛公路扩建改造的影响，项目的实施时间有所推迟。报告期内公司抓紧收尾工作，目前工程已完成并产生预期效益。2005 年该项目实现主营利润 925.58 万元。

(3) 扩建里水镇供水设施项目：公司原计划铺设供水干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。报告期内里水项目继续实

施，但由于受佛山“一环”道路建设及里水镇行政区域撤并后规划变更的影响，工程进展较预期慢，未能如期向里水镇供水。截至报告期末，南线管道工程正在施工，已完成该管线施工总量的70%；北线管道工程的管位正在与有关部门协商之中。

3、非募集资金项目情况

第二水厂二期扩建工程项目总投资估算14892万元，本报告期投入5370.98万元，截至报告期末已累计投入12707.42万元，第二水厂二期扩建工程厂区部分已经完工并于下半年投入运营，部分重要管道（桃园西路DN1800输水管道、涌表至大冲DN1400输水管道）已经完成工程施工。

第二水厂二期扩建相关配套工程总投资估算8579万元，本报告期投入3043.69万元，截至报告期末累计投入3043.69万元。其中松夏工业园管线、软件科技园管线已经完工，大冲增压泵站因土地征用手续未完成尚未施工。

收购并建设平洲污水处理厂在建工程项目总投资估算13183万元，公司本报告期投入4723.35万元，截至报告期末累计投入4723.35万元。平洲污水处理厂已于12月正式投入运营。

收购并改造桂城污水处理厂项目总投资估算1757万元，本报告期投入968.67万元，截至报告期末累计投入968.67万元。桂城污水处理厂已于2005年1月1日起由本公司负责运营。

收购佛山市南海九江自来水有限公司60%股权项目总投资估算2380.87万元，本报告期投入700万元，截至报告期末累计投入1178.30万元。九江水司已于2004年12月9日就该次股权转让办理了工商变更登记，该公司的董事长、总经理及财务负责人均由本公司派出，本公司对其控股并实质控制，故从2005年1月1日起将其纳入合并会计报表范围。

三、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况及决议内容

1、公司于2005年1月25日召开第四届董事会第十九次会议，决议公告刊登在2005年1月28日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

2、公司于2005年4月4日召开第四届董事会第二十次会议，批准公司组织架构调整优化方案。

3、公司于2005年4月22日召开第四届董事会第二十一次会议，决议公告刊登在2005年4月26日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

4、公司于2005年5月24日召开第四届董事会第二十二次会议，决议公告刊登在2005年5月26日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

5、公司于2005年6月28日召开第五届董事会第一次会议，决议公告刊登在2005年6月30日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

6、公司于2005年8月18日召开第五届董事会第二次会议，决议公告刊登在2005年

8月23日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

7、公司于2005年10月20日召开第五届董事会第三次会议，决议公告刊登在2005年10月24日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

1、2004年度利润分配方案执行情况

根据2004年度股东大会决议，公司2004年度利润分配方案为：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。董事会于2005年7月12日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登了2004年度分红派息实施公告，红利发放工作已于2005年7月26日完成。

2、申请发行可转换公司债券的工作情况

2004年度第一次临时股东大会通过了发行可转换公司债券的相关决议。报告期内，公司董事会已配合保荐机构向中国证监会递交了有关申报文件并已获得受理，后因遇到股权分置改革工作而被暂停。

四、利润分配或资本公积金转增预案

本公司2005年度实现净利润77,520,083.85元，加上年初未分配利润46,302,241.31元，本年度可供分配的利润为123,823,045.16元。本年度利润分配预案为：以净利润77,520,083.85元为基数，提取10%的法定公积金7,752,080.39元、提取10%的法定公益金7,752,080.39元、提取5%的任意公积金3,876,040.20元后，以2005年末总股本208,514,168股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），共派发现金红利52,128,542.00元。尚余未分配利润52,314,302.18元转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

五、独立董事陈辉、李光、梁润秋对公司当期和累计对外担保情况的专项说明和独立意见

根据证监发(2003)56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》要求，我们本着实事求是的原则，对公司的对外担保情况进行了认真的检查，现就有关问题说明如下：

经我们查验公司提供的资料，报告期内公司发生的对外担保事项如下：

单位：万元人民币

被担保借款人名称	与本公司关系	担保金额	担保业务种类	担保方式	借款期间	是否履行完毕	是否为关联方担保
佛山市南海九江自来水有限公司	控股子公司	3840	贷款	保证	2005.5.31--2010.11.30	否	是

佛山市南海九江 自来水有限公司	控股子公司	400	贷款	保证	2005.6.14--2011.3.30	否	是
--------------------	-------	-----	----	----	----------------------	---	---

公司已与佛山市南海九江自来水有限公司签订《反担保质押合同》，佛山市南海九江自来水有限公司以其享有所有权和处分权的水费收费权向本公司提供质押反担保。以上担保事项已经第四届董事会第二十一次会议审议批准。

公司的控股子公司无对外担保事项。

截至报告期末公司没有以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项。

我们认为：公司认真贯彻执行《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》（证监公司字[2000]6号）、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）的规定，严格规范对外担保行为，没有发生违规对外担保情况；公司对外担保的决策程序符合相关法律法规和规章以及公司章程的规定、信息披露充分完整、对外担保的风险得到充分揭示。

独立董事：陈辉、李光、梁润秋
二〇〇六年二月十四日

特此报告，请各位股东审议。

南海发展股份有限公司董事会

二〇〇六年三月二十八日

南海发展股份有限公司

二 五年度监事会工作报告

各位股东：

2005 年度，监事会认真履行职责，对公司运作情况和财务状况进行了有效的监督。以下，监事会向股东大会汇报监事会年度工作情况和对公司运作的独立意见，请各位股东审议。

一、监事会的工作情况

1、第四届监事会第七次会议，审议公司 2004 年年度报告及年度报告摘要；通过 2004 年度监事会工作报告。

2、第四届监事会第八次会议，通过《监事会议事规则》中第三条条款的修改方案；提名朱丽珍、何伏信为本公司第五届监事会监事候选人。

3、第五届监事会第一次会议，选举朱丽珍为第五届监事会召集人。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司是依法运作的。公司的决策程序是合法的，报告期内，公司严格执行各项内部管理制度，完善内部控制机制；公司董事、经理及其他高级管理人员执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

广东正中珠江会计师事务所对本年度公司的财务报表出具了标准无保留意见的审计报告，该审计报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近一次募集资金是 2000 年度公开发行 6500 万股人民币普通股，扣除发行费用后共募集了 41,825 万元，募集资金到帐后已投入的项目，均与承诺投入项目一致。

五、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内公司没有收购或出售资产事项。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内的关联交易主要是向控股股东佛山市南海供水集团有限公司租赁办公场地，上述关联交易是公平的，没有损害公司利益。

特此报告，请各位股东审议。

南海发展股份有限公司监事会

二 00 六年三月二十八日

南海发展股份有限公司
2005 年度财务决算方案

各位股东：

现向股东大会报告 2005 年度财务决算情况，请各位股东审议。

2005 年度公司新增合并佛山市南海九江自来水有限公司会计报表。

2005 年末财务状况

至 2005 年末，公司资产总额 125,030.99 万元，比年初增加 17.01%；负债总额 40,595.36 万元，比年初增加 52.75%；股东权益 82,823.07 万元，比年初增加 3.16%。资产负债率 32.47%，比年初提高 7.60 个百分点。

报告期内公司资产负债项目的主要变动情况如下：

1、流动资产年末数为 7,806.46 万元，比年初减少 1,730.14 万元，减少的主要原因是货币资金减少 1,848.93 万元

2、长期投资年末数为 513.03 万元，比年初减少 0.30 万元。

3、固定资产合计年末数为 110,466.38 万元，比年初增加 19,468.39 万元，主要原因是固定资产净额增加 25,696.35 万元，在建工程减少 6,227.96 万元。

4、无形资产及其他资产年末数为 6,245.13 万元，比年初增加 433.59 万元。

5、流动负债年末数为 26,799.52 万元，比年初增加 12,867.49 万元，主要原因是短期借款增加 5,000 万元，应付帐款增加 4,994.08 万元，应交税金增加 717.27 万元，其他应收款增加 1,445.19 万元。

6、长期负债年末数为 13,795.85 万元，比年初增加 1,152.26 万元，原因是长期借款增加 4,000.00 万元，长期应付款减少 2,847.74 万元。

2005 年度经营成果

2005 年度公司实现利润总额 129,71.29 万元，比上年增长 13.33%；实现净利润 7,752.08 万元，比上年增长 8.40%；每股收益 0.37 元；净资产收益率 9.36%。

1、主营业务收入情况

2005 年度公司的主营业务包括供水业务和污水处理业务，年度实现供水业务收入 30,864.35 万元，比上年度增长 13.31%；实现污水处理业务收 1,023.02 万元；供水业务利润率为 50.96%，比上年度下降 2.65 个百分点；污水处理业务利润率为 22.07%。

2、利润构成情况

主营业务利润 15,953.46 万元，比上年度增加 1,349.97 万元，主要原因是供水业务收入增加及 2005 年度公司新增污水处理业务并实现盈利。

其他业务利润 499.38 万元，比上年度增加 128.05 万元。

投资收益 15.31 万元，比上年度增加 71.06 万元。

营业外收支净额 44.29 万元，比上年度增加 736.48 万元。

3、费用情况

管理费用 2,745.36 万元，比上年度增加 407.36 万元。

财务费用 795.79 万元，比上年度增加 352.29 万元。

以上数据均摘自 2005 年度会计报表及会计报表附注，有关会计报表及会计报表附注刊载于本公司 2005 年年度报告第十章。

特此报告，请各位股东审议。

南海发展股份有限公司董事会

二 00 六年三月二十八日

南海发展股份有限公司
2005 年度利润分配方案

各位股东：

经广东正中珠江会计师事务所审计，本公司 2005 年度实现净利润 77,520,083.85 元，加上年初未分配利润 46,302,241.31 元，本年度可供分配的利润为 123,823,045.16 元。本年度利润分配预案为：以净利润 77,520,803.85 元为基数，提取 10% 的法定公积金 7,752,080.39 元、提取 10% 的法定公益金 7,752,080.39 元、提取 5% 的任意公积金 3,876,040.20 元后，以 2005 年末总股本 208,514,168 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），共派发现金红利 52,128,542.00 元。尚余未分配利润 52,314,302.18 元转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

以上分配方案请股东大会审议。

南海发展股份有限公司董事会

二 00 六年三月二十八日

**关于续聘广东正中珠江会计师事务所
为公司进行 2006 年度审计工作的议案**

各位股东：

公司自上市以来，均聘请广东正中珠江会计师事务所为公司进行审计工作，至 2005 年度，广东正中珠江会计师事务所已连续六年为公司提供审计服务。

董事会认为，广东正中珠江会计师事务所的审计严格按照中国注册会计师独立审计准则进行，出具的审计报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。为此，公司第五届董事会第五次会议审议决定：续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2006 年度审计工作，年度财务报告审计费用 28 万元，会计师事务所为公司服务所发生的差旅费由公司负责。

公司全体独立董事已于该次董事会会议前对续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2006 年度审计工作表示认可并出具了独立董事意见。

以上事项请股东大会审议。

南海发展股份有限公司董事会

二 00 六年三月二十八日

南海发展股份有限公司

董事、监事、高级管理人员薪酬方案

为完善公司治理结构，建立公司董事、监事及高管人员与公司利益相结合、责权利统一的激励机制，特制定本方案。

一、监事的报酬

公司的内部监事，其报酬由所在工作岗位的岗位收入及固定津贴构成；外部监事，只领取固定津贴，不在公司领取岗位收入。监事的固定津贴标准为每人每月 2500 元。

二、董事、高级管理人员的报酬

（一）报酬的构成：

在公司兼任其他岗位职务的董事（以下称“内部董事”），其报酬由固定津贴、基薪收入及风险收入构成；

外部董事的报酬由固定津贴及风险收入构成；

非董事成员兼任的高级管理人员，其报酬由基薪收入及风险收入构成。

（二）董事固定津贴的标准为每人每月 3000 元。

（三）基薪收入的标准如下：

董事长基薪收入为每月 15200 元（税后）；

副董事长、总经理基薪收入=董事长基薪收入×90%；

内部董事基薪收入=董事长基薪收入×80%；

副总经理、董事会秘书基薪收入=董事长基薪收入×70%；

财务负责人基薪收入=董事长基薪收入×50%。

（四）风险收入

1、核定：风险收入根据公司经济效益和社会效益等因素按以下标准核定：

（1）当公司年度发生亏损时，董事及高级管理人员按其基薪收入的 10%计算和承担惩罚金额。

（2）除上述情形外，根据公司年度净利润额、净利润增长率实现情况按以下标准计提董事长的风险收入：

当公司年度实现盈利且净利润额小于或等于 2800 万元时，董事长的风险收入按 2800 万元的 3.15%计提；当公司年度净利润额大于 2800 万元但小于或等于 7700 万元、并且净

资产收益率大于或等于 6%时，董事长的风险收入按年度净利润额的 3.15‰计提；当公司年度净利润额大于 7700 万元但小于或等于 8000 万元、并且净资产收益率大于或等于 7%时，董事长的风险收入对年度净利润额小于 7700 万元部分按 3.15‰计提，超过 7700 万元部分按 23‰计提；当公司年度净利润额大于 8000 万元、并且净资产收益率大于或等于 13%时，董事长的风险收入对年度净利润额小于 7700 万元部分按 3.15‰计提，7700-8000 万元部分按 23‰计提，超过 8000 万元部分按 5‰计提。净利润超标准而净资产收益率没达到标准的，按低档次的最高收入计算风险收入。

(3) 其他董事及高管人员的风险收入分配

副董事长、总经理风险收入=董事长风险收入×95%；

内部董事风险收入=董事长风险收入×90%；

副总经理、董事会秘书风险收入=董事长风险收入×80%；

外部董事、财务负责人风险收入=董事长风险收入×60%。

2、风险收入计入当年成本费用。

3、风险收入为税前收入。

三、其他规定

(一) 岗位收入、基薪收入、固定津贴每月发放一次；风险收入每年计算一次，在年度报告公开披露后一个月内发放完毕。

(二) 兼职人员按最高职务的标准领取薪酬，不重复计算。

(三) 所有董事、监事及高级管理人员的薪酬均列入当年成本费用。

(四) 2005 年董事、监事及高级管理人员的薪酬方案按本方案实施。

四、本薪酬方案经股东大会审议通过后实施。

以上方案请股东大会审议。

南海发展股份有限公司董事会

二 00 六年三月二十八日