

南海发展股份有限公司

600323

2006 年年度报告

目 录

第一章、公司基本情况简介.....	1
第二章、主要财务数据和指标.....	2
第三章、股本变动及股东情况.....	3
第四章、董事、监事和高级管理人员.....	6
第五章、公司治理结构.....	10
第六章、股东大会情况简介.....	11
第七章、董事会报告.....	12
第八章、监事会报告.....	20
第九章、重要事项.....	20
第十一章、财务报告.....	23
第十一章、备查文件目录.....	61

重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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。

2、公司全体董事出席董事会会议。

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。

4、公司负责人何向明，主管会计工作负责人陈慧霞，会计机构负责人何彦英声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

第一章 公司基本情况简介

- 1、 公司法定中文名称：南海发展股份有限公司
公司英文名称：NANHAI DEVELOPMENT CO., LTD.
- 2、 公司法定代表人：何向明
- 3、 公司董事会秘书：金铎
电话：0757-86280996
传真：0757-86328565
E-mail：600323@nhd.net.cn
联系地址：广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 21 楼
公司证券事务代表：黄春然
电话：0757-86280996
传真：0757-86328565
E-mail：600323@nhd.net.cn
联系地址：广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 21 楼
- 4、 公司注册地址：广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦
公司办公地址：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：<http://www.nhd.net.cn>
公司电子信箱：600323@nhd.net.cn
- 5、 公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室
- 6、 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：南海发展
公司 A 股代码：600323
- 7、 其他有关资料
公司首次注册登记日期：1992 年 12 月 17 日
公司首次注册登记地点：广东省佛山市南海区
公司法人营业执照注册号：4406821507371
公司税务登记号码：国税字 44068228000315X、地税粤字 44068228000315X
公司聘请的境内会计师事务所名称：广东正中珠江会计师事务所
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：广州市东风东路 555 号粤海大厦 10 楼

第二章 主要财务数据和指标

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利润总额	138,679,330.71
净利润	85,156,807.48
扣除非经常性损益后的净利润	83,142,884.40
主营业务利润	175,838,206.35
其他业务利润	3,787,599.16
营业利润	135,673,475.36
投资收益	3,796,204.20
补贴收入	
营业外收支净额	-790,348.85
经营活动产生的现金流量净额	170,872,320.42
现金及现金等价物净增加额	5,420,447.03

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

处置固定资产收益	25,461.24
减: 处置固定资产损失	259,090.06
其他营业外收入	290,478.67
减: 其他营业外支出	847,198.70
短期投资收益	3,796,204.20
减: 所得税影响数	991,932.27
合计	2,013,923.08

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	359,292,363.30	318,873,725.27	12.68	272,391,240.17
利润总额	138,679,330.71	129,712,931.48	6.91	114,453,830.95
净利润	85,156,807.48	77,520,803.85	9.85	71,516,877.57
扣除非经常性损益的净利润	83,142,884.40	76,965,036.74	8.03	75,422,014.72
每股收益	0.41	0.37	9.85	0.34
最新每股收益				
净资产收益率(%)	10.30	9.36	增加0.94个百分点	8.91
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	10.05	9.29	增加0.76个百分点	9.39
扣除非经常性损益后净利润为 基础计算的加权平均净资产收 益率(%)	10.19	9.39	增加0.8个百分点	9.57
经营活动产生的现金流量净额	170,872,320.42	145,955,403.34	17.07	131,476,144.55
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.82	0.70	17.07	0.63
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	1,365,627,951.84	1,250,309,936.63	9.22	1,068,594,564.58
股东权益(不含少数股东权益)	827,046,794.18	828,230,660.75	-0.14	802,838,398.90
每股净资产	3.97	3.97	-0.14	3.85
调整后的每股净资产	3.83	3.92	-2.30	3.81

(四) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	拟分配现金股 利	未分配利润	股东权益合计
期初数	208,514,168.00	384,731,640.58	130,542,007.99	52,128,542.00	52,314,302.18	828,230,660.75
本期增 加			12,773,521.12		72,383,286.36	85,156,807.48
本期减 少		2,935,006.85			83,405,667.20	86,340,674.05
期末数	208,514,168.00	381,796,633.73	143,315,529.11	41,702,833.60	51,717,629.74	827,046,794.18

1、未分配利润变动原因:增加额为本年度净利润提取数,减少额为上年度现金分红及公司在股权分置改革中向股东分红。

2、股东权益变动原因:增加额为本年度实现净利润,减少额为上年度现金分红、公司在股权分置改革中向股东分红及支付股改费用。

第三章 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：

股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	58,879,952	28.24						58,879,952	28.24
有限售条件股份合计	58,879,952	28.24						58,879,952	28.24
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	149,634,216	71.76						149,634,216	71.76
无限售条件流通股合计	149,634,216	71.76						149,634,216	71.76
三、股份总数	208,514,168	100						208,514,168	100

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2011年5月23日	58,879,952	0	208,514,168	佛山市南海供水集团有限公司所持股份自获得流通权之日起，在六十个月之内不上市交易或者转让。

股份变动的批准情况

广东省人民政府国有资产监督管理委员会于2006年5月9日下发了《关于南海发展股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（粤国资函【2006】203号），批准了公司股权分置改革方案。

股份变动的过户情况

相关股份变动手续已于2006年5月19日由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行了办理。

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

公司2006年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议决议通过《南海发展股份有限公司股权分置改革方案》，公司唯一非流通股股东佛山市南海供水集团有限公司为使其持有的股份获得流通权，以向流通股股东送出股票和现金的方式作为对价安排。其中股票对价方式为：以方案实施股权登记日公

司总股本 208,514,168 股、流通股 132,419,660 股为基数，由佛山市南海供水集团有限公司向流通股股东每持有 10 股送出 1.3 股股票，共送出 17,214,556 股股票。2006 年 5 月 19 日方案实施后国有法人股减至 58,879,952 股，流通股增至 149,634,216 股。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、 股东数量和持股情况

单位：

股

报告期末股东总数				31,444		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	年度内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
佛山市南海供水集团有限公司	国有股东	28.24	58,879,952	-17,214,556	58,879,952	无
北京水星投资管理有限责任公司	未知	4.49	9,352,484			未知
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	未知	2.09	4,360,083			未知
海通—交行—日兴资产管理有限公司—日兴 AM 人民币 A 股母基金	未知	1.23	2,564,628	-1,333,704		未知
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	未知	1.10	2,299,910			未知
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	未知	1.09	2,280,000			未知
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	未知	1.01	2,099,839			未知
郭品洁	未知	0.96	2,000,000			未知
中国工商银行—安瑞证券投资基金	未知	0.72	1,504,795			未知
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.65	1,349,872			未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类			
北京水星投资管理有限责任公司	9,352,484		人民币普通股			
中国银行—华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	4,360,083		人民币普通股			
海通—交行—日兴资产管理有限公司—日兴 AM 人民币 A 股母基金	2,564,628		人民币普通股			
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	2,299,910		人民币普通股			
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	2,280,000		人民币普通股			
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	2,099,839		人民币普通股			
郭品洁	2,000,000		人民币普通股			
中国工商银行—安瑞证券投资基金	1,504,795		人民币普通股			
招商银行股份有限公司—上证红利	1,349,872		人民币普通股			

交易型开放式指数证券投资基金		
中国工商银行－普华证券投资基金	800,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十名无限售条件股东中，华安宏利股票型证券投资基金和安瑞证券投资基金均为华安基金管理有限公司旗下的基金，鹏华价值优势股票型证券投资基金和普华证券投资基金均为鹏华基金管理有限公司旗下的基金。本公司未知其他无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知其他无限售条件股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

1、佛山市南海供水集团有限公司所持股份本报告期内没有质押、冻结情况。

2、前十名股东中，华安宏利股票型证券投资基金和安瑞证券投资基金均为华安基金管理有限公司旗下的基金，鹏华价值优势股票型证券投资基金和普华证券投资基金均为鹏华基金管理有限公司旗下的基金。本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

3、本公司未知第二至第十名股东所持股份有无质押、冻结情况。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	佛山市南海供水集团有限公司	58,879,952	2011年5月23日	58,879,952	所持股份自获得流通权之日起，在六十个月之内不上市交易或者转让。

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：佛山市南海供水集团有限公司

法人代表：冯成桂

注册资本：8,000 万元

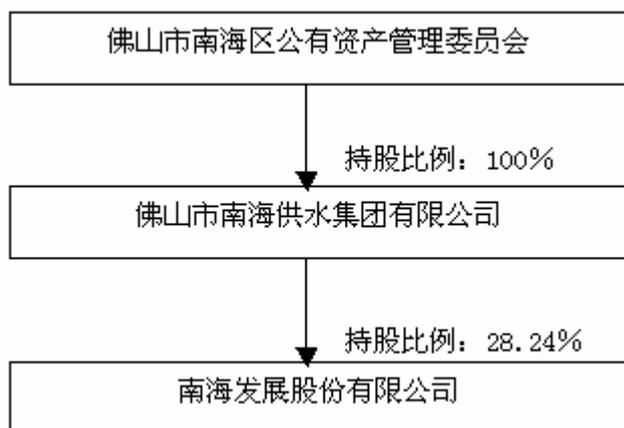
成立日期：1998 年 8 月 10 日

主要经营业务或管理活动：供水、安装、工程设计等

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第四章 董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位：股 币种：人

民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
何向明	董事长、总经理	男	40	2005年6月28日	2008年6月27日	43,266	48,891	5,625	股改送股	44.32
金铎	董事、副总经理、董事会秘书	女	40	2005年6月28日	2008年6月27日	6,400	7,232	832	股改送股	38.03
黄志河	董事	男	47	2005年6月28日	2008年6月27日	10,900	12,317	1,417	股改送股	38.33
冯成桂	董事	男	57	2005年6月28日	2008年6月27日	9,000	10,170	1,170	股改送股	18.45
林耀棠	董事	男	45	2005年6月28日	2008年6月27日	5,445	6,152	707	股改送股	18.45
林祖希	董事	男	40	2005年6月28日	2008年6月27日	7,900	0	-7,900	卖出	18.45
陈辉	独立董事	男	49	2005年6月28日	2008年6月27日	0	0			4.68
李光	独立董事	男	45	2005年6月28日	2008年6月27日	0	0			4.68
梁润秋	独立董事	男	68	2005年6月28日	2008年6月27日	1,420	1,605	185	股改送股	4.68
朱丽珍	监事会主席	女	52	2005年6月28日	2008年6月27日	0	0			15.17
何伏信	监事	男	36	2005年6月28日	2008年6月27日	0	0			2.92
章民驹	监事	男	41	2005年6月28日	2008年6月27日	0	0			14.92
吴明福	副总经理	男	41	2005年6月28日	2008年6月27日	10,000	20,000	10,000	股改送股及二级市场购入	30.02
陈慧霞	财务负责人	女	43	2005年6月28日	2008年6月27日	7,500	8,475	975	股改送股	22.78
合计	/	/	/	/	/	101,831	114,842	13,011	/	275.88

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)何向明，2000 年 2 月至 2002 年 1 月任广东省南海市经济体制改革办公室主任；2002 年 1 月至 2003 年 9 月任广东省南海市政府办公室副主任；2003 年 9 月至今在本公司工作，历任党总支副书记、董事长、总经理，现任本公司董事长、总经理、党总支书记。

(2)冯成桂，2001 年 8 月至 2004 年 3 月在本公司工作，历任副董事长、总经理、董事，2004 年 4 月至今任佛山市南海供水集团有限公司董事长、总经理，本公司董事、党总支副书记。2004 年 5 月至 2005 年 6 月兼任民安证券有限责任公司董事。

(3)黄志河，2001 年至今均在本公司工作，历任本公司董事、副总经理，现任本公司董事、总经理助理。2006 年 9 月至今兼任佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司董事长。

(4)林耀棠，2001 年 1 月 2002 年 4 月任南海贸易资产经营管理有限公司副总经理；2002 年 5 月至 2003 年 7 月任佛山市南海区联华资产经营管理有限公司副总经理，2003 年 8 月至今任佛山市南海区联华资产经营管理有限公司总经理，2006 年 6 月至今兼任南海区（烟草）经济发展公司总经理。2005 年 6 月至今任本公司董事。

(5)金铎，2001 年至 2004 年 3 月任南海交通建设集团有限公司董事、总经理助理，2004 年 3 月至今在本公司工作，现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。2006 年 4 月至今兼任佛山市南海绿电再生能源有限公司董事长、总经理。

(6)林祖希，2001 年至今在福建华兴信托投资公司工作，历任三明办事处主任、证券交易部副经理，现任证券交易部总经理。2002 年 6 月至今任本任本公司董事。

(7)陈辉，2001 年至今任佛山市南海骏朗会计师事务所监事、业务部经理，2002 年 6 月至今任本公司独立董事。

(8)李光，2001 年至今任广东南天明律师事务所主任。2002 年 6 月至今任本公司独立董事。

(9)梁润秋，2001 年至 2005 年任南海环境科学研究所技术顾问。2005 年 6 月至今任本公司独立董事。

(10)朱丽珍，2001 年至今均在本公司工作，历任行政部副经理、监事，现任本公司监事会主席、工会主席、党总支副书记、党群工作部部长。

(11)何伏信，2000 年 4 月至 2001 年 12 月任本公司证券部经理，2001 年 12 月至今任佛山市南海供水集团有限公司董事、副总经理。2002 年 6 月至今任本公司监事。2004 年 11 月至 2005 年 6 月兼任民安证券有限责任公司董事。

(12)章民驹，2001 年至今均在本公司工作，历任生产技术安全部副经理、经理，现任本公司监事、技术部部长。

(13)吴明福，2001 年至今均在本公司工作，历任第二水厂厂长、工程部经理、供水事业总部副总经理兼生产技术安全部经理、第三届监事会监事，现任本公司副总经理。2005 年 1 月至今兼任佛山市南海九江自来水有限公司董事长。

(14)陈慧霞，2001 年至今均在本公司工作，历任会计、财务部经理、财务负责人，现任本公司财务负责人、财务部部长。2006 年 4 月至今兼任佛山市南海绿电再生能源有限公司监事、2006 年 9 月至今兼任佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司监事。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
冯成桂	佛山市南海供水集团有限公司	董事长、总经理	2004-04		是
何伏信	佛山市南海供水集团有限公司	董事、副总经理	2001-12		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
林耀棠	佛山市南海区联华资产经营管理有限公司	总经理	2003-08		是
	南海区（烟草）经济发展公司	总经理	2006-06		否
陈辉	佛山市南海骏朗会计师事务所	监事、业务部经理	2000-01		是
李光	广东南天明律师事务所	律师、主任	1995-07		是
林祖希	福建华兴信托投资公司	证券部总经理	2001-01		是
金铎	佛山市南海绿电再生能源有限公司	董事长兼总经理	2006-04		否
黄志河	佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司	董事长	2006-09		否
吴明福	佛山市南海九江自来水有限公司	董事长	2005-01		否
陈慧霞	佛山市南海绿电再生能源有限公司	监事	2006-04		否
	佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司	监事	2006-09		否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董事会薪酬与考核委员会拟定董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员薪酬方案，由董事会审议通过后提交股东大会决定。独立董事的津贴按照 2002 年度第一次临时股东大会决议通过的《独立董事津贴标准》的规定执行。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：内部董事的报酬由固定津贴、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的报酬由基薪收入及风险收入构成。监事的报酬由其所在工作岗位的岗位收入（外部监事不领取岗位收入）及固定津贴构成。公司根据年度净利润、净资产收益率等情况核定有关董事、高管人员的风险收入。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管离任。

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 390 人，需承担费用的离退休职工为 60 人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	192
销售人员	52
技术人员	92
财务人员	8
行政人员	37
内退	9

2、教育程度情况

教育类别	人数
硕士研究生	10
本科	74
大专	78
中专	23
高中以下	205

第五章 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会、上海证券交易所有关规范性文件的要求，不断完善法人治理，规范公司运作，加强信息披露和投资者关系工作。

1、公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求通知、召集、召开股东大会，聘请律师出席并进行见证。根据证监会和上交所的规定，公司股东大会引入累积投票制和网络投票，确保所有股东特别是中小股东享有平等的地位和充分行使权利。

2、公司董事严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定选举产生。目前公司9名董事中有3名内部董事、3名外部董事、3名独立董事，独立董事占比三分之一以上，董事会的人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。

公司董事诚信勤勉地履行职责，并积极接受有关培训，熟悉相关法律法规，了解董事的权利、义务和责任，正确行使权利。董事会认真执行股东大会决议，依法履行职权，把握时机，科学决策，制定了公司未来五年新的发展战略并有计划地付诸实施，使公司发展驶入健康的快车道。

3、监事会按照《公司法》、《公司章程》赋予的职权，切实履行监督职能，对公司董事、高级管理人员履行职务情况进行监督和检查，对公司财务状况进行检查。

4、公司严格按照有关法律法规、《公司章程》和《信息披露制度》的要求，真实、完整、及时、公平地披露有关信息。公司所有需披露的信息均在指定的网站 www.sse.com.cn 和《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》上全面披露，确保所有股东均有平等机会获取公司信息。

5、公司不断丰富和发展投资者关系管理的内涵，充分利用现代信息技术的手段，搭建与投资者日常交流的平台。通过电话、传真、短信、网站、电子信箱等各种方式，确保与广大的中小投资者进行无障碍的有效沟通。报告期内，公司组织机构座谈会向市场和投资者推介公司，并积极参加证券公司、相关媒体举办的各类研究讨论活动，进一步提升公司的市场形象和投资价值，拉近公司与市场、与投资者的距离。

6、公司充分尊重债权银行和其他债权人、供应商、客户、公司员工等相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，共同推进公司持续、稳定、健康地发展。

7、公司于2006年5月完成了股权分置改革，这将进一步促进公司法人治理的完善和规范运作水平的提高。

(二) 独立董事履行职责情况

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）	备注
陈辉	9	9	0	0	
李光	9	7	2	0	
梁润秋	9	8	1	0	

报告期内，公司独立董事忠实地履行法律法规及《公司章程》赋予的职责，积极关注公司的发展状况，了解公司的生产经营信息，对控股股东行为和公司治理等方面进行有效监督，并以其专业知识对公司的生产经营、战略规划等提出了许多建设性建议，确保董事会决策的公平、有效，维护了全体股东尤其是中小股东的利益，促进了公司的规范运作。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：本公司业务完全独立于控股股东。控股股东目前没有从事与本公司相同或相近的业务。

2、人员方面：本公司劳动、人事及工资管理等方面完全独立，公司正副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取薪酬，专职在本公司服务，没有在股东单位担任任何职务。

3、资产方面：本公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有工业产权、非专利技术等无形资产，拥有独立的采购和销售系统。

4、机构方面：本公司董事会、监事会及其它内部机构均独立运作，控股股东及其职能部门与本公司及本公司的职能部门之间没有上下级关系。

5、财务方面：本公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立在银行开户。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司修订了高级管理人员薪酬方案，确立了高级管理人员的薪酬与公司绩效相联系的考评与激励机制。根据《南海发展股份有限公司高级管理人员薪酬方案》，内部董事的报酬由固定津贴、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的报酬由基薪收入及风险收入构成。监事的报酬由其所在工作岗位的岗位收入（外部监事不领取岗位

收入)及固定津贴构成。公司根据年度净利润、净资产收益率等情况核定有关董事、高管人员的风险收入。

第六章 股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

公司于2006年3月28日召开2005年度股东大会。决议公告刊登在2006年3月29日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(二)临时股东大会情况

公司于2006年5月15日召开2006年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议。决议公告刊登在2006年5月16日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

第七章 董事会报告

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

2006年,公司围绕做大做强供水核心业务、积极拓展污水处理业务、努力培育垃圾处理和污泥处理等市政环保新业务的既定发展战略,稳健经营、积极拓展,初步形成自来水生产与供应、污水处理、垃圾焚烧发电三大产业格局,公司在本区域的影响力不断增强,为进一步开拓市场奠定了良好基础。

本报告期公司实现主营业务收入35929.24万元,主营业务利润17583.82万元,净利润8515.68万元,与上年同期相比分别增长12.68%、10.22%、9.85%。

供水业务方面,5月底实现向里水部分区域供水;12月签署小塘转供水项目协议;启动了第二水厂三期(50万立方米/日)扩建工程。报告期供水业务收入32700.92万元,同比增长5.95%。供水业务收入增幅较往年偏小的原因是区域性产业结构调整导致用水量的自然增长趋缓。

污水处理业务方面,获得了丹灶全镇的污水处理市场,并就平洲污水处理厂二期扩建工程与政府达成框架协议;报告期内污水处理业务收入2656.71万元,同比增长159.69%,收入增幅较大的原因是平洲污水处理厂正式运营以及桂城污水处理厂产能利用率提高。

垃圾焚烧发电业务方面,出资成立佛山市南海绿电再生能源有限公司,负责收购南海环保电厂一期资产并获得二期建设经营权。绿电公司自8月起对南海环保电厂一期进行受托经营,报告期实现业务收入571.61万元,净利润71万元。

报告期内,公司的技术中心被认定为广东省“省级技术中心”,通过与华南理工大学、中国节能协会等高校和科研机构开展产学研合作,进行了前瞻性和实用性的项目研究;公司取得了国家环保总局颁发的污染治理设施生活污水甲级运营资质。

在内部管理上，实施新的薪酬方案，建立有效的激励约束机制；继续推进信息化建设；稳步推进经营计划和财务预算管理工作。公司的管理基础继续得到夯实，管理水平逐步提高，为公司未来的快速发展奠定了较好的管理基础。

存在的困难主要有：（1）由于地方区域性产业结构的调整等原因，公司原有供水区域用水量的自然增长放缓，供水的增长将主要依赖于供水区域的扩大。（2）由于佛山市建设速度加快，公司为配合道路建设需要进行的供水管道新建和迁改工作大量增加，管道工程建设时有滞后。（3）某些区域的生活污水收集系统不够完善，污水处理厂产能未充分发挥，经营效益需进一步提高。

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

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	327,009,217.40	160,592,804.43	50.29	5.95	7.34	减少0.67个百分点
污水处理业务	26,567,062.23	17,601,421.85	33.75	159.69	120.78	增加11.68个百分点
垃圾焚烧发电业务	5,716,083.67	3,289,294.54	42.46			

本报告期公司主营业务包括供水业务、污水处理业务和垃圾焚烧发电业务，其中垃圾焚烧发电业务为本年度新增业务。

污水处理业务利润率比上年同期增加 11.68 个百分点，主要原因是产能利用率提高。

（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	359,292,363.30	12.68

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为 1058.53 万元，占年度采购总额的 41.70%；工程承包方面，公司向前 5 名承包商发包合计金额为 6254.30 万元，占年度工程总金额的 71.54%；销售方面，公司向前 5 名客户合计销售额为 14440.72 万元，占年度销售总额的 40.19%。

（4）主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

本年度新增垃圾焚烧发电业务。

3、公司财务状况

（1）报告期资产构成及费用情况

① 报告期资产构成情况表

单位:元 币种:人民币

项目	2006 年度		2005 年度	
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重
应收帐款	5,994,095.45	0.44%	2,654,592.55	0.21%
存货	12,548,311.39	0.91%	9,252,125.64	0.72%
固定资产净额	1,111,696,515.55	81.41%	1,032,579,289.29	82.59%
在建工程	52,712,567.93	3.86%	72,084,472.29	5.77%
短期借款	166,000,000.00	12.16%	146,000,000.00	11.67%
长期借款	97,000,000.00	7.10%	77,400,000.00	6.02%

应收账款增幅为 125.80%，主要原因是新增污水处理及垃圾处理业务，增加了跨年度欠收处理费收入。

存货增幅为 35.63%，主要原因是业务量增加从而增加了备用材料以及新增子公司而增加了材料库存。

在建工程减幅为 26.87%，主要原因是部分供水管网完工转增固定资产而减少在建工程。

短期借款和长期借款合计增幅为 17.73%，主要原因是需投资供水管网建设而增加了借款。

② 报告期费用及所得税情况表

单位:元 币种:人民币

项 目	2006 年度	2005 年度	增长 (%)
管理费用	30,780,403.98	27,453,550.36	12.12
财务费用	13,171,926.17	7,957,902.24	65.52
所得税	52,432,951.87	51,938,925.85	0.95

管理费用增加主要原因是公司业务范围扩大、业务量增加及新增了子公司。

财务费用增加主要原因是借款增加及贷款利率上升。

4、公司现金流量构成情况

单位:元 币种:人民币

项 目	2006 年度	2005 年度	增长 (%)
经营活动产生的现金流量净额	170,872,320.42	145,955,403.34	17.07
投资活动产生的现金流量净额	-119,331,594.81	-152,591,948.52	21.80
筹资活动产生的现金流量净额	-46,120,278.58	-11,852,767.07	289.11

经营活动产生的现金流量净额增加主要是增加污水处理费及垃圾处理费收入；

投资活动产生的现金流量变化主要是赎回了基金及 2005 年收购了九江水司而吸收其公司存款。

筹资活动产生的现金流量变化主要是增加了 2006 年股改分红及股改费用。

5、公司控股子公司经营情况及业绩分析

公司拥有三个子公司，分别为佛山市南海九江自来水有限公司（公司控股 60%，以下简称“九江水司”）、佛山市南海绿电再生能源有限公司（公司控股 70%，以下简称“绿电公司”）、佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司（公司控股 100%，以下简称“丹灶污水处理公司”），其中绿电公司和丹灶污水处理公司为本年度新增。

九江水司注册资本为 3000 万元，主要负责九江镇的自来水生产及供应。报告期末其总资产 9252 万元，净资产 4251 万元，2006 年实现净利润 219.14 万元，为公司带来投资收益 131.48 万元，比 2005 年增长了 246.18%，取得了较好的成绩。

净利润大幅增长的原因主要为：（1）提升了水价。（2）2006年，九江水司在2005年的基础上，加大对供水设施的管理，按计划逐步完善管网的维护和建设。

绿电公司注册资本为4500万元，主要从事南海区生活垃圾焚烧发电业务。8月1日开始，绿电公司对南海环保发电厂一期资产进行受托经营及开展二期扩建。12月份，一期工程改造全面完成，实现双炉并网发电。报告期末绿电公司总资产4716万元，净资产4571万元，2006年实现净利润71万元，为公司带来投资收益49.7万元。

公司于2006年9月份收购丹灶污水处理公司100%股权，取得了丹灶镇区域污水处理独家经营权，丹灶污水处理公司注册资本为900万元，主要负责南海区丹灶镇的城市生活污水处理。报告期末其总资产1278万元，净资产900万元。

（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

（1）公司所处行业的发展趋势

水务行业

公司所处的水务行业是一个以投资大、周期长、回报率稳定为主要特征的行业。随着我国城镇化水平的不断提高以及对城市供水普及率、城市污水处理率要求的不断提高，我国水务行业将呈现快速增长的趋势，尤其是城市供水和污水处理的市场空间巨大。据有关部门预测，到2030年全国城市用水总量将达到1320亿立方米，供水行业将保持4.3%的复合增长率。到2010年新增高水平污水处理项目750座，所有城市的污水处理率不得低于60%，未来将保持9%左右的复合增长率。

2006年以来，为解决水资源危机，我国政府加快了水务行业的市场化改革，一方面增加水务行业的资金投入，一方面加快水价体系的改革。国家发展改革委、水利部、建设部联合发布了《节水型社会建设“十一五”规划》，国家逐步改革包括水资源在内的资源性产品定价，城市水价改革稳步推进，各地纷纷征收或提高水资源费和污水处理费，我国的自来水价格将步入长期上升的趋势，条件成熟的地方已开始实施阶梯水价，并将在全国逐步推广，水价改革正向纵深方向发展。另一方面，全社会对市政公用产品和服务的要求日益提高，2006年底国家标准委和卫生部联合发布了经过修订的《生活饮用水卫生标准》，指标由原标准的35项增至106项，大幅度提高生活饮用水卫生标准的指标，有利于行业并购和整合。

垃圾焚烧发电行业

公司于2006年涉足的垃圾焚烧发电行业正处于行业生成期。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》和国家扶持环保产业，推动循环经济发展，对市政环保项目相关税收优惠等法律、法规 and 政策的实施，该行业的政策环境和盈利模式已经成熟，政府的环境意识和支付能力显著提高，国内垃圾发电技术水平和运营管理水平进一步提升，该行业已进入快速增长期。

（2）公司面临的市场竞争格局

水务市场化改革对我国水务行业的影响深远：投资主体多元化、经营方式多样化、盈利模式发生根本变革。我国水务市场开放后，各类投资主体纷纷投身水务市场。目前，在我国水务市场上已经形成了

外资水务巨头、投资型公司、改制后的国有企业以及民营资本四种力量竞争的局面，垄断正逐步被打破，市场竞争日趋激烈。总体而言，我国水务市场的集中度依然较低。未来几年内，收购、兼并和跨区重组仍将是我国水务市场的主旋律，市场集中度将进一步提高。在竞争中，具有较强市场拓展能力、投融资能力和运营管理能力的公司将作为行业的领先者。

2、公司未来发展的机遇和挑战，公司业务发展规划

未来发展的机遇

(1) 公司业务所处的佛山市南海区经济继续加速增长，2006 年全区 GDP 达到 950 亿元的新高，同比增长 22%，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。未来五年，南海区将继续实施打造东西板块和双轮驱动两大战略，随着南海西部工业化进程的加快，基础设施与各项配套逐步完善，产业承载和聚集效能与日俱增，西部板块将成为南海传统产业跨越发展和新兴产业迅速崛起之地，公司在南海西部板块的供水将有较大增长。

(2) 市政公用事业市场化进程加快，政府改革资源性产品的定价方式，建设社会主义新农村，及南海区政府提出打造“五星级南海”、“重返全国百强县三甲”的战略目标，为公司整合区内包括供水市场在内的市政公用行业提供了机遇，政府的支持也会不断加强。

(3) 建设资源节约型、环境友好型社会以及佛山创建国家环保模范城市为公司积极拓展污水处理业务、环保发电业务等市政环保业务提供较大的发展空间。

面临的挑战：

(1) 随着国家建设节约型社会的推进，企业与居民节水的意识不断提高，另一方面公司所处的南海区近年来产业结构不断调整，公司供水业务的自然增长率将有所放缓。而随市场竞争加剧，市场拓展的难度不断加大。

(2) 由于区域建设加快，公司供水管网铺设的难度增大，影响水厂产能利用率的进一步提高。

(3) 由于污水收集和输送量偏少，现有污水处理厂的产能利用率偏低，在一定程度上影响了污水处理业务效益的发挥。

业务发展规划

基于以上对公司所处行业发展趋势的分析，围绕公司发展战略，制定 2007 年业务发展规划：

(1) 加快 7 项重大工程的建设。

做好二水厂三期扩建工作；加快垃圾焚烧发电项目二期建设步伐；尽快开展平洲污水处理厂二期扩建项目的各项工作；全面铺开丹灶横江和城区两个污水处理项目、九江污水处理厂的建设工作；大力推进里水转供水的各项工程，重点完成里水加压泵站的建设，尽早全面实现转供水；加快实现小塘转供水工程；加快重点供水管道工程建设进度，进一步完善供水管网，保证输水能力。

(2) 密切跟踪重点发展项目，不断开拓各业务版块新项目。

积极推进区域内供水市场整合和污水处理市场开拓，密切关注周边地区水务市场的发展态势；积极拓展垃圾处理、污泥处理等市政环保新业务。

3、资金需求、资金支出计划、资金来源、资金成本及使用情况说明

2007 年公司将根据资金使用情况结合资金收款情况进行资金投放，如资金不足将考虑银行贷款解决。

4、风险分析

产业政策风险

目前，国家的各项产业政策对公司从事的水务、市政环保业务给予鼓励和积极扶持，在可预见的将来，还看不到产业政策发生变化的迹象。但随着经济的发展、社会的进步和生活水平的提高，未来国家可能逐步提高自来水的水质标准和各项环保排放标准。若相应标准调整，可能面临产业技术升级的风险。公司将充分发挥现有设备和技术的优势，在项目前期充分评估技术和设备对各项标准的适应性，以应对可能的变化。

市场风险

公司供水范围集中在佛山市南海区，供水市场的拓展空间有限。另一方面，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，适时寻求向外发展。

经营风险

(1) 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是电费，报告期内南海区大工业用电电价提高 3.2 分/度。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。

(2) 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，均设定了保底水量，即“照付不议”条款来规避此类风险。

(3) 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，对公司整合和管理各项业务的能力提出了较高的要求，存在一定的风险。有鉴于此，公司进行了组织结构和流程优化工作，于 2006 年实施了经营计划与财务预算管理，并开展了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。

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，公司的第二水厂扩建及配套工程投资、污水处理厂建设投资和垃圾焚烧发电项目二期建设对资金的需求量较大。为此，公司将与银行建立良好的合作关系，同时将积极探索融资的新方法、新途径，最大程度上支持和满足公司快速发展对资金的需求。

技术风险

公司于 2006 年进入垃圾焚烧发电行业，面对全新的领域，存在一定的技术风险。公司计划一方面加大投入，迅速培养自己的技术力量；另一方面通过战略合作及产学研相结合的方式积极防范技术风险。

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，已累计使用 40,297.80 万元，尚未使用的募集

资金 1527.20 万元存放于银行帐户中。

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	否	29,800.00			是	是
扩建黄岐、盐步两区供水设施	3,762.40	否	3,803.15	700/年		否	是
扩建里水镇供水设施	3,684.20	否	2,116.25	700/年		否	否
补充流动资金及归还银行贷款	4,578.40	否	4,578.40			是	是
合计	41,825.00	/	40,297.80			/	/

- 1)、收购南海第二水厂项目已于 2000 年末完成。
- 2)、扩建黄岐、盐步两区供水设施项目已于 2005 年完成。
- 3)、扩建里水镇供水设施项目：里水转供水南线管道工程已完成，北线管道工程正加紧实施。

3、非募集资金项目情况

第二水厂二期扩建相关工程中其他项目均已完成，大冲增压泵站工程因用地手续问题未能符合计划进度，现正加强与相关部门协调，尽快完成工程的前期报建工作。

三、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

四、执行新企业会计准则的影响

2007 年公司执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更如下：

交易性金融资产的核算需采用公允价值进行核算，并在当期作为投资收益的实现。

投资性房地产公司采用成本法进行核算，与旧准则无变化。

长期股权投资执行新准则后，母公司对子公司的投资收益核算均需从权益法转为成本法，这仅影响了母公司的净资产及损益，并不影响公司的合并报表及其损益。

所得税的核算现在执行应付税款法，执行新准则后需采用资产负债表债务法核算，新准则注重了暂时性差异，但公司暂时性差异金额不大，所以对公司的经营成果不会有太大影响。

五、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2006 年 1 月 20 日召开第五届董事会第四次会议，决议公告刊登在 2006 年 1 月 24 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(2) 公司于 2006 年 2 月 14 日召开第五届董事会第五次会议，决议公告刊登在 2006 年 2 月 17 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(3) 公司于 2006 年 4 月 7 日召开第五届董事会第六次会议，决议公告刊登在 2006 年 4 月 10 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(4) 公司于 2006 年 4 月 17 日召开第五届董事会第七次会议，决议公告刊登在 2006 年 4 月 19 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(5) 公司于 2006 年 4 月 26 日召开第五届董事会第八次会议，通过 2006 年第一季度报告。

(6) 公司于 2006 年 7 月 20 日召开第五届董事会第九次会议，通过购买佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司股权的议案。

(7) 公司于 2006 年 8 月 18 日召开第五届董事会第十次会议，决议公告刊登在 2006 年 8 月 22 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(8) 公司于 2006 年 8 月 21 日召开第五届董事会第十一次会议，审议通过向佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司委派董事和监事的议案和审议通过佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司注册资本增加至 900 万元的议案。

(9) 公司于 2006 年 10 月 27 日召开第五届董事会第十二次会议，决议公告刊登在 2006 年 10 月 30 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 根据 2005 年度股东大会决议，公司 2005 年度利润分配方案为：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。董事会于 2006 年 4 月 24 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登了 2005 年度分红派息实施公告，红利发放工作已于 2006 年 5 月 12 日完成。

(2) 根据 2005 年度第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议决议，以方案实施股权登记日公司总股本 20,851.42 万股、流通股 13,241.97 万股为基数，公司向全体股东每 10 股分配现金 1.5 元；非流通股股东向流通股股东支付现金对价，共支付 2118.72 万元，其中 1141.42 万元为上市公司向全体股东每 10 股分配 1.5 元、南海供水集团所得部分，另外 977.3 万元为南海供水集团自有资金；即流通股股东每持有 10 股将获得 1.60 元的现金对价，流通股股东每 10 股实际获得 3.10 元（含税），扣税后实际获得 2.95 元。同时，非流通股股东向流通股股东每持有 10 股送出 1.3 股股票。董事会于 2006 年 5 月 18 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登了上述方案的实施公告，于 2006 年 5 月 25 日实施完毕。

(3) 2004 年 11 月 15 日召开的 2004 年度第一次临时股东大会通过了公司拟发行可转换公司债券的相关议案，受股权分置改革的影响，公司原定于 2005 年度公开发行可转换公司债券的计划被推迟。2006 年 5 月，公司完成了股权分置改革，但鉴于 2004 年度的可转债发行方案有效期已过，且原定的可转债拟投资项目大部分已经完成，公司决定终止本次可转债发行事项。

六、利润分配或资本公积金转增预案

本公司 2006 年度实现净利润 85,156,807.48 元，加上年初未分配利润 52,314,302.18 元，本年度

可供分配的利润为 137,471,109.66 元。本年度利润分配预案为：以本年度实现的净利润 85,156,807.48 元为基数，提取 10% 的法定公积金 8,515,680.75 元、提取 5% 的任意公积金 4,257,840.37 元后，本年度实现的可供股东分配的利润为 72,383,286.36 元，以 2006 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 2.00 元（含税），共派发现金红利 41,702,833.60 元。本年度股改时已分配现金红利 31,277,125.20 元，尚余未分配利润 51,717,629.74 元转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

第八章 监事会报告

（一）监事会的工作情况

- 1、第五届监事会第二次会议，审议通过公司 2005 年年度报告及年度报告摘要；审议通过 2005 年度监事会工作报告。
- 2、第五届监事会第三次会议，审议通过公司 2006 年第一季度报告。
- 3、第五届监事会第四次会议，审议通过公司 2006 年中期报告及中期报告摘要。
- 4、第五届监事会第五次会议，审议通过公司 2006 年第三季度报告。

（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，公司收购了佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司 100% 的股权。上述收购股权的行为符合公平、公正的原则，交易价格是合理的，没有发现内幕交易、损害股东权益或造成公司资产流失的情形。

（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。

第九章 重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、收购资产情况

2006年9月30日,本公司向佛山市南海区丹灶资产管理有限公司购买丹灶镇污水处理有限公司100%股权,该公司经审计的净资产价值为50万元,实际购买金额为50万元。佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司已于2006年12月26日就该次股权转让办理了工商变更登记,该公司的董事长、总经理均由本公司派出,本公司对其进行实质控制。

(三)报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

(四)托管情况

本年度公司无托管事项。

(五)承包情况

本年度公司无承包事项。

(六)租赁情况

公司将位于官窑市场的房产、地产租赁给佛山市南海区九江工贸实业有限公司,租赁的期限为2006年1月1日至2008年12月31日,房屋租金和土地使用管理费为380万元。租赁期间上述房产、地产涉及的房产税、土地使用税由租赁方负责缴交。

(七)担保情况

截至报告期末,公司全部担保情况如下:公司为控股子公司佛山市南海九江自来水有限公司向佛山市南海九江农村信用合作社分别借款人民币3840万元和400万元提供信用担保。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2005年4月12日召开的第四届董事会第二十一次会议审议批准。

本报告期,公司没有新增担保事项。截至报告期末,公司对佛山市南海九江自来水有限公司的担保余额为4000万元。

公司的控股子公司无对外担保事项。

(八)委托理财

本年度公司无委托理财事项。

(九)其他重大合同

1、公司于2003年7月4日与佛山市南海区里水镇人民政府、里水镇自来水公司签订《里水水厂资产转让和供水合作合同书》,合同金额为4200万元。由于向里水转供水项目受客观情况影响,公司于2006年2月与佛山市南海区里水镇人民政府、里水镇自来水公司签订《里水水厂资产转让和供水合作合同的补充协议》,调整了资产移交日与付款日。公司已于2003年按照合同支付了第一期款项800万

元，并在 2006 年 2 月 28 日接收了里水水厂的全部资产。公司于 2006 年 4 月收到佛山市中级人民法院（2000）佛中法执字第 306 号协助执行通知书，由于出让方涉及经济合同纠纷，从收到通知书之日起，本公司不准向出让方清偿，因此公司未支付余款。

2、公司于 2004 年 11 月 30 日与佛山市南海九江镇城区经济发展实业总公司签订《股权转让协议》，公司受让该公司所持有的佛山市南海九江自来水有限公司 60%的股权。公司已按合同约定支付 1178.30 万元，尚余 1202.57 万元未支付。公司于 2005 年 12 月收到佛山市中级人民法院（2005）佛中法立保字第 293-1 号协助执行通知书，由于出让方涉及经济合同纠纷，从收到通知书之日起，本公司不准向该公司清偿股权转让余款，因此公司未支付第二期余款。

公司于 2007 年 2 月与佛山市南海区九江镇镇有资产管理有限公司签订股权转让协议，公司受让佛山市南海区九江镇镇有资产管理有限公司所持有的佛山市南海九江自来水有限公司 30%的股权，交易价格为该公司 2006 年 12 月 31 日经审计净资产额 4250.55 万元的 30%（即 1275.16 万元），本次收购完成后，公司拥有佛山市南海九江自来水有限公司的股权由 60%增至 90%。公司已于 2007 年 2 月支付上述股权收购款项。

3、公司于 2004 年 12 月 13 日与佛山市南海区市政管理局签订《佛山市南海区桂城污水处理厂资产转让协议书》和《佛山市南海区桂城污水处理厂污水处理委托服务合同书》，合同金额为 1562.24 万元。其后于 2005 年 12 月公司与佛山市南海区市政管理局签订补充协议，修改了付款日期，至本报告期末，公司已按照补充协议的约定向佛山市南海区市政管理局支付了桂城污水厂的转让款共计 968.67 万元。

4、公司于 2004 年 12 月 13 日与佛山市南海区市政管理局签订《佛山市南海区平洲污水处理厂在建工程资产转让协议书》和《佛山市南海区平洲污水处理厂污水处理委托服务合同书》，公司受让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，交易价格为 7581.34 万元。其后于 2005 年 12 月公司与佛山市南海区市政管理局签订补充协议，修改了付款日期，至本报告期末，公司已按照补充协议的约定向佛山市南海区市政管理局支付了平洲污水厂的转让款共计 1879.07 万元。

公司于 2007 年 1 月 18 日召开的第五届董事会第十三次会议审议通过：（1）投资建设平洲污水处理厂二期工程项目（2）对桂城污水处理厂收购及运营协议进行变更，南海区市政管理局按原合同收购价格回购桂城污水处理厂资产，公司原已支付的收购款 968.67 万元转作支付平洲污水处理厂一期项目的收购款（3）调整平洲污水处理厂一期工程收购价款，收购价款以截至目前公司已支付的收购价款 1879.07 万元加上转移过来的桂城污水处理厂收购款 968.67 万元（合计 2847.74 万元）为限，公司不再支付未付的平洲污水处理厂一期收购款，即收购款由原 7581.34 万元降至 2847.74 万元。平洲污水处理厂一期污水处理费单价由原 1.555 元/立方米调低至 1.164 元/立方米，平洲二期项目投入运营后，两期即合并运营统一收费，价格为 0.99 元/立方米。

(十) 承诺事项履行情况

原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况
佛山市南海供水集团有限公司	1、所持原非流通股份自获得流通权之日起，在六十个月之内不上市交易或者转让； 2、在 2006-2008 三个会计年度内，在南海发展每年年度股东大会上依据相关规定履行程序提出现金分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票；分红比例不少于南海发展当年实现的可供股东分配利润的 50%。	佛山市南海供水集团有限公司已于 2007 年 3 月 26 日向公司董事会提交了《关于进行 2006 年年度利润分配的建议》（南供水字[2007]3 号），提议按南海发展 2006 年年度实现的可供股东分配利润的 50%以上进行现金分红，提议每股派发现金红利不少于 0.20 元（税前）。 佛山市南海供水集团有限公司未出现违反承诺事项的情况。

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任广东正中珠江会计师事务所为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共 30 万元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 7 年审计服务。

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项

报告期内公司无其它重大事项。

(十四) 公司内部控制制度的建设情况

公司现有内部控制制度已基本建立健全，保证了公司业务活动和管理活动的正常、有序运行并取得预期的效果和效率，保护了公司资产的安全和完整，保证了会计资料的真实、合法、完整和财务报告的可靠，为公司贯彻执行国家法律、法规和公司的内部规章制度，防止、发现、纠正错误提供有效保障，为公司的发展打下了坚实的基础。随着国家法律法规的逐步完善、外部环境的不断变化和公司业务的不断发展，公司将不断建立、修正和完善各项控制，并监督控制政策和程序的持续有效性，为经营的有效性、财务报告的可靠性、适用法律法规的遵循性提供合理保证，促进公司各项经营目标的实现。

第十章 财务报告

第一节 审计报告

广会所审字【2007】第 0700050010 号

南海发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的南海发展股份有限公司（以下简称“南海发展”）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2006 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2006 年度的现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是南海发展管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用的会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，南海发展财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了南海发展 2006 年 12 月 31 日的财务状况和合并财务状况、2006 年度的经营成果和合并经营成果以及 2006 年度的现金流量和合并现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：蒋洪峰

中国注册会计师：王韶华

中国 广州

二〇〇七年三月二十九日

第二节 财务报表

资产负债表

2006年12月31日

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注六	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	1	49,400,380.12	34,870,619.20	43,979,933.09	41,133,530.84
短期投资	2	3,866,780.93	3,866,780.93	9,000,337.31	9,000,337.31
应收票据				-	-
应收帐款	3	5,994,095.45	3,941,260.70	2,654,592.55	2,638,577.11
其他应收款	4	755,526.03	490,455.74	665,390.12	394,799.50
预付帐款	5	43,193,559.07	3,189,284.07	12,512,224.70	12,512,224.70
存 货	6	12,548,311.39	11,508,923.80	9,252,125.64	8,166,930.00
待摊费用				-	-
流动资产合计		115,758,652.99	57,867,324.44	78,064,603.41	73,846,399.46
长期投资：					
长期股权投资	7	5,130,287.00	71,631,838.39	5,130,287.00	29,318,752.05
长期债权投资				-	-
长期投资合计		5,130,287.00	71,631,838.39	5,130,287.00	29,318,752.05
固定资产：					
固定资产原值	8	1,494,949,346.58	1,396,785,779.92	1,347,933,944.49	1,260,598,268.64
减：累计折旧	8	382,877,241.61	371,120,519.44	314,970,368.27	308,153,377.51
固定资产净值	8	1,112,072,104.97	1,025,665,260.48	1,032,963,576.22	952,444,891.13
减：固定资产减值准备	9	375,589.42	375,589.42	384,286.93	384,286.93
固定资产净额		1,111,696,515.55	1,025,289,671.06	1,032,579,289.29	952,060,604.20
在建工程	10	52,712,567.93	51,750,196.95	72,084,472.29	71,983,892.61
固定资产合计		1,164,409,083.48	1,077,039,868.01	1,104,663,761.58	1,024,044,496.81
无形资产及其他资产：					
无形资产	11	51,031,383.96	47,440,010.67	51,842,562.08	48,189,063.47
长期待摊费用	12	29,298,544.41	25,678,897.00	10,608,722.56	7,135,396.35
无形资产及其他资产合计		80,329,928.37	73,118,907.67	62,451,284.64	55,324,459.82
资产总计		1,365,627,951.84	1,279,657,938.51	1,250,309,936.63	1,182,534,108.14

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：何彦英

资产负债表（续）
2006年12月31日

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注六	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	13	166,000,000.00	166,000,000.00	146,000,000.00	146,000,000.00
应付票据		18,791,482.54	18,791,482.54	-	-
应付帐款	14	72,763,084.29	72,310,958.71	51,784,301.09	50,374,078.34
预收帐款	15	10,906,730.89	10,437,173.79	6,147,874.14	5,687,617.25
应付工资		5,713,374.15	4,743,170.55	5,428,341.07	4,761,281.07
应付福利费		2,033,886.89	1,644,364.70	1,503,196.96	1,370,476.36
应付股利				-	-
应交税金	16	17,800,246.42	16,812,640.71	11,677,206.34	10,925,903.09
其他应交款	17	94,434.88	82,562.80	94,452.84	83,640.30
其他应付款	18	44,606,259.82	37,681,218.10	37,904,953.98	32,422,136.60
预提费用	19	4,937,987.10	4,149,116.47	5,054,850.14	4,719,858.42
一年内到期的长期负债	20	44,200,000.00	35,000,000.00	2,400,000.00	-
流动负债合计		387,847,486.98	367,652,688.37	267,995,176.56	256,344,991.43
长期负债：					
长期借款	21	52,800,000.00	20,000,000.00	75,000,000.00	35,000,000.00
长期应付款	22	65,218,455.96	62,958,455.96	62,958,455.96	62,958,455.96
专项应付款	23	2,000,000.00	2,000,000.00		
长期负债合计		120,018,455.96	84,958,455.96	137,958,455.96	97,958,455.96
负债合计		507,865,942.94	452,611,144.33	405,953,632.52	354,303,447.39
少数股东权益：		30,715,214.72		16,125,643.36	-
股东权益：					
股本	24	208,514,168.00	208,514,168.00	208,514,168.00	208,514,168.00
资本公积	25	381,796,633.73	381,796,633.73	384,731,640.58	384,731,640.58
盈余公积	26	143,315,529.11	143,315,529.11	130,542,007.99	130,542,007.99
拟分配现金股利		41,702,833.60	41,702,833.60	52,128,542.00	52,128,542.00
未分配利润	27	51,717,629.74	51,717,629.74	52,314,302.18	52,314,302.18
股东权益合计		827,046,794.18	827,046,794.18	828,230,660.75	828,230,660.75
负债及股东权益总计		1,365,627,951.84	1,279,657,938.51	1,250,309,936.63	1,182,534,108.14

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：何彦英

利润及利润分配表

2006年1-12月

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注六	2006 年度		2005 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	28	359,292,363.30	332,397,828.18	318,873,725.27	300,986,932.76
减：主营业务成本	28	181,483,520.82	166,662,662.81	157,577,412.84	146,759,148.64
主营业务税金及附加	29	1,970,636.13	1,836,557.80	1,761,755.43	1,659,291.67
二、主营业务利润		175,838,206.35	163,898,607.57	159,534,557.00	152,568,492.45
加：其他业务利润	30	3,787,599.16	3,188,742.19	4,993,773.34	4,581,748.52
减：营业费用				-	-
管理费用		30,780,403.98	25,760,587.47	27,453,550.36	24,491,511.34
财务费用	31	13,171,926.17	10,456,840.68	7,957,902.24	5,285,317.49
三、营业利润		135,673,475.36	130,869,921.61	129,116,877.74	127,373,412.14
加：投资收益	32	3,796,204.20	5,609,290.54	153,118.32	532,921.00
补贴收入				-	-
营业外收入	33	315,939.91	279,434.10	446,655.55	389,304.10
减：营业外支出	34	1,106,288.76	1,106,288.76	3,720.13	-57,018.71
四、利润总额		138,679,330.71	135,652,357.49	129,712,931.48	128,352,655.95
减：所得税	35	52,432,951.87	50,495,550.01	51,938,925.85	50,831,852.10
少数股东损益		1,089,571.36		253,201.78	-
五、净利润		85,156,807.48	85,156,807.48	77,520,803.85	77,520,803.85
加：年初未分配利润		52,314,302.18	52,314,302.18	46,302,241.31	46,302,241.31
六、可分配利润		137,471,109.66	137,471,109.66	123,823,045.16	123,823,045.16
减：提取法定公积金		8,515,680.75	8,515,680.75	7,752,080.39	7,752,080.39
提取法定公益金				7,752,080.39	7,752,080.39
七、可供股东分配的利润		128,955,428.91	128,955,428.91	108,318,884.38	108,318,884.38
减：提取任意公积金		4,257,840.37	4,257,840.37	3,876,040.20	3,876,040.20
应付普通股股利		31,277,125.20	31,277,125.20		
拟分配普通股现金股利		41,702,833.60	41,702,833.60	52,128,542.00	52,128,542.00
转作股本的普通股股利				-	-
八、未分配利润		51,717,629.74	51,717,629.74	52,314,302.18	52,314,302.18

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：何彦英

现金流量表
2006年1-12月

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注六	合并	母公司
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		387,931,252.90	360,346,962.25
收到的税费返还		-	-
收到的其他与经营活动有关的现金		1,134,009.77	939,438.35
现金流入小计		389,065,262.67	361,286,400.60
购买商品、接受劳务支付的现金		101,009,122.65	92,003,320.93
支付给职工以及为职工支付的现金		29,337,797.61	25,090,709.39
支付的各项税费		70,157,390.91	66,928,103.32
支付的其他与经营活动有关的现金	36	17,688,631.08	14,467,264.53
现金流出小计		218,192,942.25	198,489,398.17
经营活动产生的现金流量净额		170,872,320.42	162,797,002.43
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		9,571,634.50	9,571,634.50
取得投资收益所收到的现金		4,358,126.08	4,358,126.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		127,499.97	
收到的其他与投资活动有关的现金	37	622,814.16	-
现金流入小计		14,680,074.71	13,929,760.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		128,511,669.52	83,054,576.07
投资所支付的现金		5,500,000.00	45,500,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		134,011,669.52	128,554,576.07
投资活动产生的现金流量净额		-119,331,594.81	-114,624,815.49
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	38	13,500,000.00	-
借款所收到的现金		206,000,000.00	206,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		2,000,000.00	2,000,000.00
现金流入小计		221,500,000.00	208,000,000.00
偿还债务所支付的现金		168,400,000.00	166,000,000.00
分配股利或偿付利息所支付的现金		96,285,271.73	93,500,091.73
支付的其他与筹资活动有关的现金		2,935,006.85	2,935,006.85
现金流出小计		267,620,278.58	262,435,098.58
筹资活动产生的现金流量净额		-46,120,278.58	-54,435,098.58
四、汇率变动对现金的影响			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		5,420,447.03	-6,262,911.64

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：何彦英

现金流量表补充资料

2006年1-12月

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注六	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		85,156,807.48	85,156,807.48
加：少数股东损益		1,089,571.36	-
计提资产减值准备		-178,819.63	-294,185.10
固定资产折旧		61,255,927.00	56,875,995.12
无形资产摊销		811,178.12	749,052.80
长期待摊费用的减少		4,849,625.21	3,272,213.85
待摊费用减少（减：增加）		-	-
预提费用增加（减：减少）		-116,863.04	-570,741.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		35,439.82	35,439.82
固定资产报废损失		198,189.00	223,650.24
财务费用		13,774,296.50	11,032,960.50
投资损失（减：收益）		-3,796,204.20	-5,609,290.54
递延税款贷项（减：借项）		-	-
存货的减少（减：增加）		-3,296,185.75	-3,341,993.80
经营性应收项目的减少（减：增加）		-5,317,704.12	-3,282,449.20
经营性应付项目的增加（减：减少）		16,407,062.67	18,549,543.21
其他		-	-
经营活动产生的现金流量净额		170,872,320.42	162,797,002.43
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		49,400,380.12	34,870,619.20
减：现金的期初余额		43,979,933.09	41,133,530.84
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		5,420,447.03	-6,262,911.64

合并资产减值准备明细表

2006年1-12月

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值 回升转回数	因其他原因 转出数	合计	
一、坏帐准备合计	390,186.36	234,477.55	-	-	-	624,663.91
其中：应收帐款	139,715.40	175,763.31	-	-	-	315,478.71
其他应收款	250,470.96	58,714.24	-	-	-	309,185.20
二、短期投资跌价准备合计	404,599.67	-	404,599.67	-	404,599.67	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-
其他投资	404,599.67	-	404,599.67	-	404,599.67	-
三、存货跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：产成品	-	-	-	-	-	-
原材料	-	-	-	-	-	-
工程施工	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：长期股权投资	-	-	-	-	-	-
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	384,286.93	-	-	8,697.51	8,697.51	375,589.42
其中：管道沟槽	244,296.80	-	-	-	-	244,296.80
机器设备	10,955.55	-	-	-	-	10,955.55
电子及其他设备	129,034.58	-	-	8,697.51	8,697.51	120,337.07
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-

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：何彦英

母公司资产减值准备明细表

2006年1-12月

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	因其他原因转出数	合计	
一、坏帐准备合计	375,070.25	119,112.08	-	-	-	494,182.33
其中：应收帐款	138,872.48	68,562.29	-	-	-	207,434.77
其他应收款	236,197.77	50,549.79	-	-	-	286,747.56
二、短期投资跌价准备合计	404,599.67	-	404,599.67	-	404,599.67	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-
其他投资	404,599.67	-	404,599.67	-	404,599.67	-
三、存货跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：产成品	-	-	-	-	-	-
原材料	-	-	-	-	-	-
工程施工	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：长期股权投资	-	-	-	-	-	-
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	384,286.93	-	-	8,697.51	8,697.51	375,589.42
其中：管道沟槽	244,296.80	-	-	-	-	244,296.80
机器设备	10,955.55	-	-	-	-	10,955.55
电子及其他设备	129,034.58	-	-	8,697.51	8,697.51	120,337.07
六、无形资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-

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：何彦英

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求计算的净资产收益率及每股收益:

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	21.26	21.55	0.84	0.84
营业利润	16.40	16.62	0.65	0.65
净利润	10.30	10.43	0.41	0.41
扣除非经常性损益后的净利润	10.05	10.19	0.40	0.40

新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于2007年1月1日起开始执行财政部于2006年颁布的《企业会计准则》(以下简称“新会计准则”),目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响,在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后,本公司在编制2007年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”(以下简称“差异调节表”)时所采用相关会计政策或重要认定进行调整,从而可能导致差异调节表中列报的2007年1月1日股东权益(新会计准则)与2007年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

会计师事务所对新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅意见

审 阅 报 告

广会所专字【2007】第0700050054号

南海发展股份有限公司全体股东:

我们接受委托,审阅了后附的南海发展股份有限公司(以下简称“南海发展”)2007年1月1日新旧企业会计准则股东权益差异调节表及其说明(以下简称“差异调节表及其说明”)。按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》及中国证券监督管理委员会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》(证监发[2006]136号,以下简称“通知”)的要求编制差异调节表及其说明是南海发展管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表及其说明出具审阅报告。

依据“通知”的有关要求,我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对差异调节表及其说明是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关的会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序,审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表及其说明没有按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师:蒋洪峰

中国注册会计师:王韶华

中国 广州

二〇〇七年三月二十九日

股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006年12月31日股东权益(现行会计准则)	827,046,794.18
1		长期股权投资差额	
		其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	3,361,361.12
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	2,560,565.21
14		少数股东权益	30,726,408.28
13		其他	
		2007年1月1日股东权益(新会计准则)	863,695,128.79

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:何彦英

新旧会计准则股东权益差异调节表说明

一、编制目的

南海发展股份有限公司(以下简称“公司”)于2007年1月1日起开始执行财政部2006年颁布的企业会计准则及其应用指南(以下简称“新会计准则”),而公司2006年度合并财务报表则按照现行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定(以下简称“现行会计准则”)编制。根据中国证券监督管理委员会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》(证监发[2006]136号,以下简称“通知”)的相关要求,为分析并披露执行新会计准则对公司财务状况的影响,公司按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定,编制新旧会计准则股东权益差异调节表及其说明以反映重大差异的调节过程。

二、编制基础

公司差异调节表系按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定,结合公司的自身特点和具体情况,以2006年度合并财务报表为基础,依据重要性原则进行编制的。

三、主要调整项目附注

1、公司2006年12月31日股东权益(现行会计准则)

公司2006年12月31日股东权益(现行会计准则)的金额取自公司按照现行会计准则编制的2006年12月31日合并资产负债表,该报表业经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计并于2007年1月

30日出具了“广会所审字【2007】第0700050010号”标准无保留意见审计报告，其编制基础和主要会计政策参见公司2006年度财务报告。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产

公司2006年12月31日之短期投资余额为基金投资3,866,780.93元，公司将其归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，由此应将该金融资产之公允价值高于账面价值的差额3,361,361.12元调整留存收益。该项调整增加2007年1月1日公司合并及母公司留存收益3,361,361.12元。

3、所得税

依照公司于现行会计准则体系下制定的会计政策，公司所得税的会计处理原采用应付税款法进行核算，而新会计准则体系下公司将由于资产、负债的帐面价值与其计税基础存在差异而确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 根据以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产形成的可抵扣暂时性差异计算确认递延所得税负债，该项调整分别减少2007年1月1日公司合并及母公司留存收益1,109,249.17元。

(2) 根据因计提资产减值损失形成的可抵扣暂时性差异计算确认递延所得税资产，该项调整分别增加2007年1月1日公司合并留存收益306,722.46元及母公司留存收益278,896.94元。

(3) 根据因部分成本费用在会计上已列作损益但按税法规定应于以后年度分期摊销而形成的可抵扣暂时性差异计算确认递延所得税资产，该项调整分别增加2007年1月1日公司合并及母公司留存收益3,363,091.92元。

4、少数股东权益

公司按现行会计准则编制的2006年12月31日合并资产负债表中，子公司少数股东应享有的权益为30,715,214.72元，于合并资产负债表中的股东权益类项目之前反映，而新会计准则体系下将其计入股东权益。该项调整增加公司2007年1月1日股东权益30,715,214.72元。另外，公司子公司因计提资产减值损失等原因形成的可抵扣暂时性差异计算确认递延所得税资产，该项调整增加公司2007年1月1日少数股东权益11,193.56元。

四、差异调节表及其说明的批准

2007年1月1日的新旧会计准则股东权益差异调节表及其说明业经本公司第五届董事会第十五次会议于2007年3月29日批准。

第三节 会计报表附注

一、企业概况

历史沿革

南海发展股份有限公司（以下简称“公司”）于1992年10月7日经广东省股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会“粤股审（1992）65号”文批准成立，由广东省南海市发展集团公司以其属下的5家具独立法人资格的企业为发起人，以定向募集方式设立而成，并于1992年12月17日在南海市工商行政管理局取得注册号为4406821507371的《企业法人营业执照》。

公司于1993年5月21日经中国证券交易系统有限公司“中证交上市[1993]9号”文批准同意公司定向募集法人股4500万股在中国证券交易系统有限公司的全国电子交易系统上市流通。

1999年11月，南海市供水集团有限公司（现已更名为“佛山市南海供水集团有限公司”）以承担债务方式受让南海市发展集团公司持有的公司7609.45万股国有法人股，成为公司的控股股东，公司从以贸易为主的经营格局转变为以经营自来水的生产、供应及路桥投资为主的企业。

公司于2000年11月27日经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2000]159号”文《关于核准南海发展股份有限公司公开发行股票的通知》核准，利用上海证券交易所交易系统，采用向原NET流通法人股股东定向配售和上网定价发行方式向社会公开发行人民币普通股股票6500万股，并于2000年12月25日在上海证券交易所上市。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]159号文《关于核准南海发展股份有限公司公开发行股票的通知》和中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]136号文《关于广东省挂牌企业流通法人股清理方案的批复》公司内部职工股306.966万股和原NET系统法人股6435万股分别于2003年12月8日和2003年12月26日起上市流通。

公司2006年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东大会决议通过《南海发展股份有限公司股权分置改革方案》，公司唯一非流通股东佛山市南海供水集团有限公司为使其持有的股份获得流通权，以向流通股股东送出股票和现金的方式作为对价安排。其中股票对价方式为：以方案实施股权登记日公司总股本20,851.42万股、流通股13,241.97万股为基数，由佛山市南海供水集团有限公司向流通股股东每持有10股送出1.3股股票，共送出17,214,556股股票。2006年5月19日方案实施后国有法人股减至5,887.9952万股，流通股增至14,963.4216万股。

经营范围

自来水的生产及供应；供水工程的设计、安装及技术咨询；销售供水设备及相关物资；路桥及信息网络设施的投资；房地产经营；以下项目仅限设立分支机构经营：污水及废物处理设施的建设、设计、管理、经营、技术咨询及配套服务；销售污水及废物处理设备及相关物资。

注册资本

公司注册资本为人民币20851万元。

法定代表人

公司法定代表人何向明。

法定地址

佛山市南海区桂城南海大道建行大厦。

二、主要会计政策、会计估计及变更

会计制度

公司执行中华人民共和国颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

会计期间

采用公历年度为会计年度，即自公历1月1日至12月31日。

记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

会计核算基础及计价原则

公司以权责发生制为记帐原则，以历史成本为计价基础。

外币业务核算方法

对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按年末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照年末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

现金等价物的确定标准

公司编制现金流量表时，按照《企业会计准则-现金流量表》有关规定，将持有期间短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资视为现金等价物。

短期投资及其跌价准备核算方法

—短期投资按取得时的实际成本核算，在转让或到期兑付时超过成本价格的部分才作为投资收益的实现。

—短期投资期末采用成本与市价孰低计价，按投资总体期末市价低于帐面成本的差额计提短期投资跌价损失准备，采用备抵法核算。

坏账损失核算方法

—坏账损失采用备抵法核算。应收款项按账龄分析法计提坏账，提取比例列示如下：

账 龄	提取比例 (%)
1 年内	5
1-2 年	8
2-3 年	10
3-4 年	20
4-5 年	50
5 年以上	100

—对于个别有明显证据证明其回收可能性不大的款项，则根据债务人的实际偿还能力计提特别准备。

—坏账按下列原则进行确认：

——因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的债权；

——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款项。

存货核算方法

—存货的分类：存货分为原材料、委托加工材料、工程施工三类。

—存货的核算：购入原材料等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算。

—存货跌价准备的确认和计提：存货期末按成本与市价孰低计价，比较单项存货的帐面成本与可变现净值，以可变现净值低于帐面成本的差额提取存货跌价准备，并计入当期损益。

长期投资核算方法

—长期股权投资及其减值准备

——长期股权投资计价及收益确认方法：

———长期股权投资按取得时实际支付的价款或确定的价值作为初始投资成本。对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。对投资额占被投资单位表决权资本总额 50%以上的（不含 50%）以及拥有表决权资本虽未达到超过半数但拥有实际控制权的持续经营的被投资单位，以权益法核算并合并会计报表；投资额占被投资单位表决权资本总额 20%（含 20%）以上、50%及以下的以权益法核算；投资额占被投资单位表决权资本总额不足 20%的以成本法核算。

——股权投资差额及其摊销

———采用权益法核算时，公司的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额处理。

———股权投资差额的摊销期限，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，初始投资成本超过应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，计入资本公积。

——长期股权投资减值准备

———公司长期股权投资按账面价值与可收回金额孰低计量，对未来可收回金额低于账面价值的差额计提长期投资减值准备。

—长期债权投资及其减值准备

——长期债权投资计价及收益确认方法：

———长期债权投资在取得时按实际支付金额作为初始投资成本，实际支付款项中含有应计利息的，按照扣除应计利息后的差额计价。溢价或折价购入的长期债权，其实际支付的款项（扣除应计利息）与债权面值的差额，在债权存续期内，分期计入投资损益。长期债权投资收益按权责发生制原则计入当期损益。

——长期债券投资溢价或折价的摊销方法

———长期债券投资的初始投资成本减去已到付息期但尚未领取的债券利息、未到期债券利息和计入初始投资成本的相关税费，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价；债券的溢价或折价在债券存续

期间内于确认相关债券利息收入时摊销。属于与购建固定资产有关的债券溢价或折价的摊销，按照借款费用资本化的原则进行处理。债券摊销方法采用直线法。

----长期债权投资减值准备

-----公司长期债权投资按账面价值与可收回金额孰低计量，对未来可收回金额低于账面价值的差额计提长期债权投资减值准备。

固定资产核算方法

一固定资产的标准：使用期在一年以上，单位价值在 2000 元以上（含 2000 元）并且在使用过程中保持原有物质形态的资产为固定资产。

一固定资产计价：固定资产原价按购建时的实际成本计价，法定须评估的按评估确认价值计价。

一固定资产的分类：管道沟槽、房屋及建筑物、构筑物及其他辅助设施、机器设备、运输设备、电子及其它设备、钢管和土地。

一固定资产折旧：采用直线法平均计算，并按固定资产类别，估计经济使用年限和预计净残值后确定其折旧率如下：

----总部及自来水厂固定资产

固定资产类别	净残值率	折旧期限(年)	年折旧率
管道沟槽	-	20	5%
房屋及建筑物	5%	33-40	2.88%-2.375%
构筑物及其他辅助设施	-	20	5%
机器设备	5%	10	9.5%
运输设备	5%	8	11.875%
电子及其他设备	5%	5	19%
钢管	-	40	2.5%
土地	-	50	2%

----受让的污水处理厂固定资产

固定资产类别	净残值率	折旧期限(年)	年折旧率
管道沟槽	-	20-25	5%-4%
房屋及建筑物	-	25	4%
构筑物及其他辅助设施	-	20-25	5%-4%
机器设备	5%	2-15	47.5%-6.33%
运输设备	5%	7-8	13.57%-11.875%
电子及其他设备	5%	5	19%

注：污水处理厂的经营服务期为 25 年。

—固定资产减值准备的确认和计提：某项固定资产如果市价持续下跌，或因技术陈旧、损坏、长期闲置以及其他经济原因导致其可收回金额低于帐面价值的，按该项目固定资产可收回金额低于帐面价值的差额计提固定资产减值准备。

在建工程核算方法

—在建工程以实际发生之相关支出计入工程成本，为购置该项资产所筹措之借款在该项资产达到预定可使用状态前发生的利息予以资本化。

—在建工程减值准备：公司于每年中期期末或年度终了，对在建工程进行全面检查，对有证据表明在建工程已经发生了减值的，按公司在建工程未来可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备，并对存在下列之一的情况予以计提减值准备：

- 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给公司带来的经济效益具有很大不确定性；
- 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

无形资产核算方法

—无形资产的计价：按实际成本计价。

—无形资产的摊销方法：无形资产在摊销期内平均摊销。

—无形资产的摊销期限：合同规定了受益年限而法律没有规定有效年限时，摊销年限不超过受益年限；合同没有规定受益年限，法律规定了有效年限的，摊销年限不超过有效年限；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限，摊销年限为两者中的较短者。合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限，摊销年限不超过 10 年。

—无形资产减值准备的确认和计提：某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创利的能力受到重大不利影响；或其市价在当期大幅度下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；或已超过法律保护期限，但仍具有部分使用价值；或其他足以证明其实质上已经发生了减值的情形下，按预计的损失额计提无形资产减值准备。

长期待摊费用的摊销方法

—长期待摊费用按实际发生额计价，按预计受益期限平均摊销。

—长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

收入确认方法

—销售商品收入的确认方法

当下列条件同时满足时，确认商品销售收入：

- 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；
- 与交易相关的经济利益能够流入公司；

——相关的收入和成本能够可靠地计量。

—提供劳务收入的确认方法

——在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，不确认收入。

—提供他人使用公司资产取得收入的确认方法

当下列条件同时满足时予以确认：

——与交易相关的经济利益能够流入公司；

——收入的金额能够可靠地计量。

所得税的会计处理方法

—公司所得税的会计处理采用应付税款法。

四、主要税项

税种	税率	计税基数
增值税	6%，17%	水费收入 6%，销售原材料 17%
营业税	3%，5%	安装收入 3%，检测及租金收入 5%
城建税	2005 年 6 月前 5%，6 月起 7%	应纳营业税、增值税等流转税
教育费附加	2005 年 2 月前 6%，2 月起 3%	应纳营业税、增值税等流转税
企业所得税	33%	应税所得额

五、公司控股子公司

被投资企业名称	成立日期	注册地点	注册资本（万元）	公司对其投资额（万元）	拥有权益	法人代表	主营业务	是否纳入合并报表范围
佛山市南海九江自来水有限公司	2004 年	佛山市	3000	2380	60%	吴明福	自来水供水（持有有效的许可证及资质证经营）；安装管道工程；销售：净水剂系列产品、水暖器材、建筑五金、钢材、建筑材料、化工原料及产品（化学危险品除外）木材、家用电器、建筑机械、塑料及其制品	是
佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司	2003 年	佛山市	900	900	100%	黄志河	城市生活污水处理	是
佛山市南海绿电再生能源有限公司	2006 年	佛山市	4500	3150	70%	金铎	垃圾处理（具体垃圾处理项目须经环保审批后方可经营）	是

2006 年 9 月 14 日公司与佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司原股东佛山市南海区丹灶资产管理有限公司及冯冠章签定股权转让协议，公司受让了佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司 100%的股权。

从 2006 年 10 月起，该公司纳入本公司合并范围。

2006 年公司与佛山市南海联达投资（控股）有限公司共同出资组建佛山市南海绿电再生能源有限公司，其中，公司以现金出资 3150 万元，占注册资本的 70%；佛山市南海联达投资（控股）有限公司以现金出资 1350 万元，占注册资本的 30%。

六、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
现金	35,410.42	7,332.91
银行存款	46,397,489.70	43,256,600.18
其他货币资金	2,967,480.00	716,000.00
合计	49,400,380.12	43,979,933.09

2、短期投资

项目	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
其他投资	3,866,780.93	-	9,404,936.98	404,599.67
合 计	3,866,780.93	-	9,404,936.98	404,599.67

公司于 2004 年 4 月 7 日购入嘉实稳健开放式证券投资基金，基金代码为 070003，份额为 4,258,943.78 份，2006 年全部赎回取得收益 907,155.02 元。

公司于 2004 年 7 月 22 日购入广发稳健增长开放式证券投资基金，基金代码为 270002，份额为 4,950,000.00 份，2006 年全部赎回取得收益 2,889,049.18 元。

公司于 2006 年 4 月 24 日购入广发聚丰基金，基金代码为 270005，份额为 2,239,678.02 份，成交金额为 3,000,000.00 元，2006 年收取分红 358,348.48 元冲减投资成本。2006 年 12 月 31 日按该基金单位净值计算市价为 4,824,266.46 元。

公司于 2006 年 4 月 24 日购入广发聚富基金，基金代码为 270001，份额为 741,782.61 份，成交金额为 1,000,000.00 元，2006 年收取分红 148,356.52 元冲减投资成本。2006 年 12 月 31 日按该基金单位净值计算市价为 1,481,562.41 元。

公司于 2006 年 4 月 24 日购入广发小盘成长基金，基金代码为 162703，份额为 703,948.39 份，成交金额为 1,000,000.00 元，2006 年收取分红 626,514.07 元冲减投资成本。2006 年 12 月 31 日按该基金单位净值计算市价为 922,313.18 元。

3、应收账款

账 龄	2006. 12. 31				2005. 12. 31			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	净 值	金 额	比例 (%)	坏账准备	净 值
1 年以内	6,309,574.16	100	315,478.71	5,994,095.45	2,794,307.95	100	139,715.40	2,654,592.55
合 计	6,309,574.16	100	315,478.71	5,994,095.45	2,794,307.95	100	139,715.40	2,654,592.55

—应收账款坏账准备的计提标准详见附注二。

—应收帐款期末余额中，欠款金额列前五名的单位的欠款总额为人民币 4,842,887.52 元，占应收帐款总额的 76.75%。

—应收帐款期末余额比期初增加 125.80%，主要是本年新增合并子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司的应收垃圾处理费。

—应收帐款主要核算应收水费、应收污水处理费及垃圾处理费，期末无持有本公司 5%以上表决权股份的股东欠款。

3、其他应收款

账 龄	2006. 12. 31				2005. 12. 31			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	净 值	金 额	比例 (%)	坏账准备	净 值
1 年以内	247,654.20	23.26	12,382.71	235,271.49	427,913.21	46.72	21,395.66	406,517.55
1-2 年	340,574.89	31.99	27,245.99	313,328.90	207,972.93	22.71	16,637.83	191,335.10
2-3 年	207,972.93	19.53	20,797.29	187,175.64	3,000.00	0.33	300.00	2,700.00
3 年以上	268,509.21	25.22	248,759.21	19,750.00	276,974.94	30.24	212,137.47	64,837.47
合 计	1,064,711.23	100.00	309,185.20	755,526.03	915,861.08	100.00	250,470.96	665,390.12

—其他应收款坏账准备的计提标准详见附注二。

—其他应收款期末余额中，欠款金额列前五名的单位的欠款总额为人民币 713,972.93 元，占其他应收款总额的 67.06%。

—其他应收款期末余额中，无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

5、预付账款

账 龄	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	43,184,275.07	99.98	4,381,870.70	35.02
1-2 年	9,284.00	0.02	130,354.00	1.04
2-3 年	-	-	8,000,000.00	63.94
合计	43,193,559.07	100.00	12,512,224.70	100.00

—预付账款期末余额中无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

—预付帐款期末余额比期初增加 245.21%，主要是：（1）公司子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司根据与佛山市南海区市政管理局、佛山市南海区垃圾处理有限公司、佛山市南海区景雅固体废弃物处理有限公司四方签订的《佛山市南海区垃圾焚烧发电项目框架协议》支付第一期资产转让款 2000 万元及签约保证金 2000 万元；（2）公司与佛山市南海区里水镇人民政府和佛山市南海区里水镇自来水公司签订《里水水厂资产转让和供水合作合同的补充协议》（以下简称“补充协议”），对 2003 年 7 月各方签订的《里水水厂资产转让和供水合作合同》进行修改与补充，根据补充协议，公司本期接收里水水厂资产，将 2003 年已支付的 800 万元资产转让款转入固定资产，从而减少了预付帐款。

6、存货

项 目	2006. 12. 31		2005. 12. 31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	10,400,105.68	-	8,027,715.96	-
委托加工材料	340,900.00			
工程施工	1,807,305.71	-	1,224,409.68	-
合 计	12,548,311.39		9,252,125.64	

存货期末余额比期初增加 35.63%，主要是本年为管道安装工程购置的原材料增加。

7、长期投资

—长期投资明细项目列示如下：

项 目	2005. 12. 31		本期增加	本期减少	2006. 12. 31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
其他股权投资	5,130,287.00	-	-	-	5,130,287.00	-
合 计	5,130,287.00	-	-	-	5,130,287.00	-

其他股权投资明细项目列示如下：

被投资公司名称	投资 期限	投资金额	占被投资公司 注册资本比例	本期权益 增减额	累计权益 增减额	减值准备
广东发展银行股份有限公司	-	5,130,287.00	小于 5%	-	-	-
合 计		5,130,287.00		-	-	-

一期末公司未发生长期投资可回收金额低于账面价值的情形，故未提取长期投资减值准备。

8、固定资产及累计折旧

项 目	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
固定资产原值：				
管道沟槽	238,925,001.25	23,295,620.01	-	262,220,621.26
房屋及建筑物	219,603,298.73	8,122,656.01	18,590,640.04	209,135,314.70
构筑物及其他辅助设施	209,113,743.24	25,114,859.37	6,491,873.68	227,736,728.93
机器设备	129,218,057.49	11,959,466.30	17,793,028.79	123,384,495.00
运输设备	10,644,486.33	1,010,110.00	-	11,654,596.33
电子及其他设备	85,474,419.08	18,667,372.63	6,119,127.45	98,022,664.26
钢管	356,020,400.01	107,839,987.73	-	463,860,387.74
土地	98,934,538.36	-	-	98,934,538.36
合计	1,347,933,944.49	196,010,072.05	48,994,669.96	1,494,949,346.58
其中：在建工程转增数		109,380,841.40		
累计折旧：				

项 目	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
管道沟槽	74, 858, 823. 77	13, 430, 740. 22	-	88, 289, 563. 99
房屋及建筑物	25, 477, 408. 28	8, 172, 891. 87	490, 711. 74	33, 159, 588. 41
构筑物及其他辅助设施	50, 762, 264. 15	15, 465, 216. 58	-	66, 227, 480. 73
机器设备	23, 145, 138. 70	14, 185, 726. 57	2, 946, 557. 37	34, 384, 307. 90
运输设备	6, 169, 373. 35	829, 950. 76	-	6, 999, 324. 11
电子及其他设备	63, 047, 434. 79	8, 266, 513. 71	2, 595, 431. 10	68, 718, 517. 40
钢管	55, 060, 794. 40	11, 609, 843. 04	-	66, 670, 637. 44
土地	16, 449, 130. 83	1, 978, 690. 80	-	18, 427, 821. 63
合计	314, 970, 368. 27	73, 939, 573. 55	6, 032, 700. 21	382, 877, 241. 61
其中：计提折旧数	-	61, 255, 927. 00	-	-
固定资产净值：	1, 032, 963, 576. 22	-	-	1, 112, 072, 104. 97

2006 年公司与佛山市南海区里水镇人民政府和佛山市南海区里水镇自来水公司签订《里水水厂资产转让和供水合作合同的补充协议》（以下简称“补充协议”），对 2003 年 7 月签订的《里水水厂资产转让和供水合作合同》进行修改与补充，根据补充协议，公司本期接收里水水厂资产，增加固定资产原值 38,712,035.30 元，累计折旧 8,061,715.48 元。详见附注十、承诺事项。

平洲污水处理厂项目在 2005 年 12 月完工结转固定资产，但当时结算审核工作未完成，只根据合同进行暂估资产价值，现工程结算审核完成，共核减了 9,532,541.87 元，为此公司对原暂估金额进行了调整，调增构筑物 7,502,072.15 元、管道沟槽 9,599,711.58 元、电子及其他设备 7,197,341.37 元，调减房屋建筑物 16,329,584.18 元、机器设备 17,502,082.79 元；同时公司对累计折旧金额也进行了重分类调整，调增构筑物 261,821.55 元、管道沟槽 749,727.37 元、电子及其他设备 652,239.43 元，调减房屋建筑物 261,821.55 元、机器设备 1,401,966.80 元。

第二水厂二期项目在 2005 年 6 月完工结转固定资产，但当时结算审核工作未完成，只根据合同进行暂估资产价值，现工程结算审核完成，共核减了 5,457,227.57 元，为此公司原暂估金额进行了调整，调增管道及沟槽 4,183,562.57 元、机器设备 3,124,150.04 元，调减房屋建筑物 2,148,426.21 元、构筑物 6,491,873.68 元、电子及其它设备 4,124,640.29 元；同时公司对累计折旧金额也进行了重分类调整，调增管道及沟槽 1,409,040.49 元、构筑物 978,711.78 元，调减房屋建筑物 218,299.27 元、机器设备 1,460,641.11 元、电子及其它设备 708,811.89 元。

本期固定资产报废减少固定资产原值 2,285,433.16 元、累计折旧 1,981,159.59 元。

9、固定资产减值准备

项 目	2005. 12. 31	本期增加	本期转回	2006. 12. 31
管道沟槽	244, 296. 80	-	-	244, 296. 80
机器设备	10, 955. 55	-	-	10, 955. 55
电子及其他设备	129, 034. 58	-	8, 697. 51	120, 337. 07
合计	384, 286. 93	-	8, 697. 51	375, 589. 42

10、在建工程

工程项目名称	预算数 (万元)	2005. 12. 31	本期增加	本期转入 固定资产数	其他 减少数	2006 12. 31	资金 来源	工 程 投入占 预算的 比 例 (%)
		(其中：利息 资本化)	(其中：利息 资本化)	(其中：利息 资本化)		(其中：利息 资本化)		
广发铝厂段供水管道工程	21		172, 172. 29			172, 172. 29		81. 99
广佛新干线给水管道工程	-		350, 228. 06			350, 228. 06		
广佛新干线给水管道工程中线段(第二标段)	680		32, 137. 60			32, 137. 60		0. 47
广佛新干线给水管道工程中线段(第一标段)	759		1, 025, 657. 00			1, 025, 657. 00		13. 51
桂丹路街边工业大道旁 DN1220*12 供水管道工程	-		361, 333. 93			361, 333. 93		
虹岭路 DN600. DN500 管道工程(三环西路-珠二环)	-		3, 175. 49			3, 175. 49		
虹岭路 DN600. DN500 管道工程(兴业路—321 国道)	-		15, 041. 78			15, 041. 78		
季华路东延线管道工程(桂澜路段. 桂澜路—佛山一环)	388		2, 253, 366. 88			2, 253, 366. 88		58. 08
里和路 DN1000 供水管道	590	5, 462, 409. 21	194, 174. 18			5, 656, 583. 39	募股 资金	95. 87
里水大冲至甘蔗供水 DN1400 管道	2, 230	9, 322, 516. 38	3, 457, 253. 08			12, 779, 769. 46	募股 资金	57. 31
里水转供水北线(里和路宏岗段)	40		3, 000. 00			3, 000. 00	募股 资金	0. 75
里水转供水北线里和路段	-		1, 166, 301. 08			1, 166, 301. 08	募股 资金	
里水转供水北线里和路至河朗沙段	1, 650		1, 556, 877. 61			1, 556, 877. 61	募股 资金	9. 44
沥东塑料编织厂段供水管道工程	-		475, 585. 14			475, 585. 14		
软件科技园给水管道	2, 990	15, 331, 337. 97	14, 923, 281. 42	30, 254, 619. 39		-		101. 19
管道设计费	-	380, 000. 00		380, 000. 00		-	自有 资金	
三环西路 1800 管道工程(321 国道—桃园西路)	2, 294		5, 635. 00			5, 635. 00		0. 02
三环西路 600 管道工程	279		1, 506, 044. 35			1, 506, 044. 35		53. 98
松岗工业大道管道工程(倒虹管段)	92		130, 251. 50			130, 251. 50		14. 16
松岗工业大道管道工程(广三高速桥底段)	422		3, 586, 914. 65			3, 586, 914. 65		85. 00
松岗工业大道管道工程(石碣大道—禅炭路)	-		38, 453. 48			38, 453. 48		

工程项目名称	预算数 (万元)	2005. 12. 31	本期增加	本期转入 固定资产数	其他 减少数	2006 12. 31	资金 来源	工 程 投入占 预算的 比 例 (%)
		(其中：利息 资本化)	(其中：利息 资本化)	(其中：利息 资本化)		(其中：利息 资本化)		
松岗工业大道管道工程(石竭大道至松岗医院)	449		3,655,528.65			3,655,528.65		81.41
松岗工业大道管道工程(松岗医院一禅炭路)	899		7,284,134.41			7,284,134.41		81.02
松岗工业大道管道工程(桃园西路至石竭管道工程)	785	53,156.30	5,683,602.48			5,736,758.78		73.08
松岗工业大道管道工程(桃园中学段)	122		445,474.63			445,474.63		36.51
松夏工业园给水管道路	2,607	15,127,802.95	16,519,447.86	31,647,250.81		-		121.39
桃园西路管道	3,516	25,490,474.63 (223,467.00)	20,447,642.90	45,938,117.53 (223,467.00)		0.00	金融 机构 贷款	89.52
夏东路 400 给水管道路工程	-	198,627.62	84,388.94		283,016.56	-		
一环佛平路管道	-	480,355.29			480,355.29	-		
一环西线狮山段桂丹立交管道	-	137,212.26			137,212.26	-		
文档库系统	10		90,000.00			90,000.00		90.00
桂城水厂活性炭投加系统土建	96		447,706.96			447,706.96		46.64
二厂二期扩建工程(防雷工程)	-		340,762.36	340,762.36		-		
二厂三期扩建工程			2,607,525.80			2,607,525.80		
二厂三期取水泵站			364,539.03			364,539.03		
二期加药间设备			249,584.46	249,584.46		-		
九江水司零星在建项目		100,579.68	469,927.17	570,506.85		-	自有 资金	
丹灶污水厂二期扩建			10,545.00			10,545.00	自有 资金	
绿电二期工程			951,825.98			951,825.98	自有 资金	
合计		72,084,472.29 (223,467.00)	90,909,521.15	109,380,841.40 (223,467.00)	900,584.11	52,712,567.93		

—软件科技园给水管道路、松夏工业园给水管道路及桃园西路管道本年完工结算，结转固定资产。

—公司本期没有借款利息资本化的情况。

11、无形资产

类别	原 值	2005. 12. 31	本期增加	本期摊销	累计摊销额	2006. 12. 31	剩余摊 销月份
狮山农场“羊房岗” 土地使用权	52,433,696.00	48,189,063.47	-	749,052.80	4,993,685.33	47,440,010.67	760
佛山市南海区九江镇 沙口工业区土地	672,505.58	650,011.33	-	13,288.08	35,782.33	636,723.25	575
佛山市南海九江镇下 西洛浦大道开发区土 地	3,064,779.98	3,003,487.28	-	48,837.24	110,129.94	2,954,650.04	726
合 计		51,842,562.08	-	811,178.12	5,139,597.60	51,031,383.96	

12、长期待摊费用

项目	年初原值	2005. 12. 31	本期增加	本期摊销	其 他 减 少 数	累计已摊金额	剩余 摊销 月份	2006. 12. 31
水质大楼 改造费	737,748.68	491,832.48	-	147,549.72	-	393,465.92	28	344,282.76
天面补漏	243,976.60	12,198.64	-	12,198.64	-	243,976.60	-	-
罗村供水 补偿费	400,000.00	33,315.00	-	33,315.00	-	400,000.00	-	-
佛山市南海 区地理 信息数据 使用权	2,600,000.00	823,330.48	-	519,999.84	-	2,296,669.36	7	303,330.64
供水管网 探测系统	652,177.80	347,828.16	-	130,435.56	-	434,785.20	20	217,392.60
供水管网 信息管理 系统	540,000.00	243,000.00	-	108,000.00	-	405,000.00	15	135,000.00
供水综合 MIS系统	260,000.00	104,000.08	-	51,999.96	-	207,999.88	12	52,000.12
二厂自控 系统技术 服务费	112,797.00	67,678.20	-	22,559.40	-	67,678.20	24	45,118.80
计量站临 时围墙	260,295.24	156,177.24	-	52,059.00	-	156,177.00	24	104,118.24
永和计量 站临时挡 土墙	131,537.59	113,999.27	-	26,307.48	-	43,845.80	39	87,691.79
农产品计 量站临时 围墙	386,718.80	335,156.32	-	77,343.72	-	128,906.20	39	257,812.60
二厂进厂 道路混凝 土路面工 程	462,642.47	-	462,642.47	92,528.52	-	92,528.52	48	370,113.95
里水水厂 绿化	1,182,945.84	-	1,182,945.84	197,157.60	-	197,157.60	50	985,788.24
里水水厂 供排水设 施用品	270,139.20	-	270,139.20	45,023.20	-	45,023.20	50	225,116.00
里水水厂 供电线路	865,281.81	-	865,281.81	144,213.60	-	144,213.60	50	721,068.21

项目	年初原值	2005. 12. 31	本期增加	本期摊销	其他减少数	累计已摊金额	剩余摊销月份	2006. 12. 31
里水水厂办公用品	31,313.33	-	31,313.33	5,218.90	-	5,218.90	50	26,094.43
办公楼装修费	6,410,027.25	3,428,950.63	-	1,285,856.52	-	4,266,933.14	20	2,143,094.11
新办公楼办公用品	439,407.10	234,350.50	-	87,881.40	-	292,938.00	20	146,469.10
客服中心装修费	336,472.00	-	336,472.00	-	-	-	60	336,472.00
一户一表改造费用	291,222.41	-	291,222.41	-	-	-	60	291,222.41
小塘转供水费用	18,000,000.00	-	18,000,000.00	-	-	-	60	18,000,000.00
平洲污水厂家俱	62,480.00	56,232.02	-	12,495.96	-	18,743.94	39	43,736.06
路灯工程	612,512.26	577,600.01	4,512.26	122,728.11	-	153,128.10	45	459,384.16
消防系统	72,574.94	68,946.20	-	14,514.96	-	18,143.70	45	54,431.24
自来水工程	42,948.55	40,801.12	-	8,589.72	-	10,737.15	45	32,211.40
桂城污水厂在线仪表监测系统	371,185.18	-	371,185.18	74,237.04	-	74,237.04	48	296,948.14
滤砂	169,636.50	71,967.00	-	61,686.00	-	159,355.50	2	10,281.00
沙口堤岸土地	1,914,554.06	1,253,162.59	-	417,720.96	-	1,079,112.43	24	835,441.63
电脑网络工程	32,691.00	24,518.25	-	6,538.20	-	14,710.95	33	17,980.05
液氯钢瓶	22,000.00	17,596.00	-	4,404.00	-	8,808.00	36	13,192.00
水表改造工程1	1,095,835.05	928,190.55	-	335,289.00	-	502,933.50	18	592,901.55
水表改造工程2	1,053,092.43	1,040,157.79	-3,365.36	345,597.47	-	361,897.47	23	691,194.96
办公室装修	95,473.06	92,821.03	-	31,824.36	-	34,476.39	23	60,996.67
工程计价软件	4,500.00	3,675.00	-	900.00	-	1,725.00	37	2,775.00
MIS 收费系统软件	42,660.00	41,238.00	-	4,193.64	-	5,615.64	46	37,044.36
水表改造工程3	469,920.31	-	469,920.31	78,486.74	-	78,486.74	30	391,433.57
水表改造工程4	804,297.45	-	804,297.45	-	-	-	36	804,297.45
供水管道防腐工程	161,900.86	-	161,900.86	5,396.70	-	5,396.70	58	156,504.16
办公设备及家具	5,900.00	-	5,900.00	294.99	-	5,396.70	57	5,605.01
绿电公司开办费	285,079.30	-	285,079.30	285,079.30	-	285,079.30	0	-
合计		10,608,722.56	23,539,447.06	4,849,625.21	-	12,640,501.37		29,298,544.41

13、短期借款

借款类别	币别	2006. 12. 31	2005. 12. 31
信用借款	人民币	166,000,000.00	146,000,000.00
合 计		166,000,000.00	146,000,000.00

14、应付账款

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
应付帐款	72,763,084.29	51,784,301.09

应付账款期末余额中，账龄超过3年的款项为308,247.06元，主要是部分工程款未确定是否需要支付。

应付帐款期末余额比期初余额增加了40.51%，主要是2006年公司与佛山市南海区里水镇人民政府和佛山市南海区里水镇自来水公司签订《里水水厂资产转让和供水合作合同的补充协议》（以下简称“补充协议”），对2003年7月签订的《里水水厂资产转让和供水合作合同》进行修改与补充，根据补充协议，公司本期接收里水水厂资产，除2003年已支付的800万元资产转让款外，公司还需分期支付2500万元资产转让款。详见附注十、承诺事项。

应付账款期末余额中不存在应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

15、预收账款

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
预收帐款	10,906,730.89	6,147,874.14

预收帐款期末余额中，帐龄超过1年以上的款项合计4,703,979.33元，系预收供水设施安装工程款，该等工程至期末尚未完工或尚未结算。

预收帐款期末余额比期初余额增加了77.41%，主要是尚未结算的预收供水设施安装工程款项增加。

预收账款期末余额中不存在应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。

16、应交税金

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
增值税	1,662,331.45	1,552,821.02
营业税	115,820.52	197,535.14
城市维护建设税	122,088.89	120,143.18
企业所得税	15,648,384.38	9,769,601.62
房产税	37,105.38	37,105.38
土地使用税	200,000.00	-
个人所得税	14,515.80	-
合 计	17,800,246.42	11,677,206.34

本报告期各种税项执行的税率详见附注四。

17、其他应交款

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31	性 质	计缴标准
教育费附加	56,957.69	56,123.79	流转税附加	应缴流转税金额的 3%-6%
堤防费	37,477.19	38,329.05	地方税费	营业收入的 0.13%
合计	94,434.88	94,452.84		

18、其他应付款

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
其他应付款	44,606,259.82	37,904,953.98

—其他应付款期末余额中，金额较大的包括应付南海区九江镇城区经济发展实业总公司 12,025,662.37 元（详见附注十二、其他重要事项）、应付未付的水资源费 1,197,980.52 元、代收代付的污水处理费 10,648,254.88 元、应付经理基金 5,024,676.80 元及应付高管人员风险报酬 1,869,300.00 元。

—其他应付款期末余额中不存在应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

19、预提费用

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
水厂及污水厂电费	4,397,700.14	4,161,558.42
办公大楼租金、管理费、电费	93,428.00	745,200.00
污水厂保安、清洁、绿化费	-	23,100.00
借款利息	-	43,844.00
煤气费	8,850.28	-
残渣处理费	32,580.00	-
飞灰处理费	115,904.95	-
水费	231,147.13	-
水资源费	58,376.60	81,147.72
合计	4,937,987.10	5,054,850.14

20、一年内到期的长期负债

借款类别	2006. 12. 31	2005. 12. 31
保证借款*	7,200,000.00	2,400,000.00
信用借款**	35,000,000.00	
长期应付款***	2,000,000.00	
合 计	44,200,000.00	2,400,000.00

*公司控股的九江水司向佛山市南海区九江农村信用合作社借款 3840 万元，借款期限自 2005 年 5 月

31日起至2010年11月30日，按照双方签定的“（江信）补协字第015002号”补充协议书，九江水司从2006年1月开始分月偿还上述借款，2007年应偿还720万元，故将该部分金额从“长期借款”调至本科目反映。上述借款由公司承担连带保证责任。

**系公司为属下南海市第二水厂二期扩建工程借入的专项借款，将于2007年到期。

***1年内到期的长期应付款是公司控股的九江水司按526万元的价格分5期付款的方式从九江镇镇有资产公司购入供水管网，其中200万元应于2007年支付。

21、长期借款

借款类别	币别	2006. 12. 31	2005. 12. 31	备 注
信用借款	人民币	20,000,000.00	35,000,000.00	
抵押、保证借款	人民币	32,800,000.00	40,000,000.00	*
合 计		52,800,000.00	75,000,000.00	

*系公司控股的九江水司向佛山市南海区九江农村信用合作社的借款，其中400万元借款的期限自2005年6月14日起至2011年3月31日止，以九江水司的粤房地产证字第C3130203、3130204、3130079号房产及南府国用（2004）第特120109号土地作为抵押，并由公司承担连带保证责任；2880万元借款如附注六、20所述，是长期借款3840万元中应于2007年以后偿还的部分，由公司承担连带保证责任。

22、长期应付款

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
佛山市南海区市政管理局	62,958,455.96	62,958,455.96
佛山市南海区九江镇有资产管理有限公司	2,260,000.00	-
合计	65,218,455.96	62,958,455.96

应付佛山市南海区市政管理局款项系公司向佛山市南海区市政管理局受让桂城污水处理厂资产和平洲污水处理厂在建工程项目而产生的应付合同价款余额，详见附注十二、其他重要事项。

应付佛山市南海区九江镇有资产管理有限公司款项系公司控股的九江水司按526万元的价格分5期付款的方式从九江镇镇有资产公司购入供水管网，其中226万元应于2007年之后支付。

23、专项应付款

项 目	2006. 12. 31	2005. 12. 31
财政补助资金	2,000,000.00	

公司本期收到广东省经济贸易委员会及广东省财政厅拨付的技术产业结构调整资金200万元。

24、股本

项目	本次变动增减(+、-)					2006.12.31
	2005.12.31	送股	公积金 转股	股权分置	小计	
一、未上市流通股份						
法人股	76,094,508	-		-76,094,508	-76,094,508	-
未上市流通股合计	76,094,508	-		-76,094,508	-76,094,508	-
二、已上市流通股份						
1、有限售条件股份		-		58,879,952	58,879,952	58,879,952
其中：国家持有股份	-	-	-	-	-	-
境内法人持有 股份	-	-	-	58,879,952	58,879,952	58,879,952
2、无限售条件股份	132,419,660	-		17,214,556	17,214,556	149,634,216
人民币普通股	132,419,660	-		17,214,556	17,214,556	149,634,216
已流通股份合计	208,514,168	-		76,094,508	76,094,508	208,514,168
三、股份总数	208,514,168	-		-	-	208,514,168

公司2006年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议决议通过《南海发展股份有限公司股权分置改革方案》，公司唯一非流通股股东佛山市南海供水集团有限公司为使其持有的股份获得流通权，以向流通股股东送出股票和现金的方式作为对价安排。其中股票对价方式为：以方案实施股权登记日公司总股本20,851.42万股、流通股13,241.97万股为基数，由佛山市南海供水集团有限公司向流通股股东每持有10股送出1.3股股票，共送出17,214,556股股票。详见附注十二、其他重要事项。

25、资本公积

项目	2005.12.31	本期增加	本期减少	2006.12.31
股本溢价	381,141,939.99	-	2,935,006.85	378,206,933.14
其他资本公积	3,589,700.59	-	-	3,589,700.59
合计	384,731,640.58	-	-	381,796,633.73

资本公积本期减少是支付股权分置改革费用。

26、盈余公积

项目	2005.12.31	本期增加	本期减少	2006.12.31
法定盈余公积	52,216,803.20	60,732,483.95		112,949,287.15
法定公益金	52,216,803.20		52,216,803.20	-
任意盈余公积	26,108,401.59	4,257,840.37	-	30,366,241.96
合计	130,542,007.99			143,315,529.11

根据2005年10月27日修订的《公司法》和财政部财企[2006]67号文《关于〈公司法〉施行后有关

企业财务处理问题的通知》，公司从2006年1月1日起不再提取法定公益金，并将2005年12月31日的法定公益金余额转入法定盈余公积。

公司分别按2006年实现净利润的10%及5%提取法定盈余公积和任意盈余公积。

27、未分配利润

项 目	金 额
期初未分配利润	52,314,302.18
加：本期实现净利润	85,156,807.48
减：提取法定盈余公积	8,515,680.75
提取任意盈余公积	4,257,840.37
已付普通股现金股利	31,277,125.20
拟分配普通股现金股利	41,702,833.60
期末未分配利润	51,717,629.74

公司2006年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议决议通过《南海发展股份有限公司股权分置改革方案》，公司以方案实施股权登记日公司总股本20851.42万股为基数，以截至2005年底的未分配利润向全体股东每10股分配现金1.5元，共计支付现金红利31,277,125.20元。详见附注十二、其他重要事项。

根据2007年3月29日召开的公司第五届董事会第十五次会议关于2006年度利润分配的预案，公司按2006年实现净利润的10%和5%分别提取法定盈余公积和任意盈余公积后，拟以2006年12月31日总股本208,514,168股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.00元(含税)，共计派发现金红利41,702,833.60元，公司已根据修订后的《企业会计准则—资产负债表日后事项》的有关规定相应调整了会计报表中的未分配利润和拟分配现金股利项目。上述利润分配预案尚需经股东大会审议通过。

28、主营业务收入及主营业务成本

主营业务收入、成本分项列示如下：

项 目	2006 年度		2005 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
自来水销售	327,009,217.40	160,592,804.43	308,643,530.97	149,604,922.01
污水处理	26,567,062.23	17,601,421.85	10,230,194.30	7,972,490.83
垃圾处理	5,716,083.67	3,289,294.54	-	-
合计	359,292,363.30	181,483,520.82	318,873,725.27	157,577,412.84

公司主营业务收入均来源于广东省佛山市南海区。

公司前五名客户销售金额合计151,493,177.47元，占本期销售收入总额的42.16%。

公司本年出资组建佛山市南海绿电再生能源有限公司，新增垃圾处理业务。

29、主营业务税金及附加

项 目	2006 年度	2005 年度
城市维护建设税	1,373,438.72	1,159,602.47
教育费附加	588,616.59	602,152.96
堤围费	8,580.82	-
合 计	1,970,636.13	1,761,755.43

30、其他业务利润

业务种类	2006 年度			2005 年度		
	收 入	成 本	利 润	收 入	成 本	利 润
安装费	2,864,717.12	2,328,697.90	536,019.22	7,020,347.34	5,196,907.05	1,823,440.29
二次供水保洁费	388,662.03	582,892.38	-194,230.35	375,413.50	729,216.41	-353,802.91
官窑市场租金	3,800,000.00	1,341,517.64	2,458,482.36	3,800,000.00	1,158,315.12	2,641,684.88
其他场地租金	1,176,155.10	223,976.66	952,178.44	1,045,513.60	177,435.14	868,078.46
销售材料	3,243.00	-	3,243.00	-	-	-
水样检测费	33,810.00	1,903.51	31,906.49	15,230.00	857.38	14,372.62
合 计	8,266,587.25	4,478,988.09	3,787,599.16	12,256,504.44	7,262,731.10	4,993,773.34

31、财务费用

项 目	2006 年度	2005 年度
利息支出	13,774,296.50	8,664,019.57
减：利息收入	699,034.98	749,556.98
手续费支出	96,664.65	43,439.65
合 计	13,171,926.17	7,957,902.24

财务费用利息支出本期比上期增加了 65.52%，是因为本期流动资金借款增加。

32、投资收益

项 目	2006 年度	2005 年度
其他投资收益	3,391,604.53	105.00
转回的短期投资跌价准备	404,599.67	153,013.32
合计	3,796,204.20	153,118.32

公司于 2004 年购入嘉实稳健开放式证券投资基金及广发稳健增长开放式证券投资基金，2006 年全部赎回取得收益 3,796,204.20 元。

33、营业外收入

项 目	2006 年度	2005 年度
固定资产清理净收入	25,461.24	41,741.94
代收污水处理费的手续费	249,434.10	353,019.10
水费滞纳金	8,044.57	-
土地征用补偿收益	-	1,230.00
其他	33,000.00	50,664.51
合 计	315,939.91	446,655.55

34、营业外支出

项 目	2006 年度	2005 年度
固定资产清理净损失	259,090.06	345,088.87
计划生育奖	290,198.70	279,322.40
捐赠支出	557,000.00	-
固定资产减值准备转回	-	-750,000.00
工程停建损失	-	125,480.18
其他	-	3,828.68
合 计	1,106,288.76	3,720.13

35、所得税

项 目	2006 年度	2005 年度
应交企业所得税	52,432,951.87	51,938,925.85

公司本年应交企业所得税最终以汇算清缴结果为准。

36、支付的其他与经营活动有关的现金

2006 年度，公司支付的其他与经营活动有关的现金为 17,688,631.08 元，主要内容列示如下：

项 目	2006 年度
支付办公费、差费、劳动保险、住房公积金等	6,020,217.58
租赁费	2,509,664.90
支付高管风险报酬费	1,614,174.63
董事会费	736,000.12
工会经费、职工培训费	790,369.00
上市公告费	418,000.00

37、收到的其他与投资活动有关的现金

2006 年度，公司收到的其他与投资活动有关的现金 622,814.16 元为本年度新纳入合并报表范围的佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司期初货币资金余额。

38、吸收投资所收到的现金

2006 年度，公司吸收投资所收到的现金 13,500,000.00 元为公司控股子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司收到佛山市南海联达投资（控股）有限公司以现金出资 1350 万元。

39、非经常性损益

项 目	2006 年度
处置固定资产收益	25,461.24
减：处置固定资产损失	259,090.06
其他营业外收入	290,478.67
减：其他营业外支出	847,198.70
短期投资收益	3,796,204.20
减：所得税影响数	991,932.27
合计	2,013,923.08

七、母公司财务报表主要项目附注

1、应收帐款

帐 龄	2006.12.31				2005.12.31			
	金 额	比例 (%)	坏帐准备	净值	金 额	比例 (%)	坏帐准备	净值
1 年以内	4,148,695.47	100	207,434.77	3,941,260.70	2,777,449.59	100	138,872.48	2,638,577.11
合 计	4,148,695.47	100	207,434.77	3,941,260.70	2,777,449.59	100	138,872.48	2,638,577.11

应收帐款期末余额中，欠款前五名单位欠款余额总计为 3,184,690.94 元，占应收帐款总额比例为 76.76%；

应收帐款期末余额较期初余额增加了 1,371,245.88 元，增幅为 49.37%，主要是因为公司本年应收未收水费增加；

应收帐款期末余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款。

2、其他应收款

帐 龄	2006. 12. 31				2005. 12. 31			
	金 额	比例 (%)	坏帐准备	净值	金 额	比例 (%)	坏帐准备	净值
1 年以内	228, 221. 16	29. 36	11, 411. 06	216, 810. 10	144, 049. 40	22. 83	7, 202. 47	136, 846. 93
1-2 年	73, 500. 00	9. 46	5, 880. 00	67, 620. 00	206, 972. 93	32. 80	16, 557. 83	190, 415. 10
2-3 年	206, 972. 93	26. 63	20, 697. 29	186, 275. 64	3, 000. 00	0. 48	300. 00	2, 700. 00
3 年以上	268, 509. 21	34. 55	248, 759. 21	19, 750. 00	276, 974. 94	43. 89	212, 137. 47	64, 837. 47
合 计	777, 203. 30	100. 00	286, 747. 56	490, 455. 74	630, 997. 27	100. 00	236, 197. 77	394, 799. 50

其他应收款期末余额中, 欠款前五名单位金额总计为 713, 972. 93 元, 占其他应收款总额比例为 91. 86%; 其他应收款期末余额中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

3、长期投资

项 目	2005. 12. 31		本期增加	本期减少	2006. 12. 31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
其他股权投资	29, 318, 752. 05	-	42, 313, 086. 34	-	71, 631, 838. 39	-
合 计	29, 318, 752. 05	-	42, 313, 086. 34	-	71, 631, 838. 39	-

其他股权投资明细如下:

被投资公司名称	投资期限	投资金额	占被投资公司注册资本比例	本期权益增减额	累计权益增减额	减值准备
佛山市南海九江自来水有限公司		23, 808, 662. 37	60%	1, 314, 815. 86	1, 694, 618. 54	-
佛山市南海绿电再生能源有限公司		31, 500, 000. 00	70%	497, 064. 03	497, 064. 03	
佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司		9, 000, 000. 00	100%	1, 206. 45	1, 206. 45	
广东发展银行南海分行		5, 130, 287. 00	小于 5%	-	-	-
合计		69, 438, 949. 37		1, 813, 086. 34	2, 192, 889. 02	-

4、投资收益

项 目	2006 年度	2005 年度
其他投资收益	3, 391, 604. 53	105. 00
转回的短期投资跌价准备	404, 599. 67	
计提的短期投资跌价准备	-	153, 013. 32
按权益法核算对子公司的投资收益	1, 813, 086. 34	379, 802. 68
合计	5, 609, 290. 54	532, 921. 00

投资收益本年比上年增加了 5,076,369.54 元，主要是由于公司于 2004 年购入嘉实稳健开放式证券投资基金及广发稳健增长开放式证券投资基金，2006 年全部赎回取得收益 3,796,204.20 元。

八、关联方关系及其交易

关联方关系

一存在控制关系的关联方情况

企业名称	注册资金 (资本数额)	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
佛山市南海供水集团有限公司	8000 万元	佛山市南海区	供水、安装、工程设计等	控股公司	有限责任制	冯成桂

存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2005.12.31	本年增加数	本年减少数	2006.12.31
佛山市南海供水集团有限公司	8000 万元	-	-	8000 万元

存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	2005.12.31		本年增加数		本年减少数		2006.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
佛山市南海供水集团有限公司	76,094,508.00	36.49	-	-	17,214,556.00	8.25	58,879,852.00	28.24

关联方交易

房屋租赁

公司与佛山市南海供水集团有限公司签订《办公场地租赁协议书》、补充协议及《增加租租赁办公场地协议书》，由佛山市南海供水集团有限公司将建筑面积为 2237.06 平方米的办公场地租给公司作为办公场地使用，期限从 2003 年 10 月 1 日至 2009 年 9 月 30 日租金每平方米 25 元，每 2 年递增 10%，2006 年度租金为每平方米 27.5 元，其中增加 614.14 平方米是从 2006 年 4 月 1 日开始计收，公司本期共向佛山市南海供水集团有限公司支付了 2006 年 1 至 12 月租金 728,864.90 元。

关联方往来款项余额

公司期末没有关联方往来款项余额。

九、或有事项

本报告期内，公司不存在需披露的或有事项。

十、承诺事项

公司子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司与佛山市南海区市政管理局、佛山市南海区垃圾处理有限公司及佛山市南海区景雅固体废弃物处理有限公司四方签订《佛山市南海区垃圾焚烧发电项目框架协议》：佛山市南海区垃圾处理有限公司将一期资产转让给佛山市南海绿电再生能源有限公司，资产转让价款总额合计为人民币 1.2 亿元。资产转让交割日为 2008 年 12 月 31 日，在资产交割日前，佛山市南海区垃圾处理有限公司委托佛山市南海绿电再生能源有限公司运营一期工程资产，并由佛山市南海绿电再生能源有限公司向佛山市南海区市政管理局提供垃圾处理服务，委托运营时间为 2006 年 7 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日。

公司于 2003 年 7 月 4 日与佛山市南海区里水镇人民政府、里水镇自来水公司签订《里水水厂资产转让和供水合作合同书》，根据合同，佛山市南海区里水镇人民政府同意将里水水厂全部资产转让给公司，公司作为唯一供水方与里水镇自来水公司合作向里水进行供水，公司将向佛山市南海区里水镇人民政府支付人民币 4200 万元（含 600 万元管网维护费及 300 万遣散员工补偿金）。公司已于 2003 年按照合同支付了第一期款项 800 万元。2006 年公司与佛山市里水镇人民政府和佛山市南海区里水镇自来水公司签订《里水水厂资产转让和供水合作合同的补充协议》（以下简称“补充协议”），对原签订的《里水水厂资产转让和供水合作合同》进行修改与补充，根据补充协议，公司本期接收里水水厂资产，转让余款应于资产交接手续完成后 7 个工作日内至公司全面向里水供水后分四期支付。公司于 2006 年收到佛山市中级人民法院（2006）佛中法执字第 306 号协助执行通知书，要求公司对尚欠佛山市南海区里水镇人民政府的款项中的 500 万元暂不支付。

十一、资产负债表日后非调整事项

公司于 2007 年 1 月 18 日召开的第五届董事会第十三次会议审议通过：（1）投资建设平洲污水处理厂二期工程项目；（2）对桂城污水处理厂收购及运营协议进行变更，南海区市政管理局按原合同收购价格回购桂城污水处理厂资产，公司原已支付的收购款 968.67 万元转作支付平洲污水处理厂一期项目的收购款；（3）调整平洲污水处理厂一期工程收购价款，收购价款以截至目前公司已支付的收购价款 1,879.07 万元加上转移过来的桂城污水处理厂收购款 968.67 万元（合计 2,847.74 万元）为限，公司不再支付未付的平洲污水处理厂一期收购款，即收购款由原 7,581.34 万元降至 2,847.74 万元。平洲污水处理厂一期污水处理费单价由原 1.555 元/立方米调低至 1.164 元/立方米，平洲二期项目投入运营后，两期即合并运营统一收费，价格为 0.99 元/立方米。

公司于 2007 年 2 月与佛山市南海区九江镇镇有资产管理有限公司签订股权转让协议，公司受让佛山市南海区九江镇镇有资产管理有限公司所持有的佛山市南海九江自来水有限公司 30% 的股权，交易价格为该公司 2006 年 12 月 31 日经审计净资产额 4,250.55 万元的 30%（即 1,275.16 万元），本次收购完成后，公司拥有佛山市南海九江自来水有限公司的股权由 60% 增至 90%。公司已于 2007 年 2 月支付上述股权收购款项。

十二、其他重要事项

公司 2006 年第一次临时股东大会暨股权分置改革决议通过《南海发展股份有限公司股权分置改革方案》，公司唯一非流通股东佛山市南海供水集团有限公司为使其持有的股份获得流通权，以向流通股股东送出股票和现金的方式作为对价安排。其中股票对价方式为：以方案实施股权登记日公司总股本 20,851.42 万股、流通股 13,241.97 万股为基数，由佛山市南海供水集团有限公司向流通股股东每持有 10 股送出 1.3 股股票，共送出 17,214,556 股股票。现金对价方式为：以方案实施股权登记日公司总股本 20851.42 万股、流通股 13241.97 万元为基数，公司以截至 2005 年底的未分配利润向全体股东每 10 股分配现金 1.5 元；非流通股股东向流通股股东支付现金对价，共支付 2118.72 万元，其中 1141.42 万元为上市公司向全体股东每 10 股分配 1.5 元中南海供水集团所得部分，另外 977.3 万元为南海供水集团自有资金；流通股股东每持有 10 股将获得 1.60 元的现金对价，流通股股东每 10 股实际获得 3.10 元（含税），扣税后实际获得 2.95 元。

公司于 2004 年 11 月 30 日与佛山市南海区九江镇城区经济发展实业总公司签订《股权转让协议》，公司受让该公司所持有的佛山市南海区九江自来水有限公司 60%的股权，交易价格为 2004 年 12 月 31 日审计后的净资产额的 60%，（即 $39,681,103.95 \times 60\% = 23,808,662.37$ 元）。公司已按合同约定支付首期款项 478.30 万元，按照协议规定公司应于最迟不超过 2005 年 12 月 30 日将转让价格 23,808,662.37 元的 90%扣除首期款即 16,644,796.13 元汇入对方指定的银行帐户。公司于 2005 年 8 月支付 700 万元后，收到佛山市中级人民法院“（2005）佛中法立保字第 357-2 号”和“（2005）佛中法立保字第 393-1 号”协助执行通知书，由于佛山市南海区九江镇城区经济发展实业总公司涉及经济合同纠纷，法院查封该公司因转让佛山市南海区九江自来水有限公司 60%的股权给本公司的应收款，从收到通知书之日起，本公司不准向该公司清偿，因此公司未支付第二期余款。

第十一章 备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：何向明

签名：

南海发展股份有限公司

2007 年 3 月 31 日