

南海发展股份有限公司 第五届董事会第二十四次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

南海发展股份有限公司第五届董事会第二十四次会议于 2008 年 3 月 11 日发出书面通知,于 2008 年 3 月 21 日在公司 22 楼会议室召开。会议由董事长何向明先生主持,应到董事 9 人,9 名董事均亲自出席会议。公司监事、高级管理人员列席了会议。会议符合《公司法》和公司章程的有关规定,会议通过的决议合法有效。经审议,通过了如下决议:

1、通过独立董事年报工作制度。(全部 9 票通过)

独立董事年报工作制度的详细内容见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

2、通过审计委员会年报工作规程。(全部 9 票通过)

审计委员会年报工作规程的详细内容见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

3、通过 2007 年度董事会工作报告。(全部 9 票通过)

4、通过 2007 年度财务决算方案。(全部 9 票通过)

5、通过 2007 年度利润分配预案。(全部 9 票通过)

经广东正中珠江会计师事务所审计确认,本年度母公司实现净利润 86,937,413.54 元,提取盈余公积金 13,040,612.02 元后,本年度实现的可供股东分配的利润为 73,896,801.52 元。加上年初未分配利润 96,716,482.69 元,减去经 2006 年度股东大会决议派发的 2006 年度现金红利 41,702,833.60 元后,本年度实际可供分配的利润为 128,910,450.61 元。

本年度利润分配预案为:以 2007 年末总股本 208,514,168 股为基数,以资本公积金转增股本并派发现金红利,向全体股东每 10 股转增 3 股并每 10 股派发现金红利 1.80 元(含税),共派发现金红利 37,532,550.24 元。剩余 91,377,900.37 元转入下一年度。

6、通过 2007 年年度报告及年报摘要。(全部 9 票通过)

年度报告及年报摘要的详细内容见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

7、通过关于调整 2007 年度期初资产负债表相关项目及其金额的议案。（全部 9 票通过）

金额单位：人民币元

项 目		调整前		调整后		调整原因
调整前	调整后	合并	母公司	合并	母公司	
短期投资	交易性金融资产	3,866,780.93	3,866,780.93	7,228,142.05	7,228,142.05	采用了公允价值计量公司持有的基金
长期投资	长期投资		71,631,838.39		69,438,949.37	采用成本法核算子公司的投资，调整了子公司原来的投资收益
	投资性房地产			27,962,283.98	26,804,564.22	将出租的房产从固定资产调出
固定资产	固定资产	1,111,696,515.55	1,025,289,671.06	1,083,734,231.57	998,485,106.84	将出租的房产从固定资产调出
	递延所得税资产			3,681,007.95	3,641,988.86	费用摊销等因时间性差异所影响的所得税
应付工资	应付职工薪酬	5,713,374.15	4,743,170.55	8,438,212.99	6,941,777.89	将应付工资、应付福利费及其他应付款中的工会经费和职工教育经费并入
应付福利费		2,033,886.89	1,644,364.70			转入应付职工薪酬
应交税金	应交税费	17,800,246.42	16,812,640.71	17,894,681.30	16,895,203.51	其他应交款转入
其他应交款		94,434.88	82,562.80			转至应交税费
其他应付款	其他应付款	44,606,259.82	37,681,218.10	48,853,294.97	41,276,091.93	预提费用转入，工会经费和职工教育经费转出
预提费用		4,937,987.10	4,149,116.47			转至其他应付款中
	递延所得税负债			1,109,249.17	1,109,249.17	因基金采用了公允价值计量而影响所得
盈余公积	盈余公积	143,315,529.11	143,315,530.11	143,720,721.55	143,720,721.55	因所得税法和交易性金融资产采用公允价值计量而增加的盈利而调增了盈余公积，同时因长期投资采用成本法核算而调减了盈余公积
未分配利润	未分配利润	93,420,463.34	93,420,463.34	98,937,197.23	96,716,482.69	因所得税法和交易性金融资产采用公允价值计量而增加的盈利而调增了未分配利润，同时因长期投资采用成本法核算而调减了未分配利润
	少数股东权益			30,726,408.29		因新准则而调增了少数股东权益

8、同意续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2008 度审计工作。（全部 9 票通过）

9、通过公司会计政策及会计估计修订的议案。（全部 9 票通过）

10、 通过 2008 年度经营考核方案。（全部 9 票通过）

11、 通过关于购买董事、监事及高管人员责任险的议案。（全部 9 票通过）

本次购买董事、监事及高管人员责任险的保险金额为 2000 万元，期限为一年，保险费为不超过 10 万元。

12、 通过关于召开 2007 年度股东大会的有关事宜。（全部 9 票通过）

定于 2008 年 4 月 25 日上午在公司会议室召开 2007 年度股东大会，审议以下事宜：

- （1） 审议 2007 年度董事会工作报告。
- （2） 审议 2007 年度监事会工作报告。
- （3） 审议 2007 年年度报告及年报摘要。
- （4） 审议 2007 年度财务决算方案。
- （5） 审议 2007 年度利润分配方案。
- （6） 审议续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2008 年度审计工作的议案。
- （7） 审议公司《章程（2007 年 9 月修订草案）》。
- （8） 审议关于购买董事、监事及高管人员责任险的议案。

特此公告。

南海发展股份有限公司董事会

二〇〇八年三月二十五日

南海发展股份有限公司重要会计政策、会计估计

遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

财务报表的编制基础

公司于 2006 年 12 月 31 日之前执行原企业会计准则和《企业会计制度》，自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》。公司在编制报告期内财务报表时，分析《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，对可比期间的财务报表进行重编。

会计期间

采用公历年度，自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

记账基础和计价原则

公司以权责发生制原则为记账基础，采用借贷复式记账法进行会计核算，并以实际（历史）成本作为计价原则。

现金等价物的确定标准

公司以持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、可随时变现、价值变动风险很小的短期投资作为现金等价物。

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月月初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期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期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。

金融资产的确认和计量

—金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

—金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

—金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也

没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

—主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

—金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试/单独进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可

供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

—坏账按下列原则进行确认：

——因债务人破产依照法律程序清偿后，确定无法收回的债权；

——因债务人死亡，不能得到偿还的债权；

——因债务人逾期三年未履行偿还义务，且有确凿证据表明确实无法收回的债权，经公司董事会批准，列作坏账损失。

—坏账损失采用备抵法核算，坏账准备计提采用如下方法：

——对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款，下同），单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

——对有客观证据表明其已发生减值的单项金额非重大的应收款项，单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备；对于其他单项金额非重大以及经单独测试未发现减值的单项金额重大的的应收款项，根据相同帐龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时状况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例，具体提取比例如下：

<u>账 龄</u>	<u>提 取 比 例（%）</u>
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

对应收票据和预付款项，本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提减值准备。

应收款项计提坏账准备后，有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备应当予以转回，计入当期损益。

存货核算方法

—存货的分类：存货分为原材料、在途材料、产成品、在产品、自制半成品、备品备件等大类。

—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；产成品和自制半成品入库时按实际生产成本核算，发出采用加权平均法核算；备品备件领用时采用工作量法和一次摊销法摊销。

—存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，经董事会或股东大会批准后，在期末结账前处理完毕。

—存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；公司于每年中期期末及年度终了按存货成本与可变现净值孰低法计价，对预计损失采用备抵法核算，提取存货跌价准备并计入当期损益。

投资性房地产核算方法

投资性房地产日已出租的土地使用权、建筑物，按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，当有确凿证据表明投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的，可以对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。对于以历史成本模式计量的投资性房地产按照同类固定资产或无形资产计提折旧或摊销；对于以公允价值模式计量的投资性房地产，期末将公允价值的变动计入当期公允价值变动损益。

长期股权投资核算方法

—长期股权投资的计价：

——企业合并形成长期股权投资

——与同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为企业合并发生的直接相关费

用计入当期损益；

——与非同一控制下的企业合并，合并成本为公司在购买日为取得对方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入投资成本。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，公司将其计入投资成本。

——以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

——发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

——投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

——通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其初始投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本。

——通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

——长期股权投资的后续计量及收益确认方法：

——公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益，但仅限于被投资单位接受投资后产生的累计净利润的分配额；

——公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

固定资产及其折旧核算方法

一固定资产标准:

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一年的有形资产。

一固定资产的分类为: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。

一固定资产计价:在取得时按实际成本计价。

一固定资产折旧:采用直线法平均计算,并按固定资产类别,估计经济使用年限及残值率确定其折旧率如下:

一一总部及自来水厂固定资产

资产类别	折旧期限(年)	净残值率	年折旧率%
管道沟槽	20	0-5%	4.75%-5%
房屋及建筑物	33-40	0-5%	2.38%-3.03%
构筑物及其他辅助设施	20	0-5%	4.75%-5%
机器设备	10	0-5%	9.50%-10%
运输设备	8	0-5%	11.88%-12.50%
电子及其他设备	5	0-5%	19%-20%
钢管	40	0-5%	2.38%-2.5%
土地	50	0-5%	1.9%-2%

一一受让的污水处理厂固定资产

固定资产类别	折旧期限 (年)	净残值率	年折旧率
管道沟槽	20-25	0-5%	3.80%-5%
房屋及建筑物	25	0-5%	3.80%-4%
构筑物及其他辅助设施	20-25	0-5%	3.8%-5%
机器设备	2-15	0-5%	6.33%-5%
运输设备	7-8	0-5%	11.88%-14.29%
电子及其他设备	5	0-5%	19%-20%

在建工程核算方法

一在建工程以实际成本计价,并于达到预定可使用状态时转作固定资产。购建或

者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

无形资产核算办法

—无形资产计价：

——外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

——内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

——投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

——接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

——非货币性交易投入的无形资产，以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

——接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

—无形资产摊销：使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

—公司内部研究开发项目开发阶段的支出满足资本化的条件：

——从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

——具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

——无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。

——有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

——归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

主要资产减值准备确定办法

—长期投资减值准备：

在报告期末，对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面成本的差额作为长期投资减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

—固定资产减值准备：

公司年末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

—在建工程减值准备：

公司在年末对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。存在以下一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

——长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新再开工的在建工程。

——所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。

——其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

—无形资产减值准备：

公司年末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

借款费用核算方法

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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。

职工薪酬

职工薪酬包括在职工为公司提供服务的会计期间，公司给予职工各种形式的报酬以及其他相关支出，包括支付的职工工资、奖金、津贴、补贴和职工福利费，以及为职工缴纳医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金等。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予补偿的建议，并即将实施，企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议，公司确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

利润分配政策

根据《公司法》和公司章程规定，按以下顺序及比例进行分配：

—弥补以前年度亏损；

—提取 10%法定盈余公积金；

—提取任意盈余公积金；

—分配股利。

合并报表编制方法

公司将能够实施控制的全部子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表及其它相关资料为基础，在母公司与子公司、子公司相互之间的投资、内部往来、未实现内部交易损益等内部交易全部抵销后，逐项合并编制。

子公司采取的会计政策与公司不一致时,按照公司的会计政策调整后进行合并。若子公司的会计期间与公司不一致,按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整。

董事签名:

南海发展股份有限公司董事会

二 00 八年三月二十一日