

南海发展股份有限公司

二〇〇七年度股东大会会议资料

目 录

- 1、2007 年度股东大会议程
- 2、2007 年度股东大会会议规则
- 3、2007 年度董事会工作报告
- 4、2007 年度监事会工作报告
- 5、2007 年年度报告及年报摘要（见年报印刷本，会上不作宣读）
- 6、2007 年度财务决算方案
- 7、2007 年度利润分配方案
- 8、关于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
- 9、公司章程修订草案（2007 年 9 月）
- 10、关于购买董事、监事及高管人员责任险的议案

南海发展股份有限公司 2007 年度股东大会会议程

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

会议时间：2008 年 4 月 25 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，会议开始。

会议主持人：董事长何向明先生

会议议程：

一、宣布会议开始，报告到会股东及股东授权代表人数和持有股份数，说明授权委托情况，介绍到会人员。

二、宣读《会议规则》

三、提名总监票人和监票人，对提名进行举手表决。

四、听取并审议股东大会议案

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 年度财务决算方案；

4、 审议 2007 年度利润分配方案；

5、 审议 2007 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 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。

五、听取独立董事 2007 年度述职报告

六、股东审议议案、股东发言、询问

七、股东表决，填写表决票、投票

八、监票人统计并宣布表决结果

九、宣读股东大会决议

十、律师宣读关于本次股东大会的法律意见书

十一、董事在股东大会决议及会议记录上签字

十二、宣布会议结束。

南海发展股份有限公司
2007 年度股东大会会议规则

一、会议的组织方式

- 1、本次会议由公司董事会依法召集。
- 2、本次会议的出席人员：2008 年 4 月 21 日下午 3:00 上海证券交易所交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东或其委托的授权代理人，本公司董事、监事和高级管理人员，公司聘请的律师，公司董事会邀请的人员，相关工作人员。
- 3、本次会议行使《公司法》和《南海发展股份有限公司章程》所规定的股东大会的职权。

二、会议的表决方式

- 1、股东或股东代理人应按照股东大会会议通知中规定的方式办理登记手续，出席本次会议的股东或股东代理人，按其所代表的有表决权股份的数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。
- 2、本次会议共审议 8 项议案，需股东对该 8 项议案逐项表决。其中议案 7 需股东大会以特别决议通过，由出席大会的股东及股东代理人所持表决权的三分之二以上通过方为有效；其余 7 项议案需股东大会以普通决议通过，由出席大会的股东及股东代理人所持表决权的过半数通过方为有效。
- 3、本次现场会议采用记名投票表决方式。股东或股东委托代理人需在听取各项议案报告后，填写表决票进行表决，由监票人收集表决票，统计表决结果。
- 4、出席本次会议的股东或股东委托代理人，若已进行会议报到并领取表决票，但未进行投票表决，则视为该股东或股东委托代理人自动放弃表决权利，其所持有的表决权在统计表决结果时作弃权处理。

三、表决统计表结果的确认

- 1、本次会议设总监票人一名，由本公司监事担任；设监票人二名，由股东代表担任。总监票人、监票人和见证律师负责表决情况的统计核实，并在《议案表决统计表》上签名。议案表决结果由总监票人当场宣布。若出席会议的股东或股东委托代理人对会议的表决结果有异议，有权在宣布表决结果后，立即要求点票。
- 2、会议主持人根据各项议案的表决结果，宣布议案是否获得通过。
- 3、公司聘请的律师对本次股东大会的所有议程进行见证。

南海发展股份有限公司 2007 年度股东大会 材料之三

南海发展股份有限公司 二 00 七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 2007 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

1、报告期内公司总体经营情况。

2007 年，公司根据发展战略及本年度经营目标，围绕自来水生产与供应、污水处理、固废处理三大产业，强化管理、稳健经营，改革创新、加快发展，经营和盈利能力持续提高，公司呈现出稳定发展的良好势头。

本报告期公司实现营业收入 41192.47 万元，营业利润 15102.47 万元，净利润 9473.30 万元，与上年同期相比分别增长 12.07%、6.33%、8.43%。

供水业务方面，实现对小塘转供水、收购增持九江水司 30% 股权、抓紧进行第二水厂三期扩建工程（50 万立方米/日）及其配套管道的建设。报告期供水业务收入 35681.93 万元，同比增长 9.12%。

污水处理业务方面，丹灶横江污水处理厂和城区污水处理厂已经奠基，平洲污水处理厂二期扩建工程正在进行前期准备工作；报告期内取得松岗污水处理项目、罗村街道办事处污水处理项目，进一步扩大公司的污水处理业务。报告期内污水处理业务收入 2777.55 万元，同比增长 4.55%。

垃圾焚烧发电业务方面，绿电公司一期生产运行状况取得较大幅度改善、二厂项目的前期准备工作也在进行当中。绿电公司自 2006 年 8 月起对南海环保电厂一期进行受托经营，本报告期实现业务收入 1805.86 万元，同比增长 215.93%，各项指标全面超额完成本年度计划。

围绕公司的发展战略，公司致力培育投融资管理和内部运营管理两个平台。在投融资管理方面，围绕公司三大业务板块，利用各种资源，实施积极稳妥的扩张策略，为公司持续稳定发展打下良好基础。在运营管理方面，通过加强人力资源开发，建立绩效管理体系，深化经营计划与财务预算管理工作，推进公司信息化建设，强化省级企业技术中心建设对科研和技改的推动作用，逐渐搭建起高效的运营管理平台支持公司业务的不不断发展。

存在的困难主要有：（1）受客观条件的限制，主营业务扩张的速度有待加快。（2）近年来公司新增的项目较多，资金压力逐年增大，且银行贷款利率多次上调，公司财务负担加重。（3）由于受多种因素影响，公司重点工程项目和管道项目的建设进度与计划还有差距，未能及时满足市场对新增产能的需求。

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	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						

自来水生产和供应业务	356,819,261.71	173,881,154.89	51.27	9.12	8.27	增加 0.98 个百分点
污水处理业务	27,775,488.60	19,494,672.76	29.81	4.55	10.76	减少 3.94 个百分点
垃圾焚烧发电业务	18,058,605.77	7,692,191.68	57.40	215.93	133.86	增加 14.94 个百分点

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。

污水处理业务利润率比上年同期减少 3.94 个百分点，主要原因是水量不足导致成本增加。

垃圾焚烧发电业务利润率比上年同期增加 14.94 个百分点，主要原因是绿电公司通过强化管理及技术改造提升了垃圾焚烧发电一期项目的运营质量，同时一期项目仍属受托运营期（受托运营期为 2006 年 7 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日）。资产接收后将对一期项目经营业绩产生影响。

(2) 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
佛山市南海区	411,924,732.46	12.07

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 1187.65 万元，占年度采购总额的 45.56%；工程承包方面，公司向前 5 名承包商发包含计金额为 13935 万元，占年度工程总金额的 55.74%；销售方面，公司向前 5 名客户合计销售额为 16426.12 万元，占年度销售总额的 39.87%。

(4) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

本年度主营业务及其结构未发生重大变化。

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	2007 年度		2006 年度	
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重
应收帐款	5,454,034.09	0.39%	5,994,095.45	0.44%
其他应收款	4,645,120.01	0.33%	755,526.03	0.06%
存货	12,766,515.73	0.91%	12,548,311.39	0.91%
投资性房地产	27,029,017.55	1.93%	27,962,283.98	2.04%
长期股权投资	13,190,287.00	0.94%	5,130,287.00	0.37%
固定资产	895,820,088.52	63.99%	1,083,734,231.57	78.95%
在建工程	140,478,022.09	10.03%	52,712,567.93	3.84%
短期借款	165,000,000.00	11.79%	166,000,000.00	12.09%
长期借款	187,800,000.00	13.41%	95,000,000.00	6.92%

其他应收账款增幅为 514.82%，主要原因是支付了工程公司的施工押金 106.5 万元、污水处理项目投标

保证金 300 万元。

长期股权投资增幅为 157.11%，主要原因是增加了罗村水务公司的投资。

固定资产减幅为 17.34%，主要原因是计提折旧。

在建工程增幅为 166.50%，主要原因是增加了工程项目。

长期借款增幅为 97.68%，主要原因是增加工程投资而增加借款。

② 报告期费用及所得税情况表

单位：元 币种：人民币

项目	2007 年度	2006 年度	增长 (%)
管理费用	34,543,300.70	30,559,286.43	13.03
财务费用	18,561,737.83	13,171,926.17	40.91
所得税	58,820,289.77	53,877,762.83	9.17

管理费用增加主要原因是技术研发费用增加及投资项目增加使相关费用增加。

财务费用增加主要原因是借款增加及贷款利率上升。

所得税增加主要原因是利润增加。

4、公司现金流量构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	2007 年度	2006 年度	变化原因
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	440,495,645.72	387,931,252.90	营业收入增加
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	1,493,930.98	1,134,009.77	增加了代收污水费
现金流入小计	441,989,576.70	389,065,262.67	
购买商品、接受劳务支付的现金	106,183,442.06	101,009,122.65	
支付给职工以及为职工支付的现金	37,973,016.04	29,337,797.61	增加了职工人数
支付的各项税费	77,920,742.06	70,157,390.91	收入增加
支付的其他与经营活动有关的现金	31,673,329.26	17,688,631.08	增加了支付代收污水费
现金流出小计	253,750,529.42	218,192,942.25	
经营活动产生的现金流量净额	188,239,047.28	170,872,320.42	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	5,000,000.00	9,571,634.50	基金赎回
取得投资收益所收到的现金	3,342,741.41	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	120,500.00	127,499.97	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	198,403.23	622,814.16	
现金流入小计	8,661,644.64	14,680,074.71	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	187,814,754.80	128,511,669.52	增加了工程项目
投资所支付的现金	32,938,440.46	5,500,000.00	增加了九江水司股权投资
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的			

现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	220,753,195.26	134,011,669.52	
投资活动产生的现金流量净额	-212,091,550.62	-119,331,594.81	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	6,000,000.00	13,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,000,000.00	13,500,000.00	
借款所收到的现金	310,000,000.00	206,000,000.00	工程增加而增加了贷款
收到的其他与筹资活动有关的现金		2,000,000.00	
现金流入小计	316,000,000.00	221,500,000.00	
偿还债务所支付的现金	218,200,000.00	168,400,000.00	归还了到期借款
分配股利或偿付利息所支付的现金	61,297,342.54	96,285,271.73	分红减少
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金		2,935,006.85	
现金流出小计	279,497,342.54	267,620,278.58	
筹资活动产生的现金流量净额	36,502,657.46	-46,120,278.58	

公司报告期经营活动产生的现金流量是 188,239,047.28 元，而净利润是 94,733,011.08 元，两者存在重大差距，主要原因是计提了折旧 64,406,982.37 元、摊销了无形资产及长期待摊费用 6,534,519.92 元、支付财务费用 19,169,258.94 元。

5、以公允价值计量项目的说明

公司以公允价值计量的项目为交易性金融资产，即公司购买的基金，其公允价值是根据基金管理公司提供的期末基金市值确定的。由于报告期内基金已全部出售，故采用公允价值计量项目对公司当期损益没有影响。

6、公司控股子公司经营情况及业绩分析

公司现拥有四个子公司，分别为佛山市南海九江自来水有限公司（公司控股 90%，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”）、佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司（公司控股 100%，以下简称“瀚蓝投资公司”），其中瀚蓝投资公司为本年度新增。

控股子公司的经营情况及业绩具体如下（金额单位：元）：

项目	九江水司		绿电公司		丹灶公司		瀚蓝投资公司
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年	2007 年
产 品 或 服 务	自来水生产供应		垃圾焚烧发电		污水处理		
注 册 资 本	30,000,000.00	30,000,000.00	65,000,000.00	45,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00	30,000,000.00
总 资 产	87,595,954.02	92,529,886.55	75,588,089.63	47,192,362.70	9,092,759.07	12,788,334.56	40,827,561.21

净资产	45,120,222.50	42,512,250.33	71,242,869.64	45,738,360.50	9,006,109.93	9,005,174.37	31,282,180.67
净利润	2,607,972.17	2,198,141.92	5,504,509.14	738,360.50	935.56	5,174.37	-317,819.33

九江水司

九江水司主要负责九江镇的自来水生产及供应。2007年，九江水司加强制度建设，严格成本管理，确保安全生产，加大对供水设施及管网的维护和建设，整体经营及盈利水平得到提升。2007年度，九江公司实现净利润260.80万元，比上年同期增长18.65%。

绿电公司

绿电公司主要从事垃圾处理焚烧发电业务。2007年，绿电公司通过强化管理大幅提高了南海垃圾焚烧发电一期项目的运营质量，各项指标完成情况创该项目投产以来的历史最好成绩。同时，加快了推进南海垃圾焚烧发电二期项目的进度，目前已完成南海垃圾发电项目的设计招标、环境影响评价报告的编制和上报及主设备的招标工作。

2007年度，绿电公司实现净利润550.45万元，比上年同期增长645.51%。利润大增的原因是：(1) 2006年绿电公司经营时间仅有5个月；(2) 一期项目的运营质量提高，并严格控制各项成本。

丹灶污水处理公司

丹灶污水处理公司主要负责南海区丹灶镇的城市生活污水处理，目前日处理量为3000吨/日，主要工作是扩建丹灶横江污水处理厂和新建城区污水处理厂，该两项目已奠基，目前已基本完成开工前的准备工作，近期内将开工建设。

瀚蓝投资公司及其控股子公司

公司于2007年8月设立全资子公司瀚蓝投资公司，主营环保项目、市政公用项目、房地产项目及高新技术项目投资；

10月，瀚蓝投资公司以增资扩股的形式持有佛山市南海松岗污水处理有限公司90%股权，并以该公司作为项目公司负责松岗污水处理项目的投资、建设、运营；

11月，瀚蓝投资公司与佛山市南海区罗村自来水公司合资成立佛山市南海罗村水务有限公司，瀚蓝投资公司控股55%，负责罗村城区片区的供水业务；同时，瀚蓝投资公司以增资扩股的形式持有佛山市南海罗村污水处理有限公司85.71%的股权，负责罗村污水处理项目投资、建设、运营。

二、对公司未来发展的展望

1、公司业务相关的外部经营环境、行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

(1) 水务行业的市场化改革进一步加快。一方面，水价体系改革向纵深方向发展；另一方面，收购、整合的趋势依然持续，水务特许经营权转让继续深入，吸引内外资激烈角逐，竞争非常激烈，水务企业争夺重点项目的难度逐步加大，并购成本也越来越高。

(2) 人民对生活用水的水质要求越来越高。2007年7月，国家新修订的《生活饮用水卫生标准》正式施行，新标准规定的指标由原来的68项大幅增加到106项，部分指标的限值也更加严格，社会对水质的要求越来越高。这对水务行业的发展影响深远，不断催生出新的投资机会。

(3) 2007年，国务院发布《节能减排综合性工作方案》，节能减排治污工作在全国大力推进。节能减排各项政策和工作措施的落实对环保和水务行业形成了巨大推动。对水务企业而言，污水处理投资空间较大，

2010 年所有城市污水集中处理率将不低于 60%，其中重点城市的污水处理率达 70%。从国家到各级政府对城市污水处理及其产业化发展都十分重视。在此背景下，水务行业将迎来重大的发展机遇。

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) 新的《企业所得税法》将于 2008 年 1 月 1 日起实施，公司的所得税赋将有所降低，同时新税法的出台有利于公司环保业务的拓展。

(2) 随着政府节能减排工作的大力推进，各地对污水处理服务和固废处理服务的需求增大，有利于公司拓展的外部市场机会增多。

(3) 国家将积极稳妥推进资源性产品价格改革，合理调整各类用水价格，加快推行阶梯式水价、超计划超定额用水加价制度，全面开征城市污水处理费并提高收费标准等，未来水价上涨预期加强，这有利于公司主营业务的做强做大。

(4) 南海区经济保持强劲增长，招商引资工作卓有成效，世界 500 强企业纷纷进驻南海，经济增长后劲充足，全区的用水需求未来将保持一定的增速。

面临的挑战：

(1) 公司未来投资项目和工程建设项目对资金的需求量较大，在国家宏观调控、银根紧缩、贷款利率有可能进一步上调的大背景下，如何筹措资金并降低资金成本以满足公司发展对资金的需求是一大挑战。

(2) 水务、环保等领域的投资竞争日趋激烈，公司业务的进一步拓展面临挑战；

(3) 随着公司业务的快速扩张，管理如何适应这一新形势是公司必须面对的课题。

2008 年度业务发展规划

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 2008 年业务发展规划：

主要目标

(1) 经营目标：营业收入和净利润增长率高于 2007 年水平，实现营业收入和净利润的持续稳定增长，净资产收益率进一步提高。

(2) 市场目标：进一步整合和拓展南海供水和污水处理市场，提高市场占有率，并积极争取其他固废处理项目。

(3) 技术发展目标：提高全公司的技术水平，着力加强技术对生产的指导和服务。

(4) 管理目标：人力资源支撑公司的快速发展；优化完善现行的制度和流程，加快信息化建设；建设团结、协作、和谐的企业文化；公司的外部影响力得到有效提升。

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

2008 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或其他融资渠道解决。

4、风险分析

(1) 宏观政策和产业政策变化的风险：随着宏观经济环境的变化，国家对宏观经济政策，税收政策，价格听证政策以及水务产业政策的调整，将影响公司的经营业绩和发展前景。

对策：公司将密切关注国家宏观经济政策的变化，加强对市场和产业政策信息的研究分析，充分利用国家的各项优惠政策，同时加强与地方政府的沟通和联系，增强公司的应变能力和抵御政策性风险的能力，避

免和减少因国家政策变化对公司产生的不利影响。

(2) 市场风险：公司目前供水范围集中在佛山市南海区，形成了自然垄断的市场，未遇到较大挑战；但在市场扩展方面，由于竞争激烈，并购成本高，存在一定的不确定性。

对策：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。

(3) 产品质量风险：自来水的质量与人民生活和身体健康息息相关，不符合卫生标准的饮用水会给人们的身体健康带来危害。公司历来重视产品质量，采用国际国内较先进的生产技术，工艺合理，设备先进，自动化程度较高，生产的自来水质量指标超过国家卫生标准。但如果水源保护不当，原水水质污染严重，将影响到自来水的品质。

对策：公司将加强生产管理和质量控制，采用先进的技术、设备和生产工艺，对公司所属水厂从取水到送水的全过程进行实时监控，定时定点抽样检验，同时加强与环保、水利部门以及同水系水司的联系和沟通，建立原水水质实时监测和预警系统，研究和建立原水水质突发性污染应急处理系统，确保自来水水质符合国家标准。

(4) 财务风险：公司的资产负债率不高，经营活动产生的现金流充沛且保持稳定增长，总体而言，财务风险不高。但公司正在建设的第二水厂三期扩建及配套工程、污水处理厂建设和南海垃圾焚烧发电二厂项目建设投资对资金的需求量较大，如何利用好各种融资渠道，平衡好资金供给与需求，防范和化解潜在的财务风险值得研究。

对策：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。

三、公司投资情况

1、募集资金使用情况

(1)、公司于 2000 年通过首次发行募集资金 41,825 万元，已累计使用 41,633.86 万元，其中本年度已使用 1,336.06 万元，尚未使用 191.14 万元。尚未使用募集资金存放于银行帐户中。

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	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	3,452.31	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	/	41,633.86		/	/

(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，北线管道工程已安装部分管道，其余管道埋设在佛山一环征地范围，现正进行拆迁补偿的谈判工作。

3、非募集资金项目情况

(1) 第二水厂三期 50 万吨/日扩建工程

南海第二水厂三期扩建工程(50 万 m³/d) 取水头部、引水管工程、取水泵房土建主体施工已完成, 正在进行设备安装施工。

(2) 里水增压泵站工程

里水增压泵站工程已完成基坑土方工程施工, 进入土建施工阶段。

(3) 平洲污水处理厂二期扩建工程

平洲污水处理厂二期扩建已完成施工前的准备工作, 准备于 2008 年 3 月份动工建设。

(4) 丹灶污水处理项目

丹灶城区污水处理厂新建、横江污水处理厂二期扩建已奠基, 正在进行施工前期的准备工作。

(5) 南海垃圾焚烧发电项目二厂工程

垃圾焚烧发电二厂工程 2007 年完成设计招标、环境影响评价报告的编制和上报工作, 组织完成设计和焚烧炉的招标工作。

四、公司会计政策、会计估计变更的原因及影响

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》, 主要变更如下会计政策:

公司所得税原采用应付税款法核算, 变更为按《企业会计准则第 18 号—所得税》规定采用资产负债表债务法核算, 该项会计政策变更累计影响数为 2,560,565.21 元, 调减了 2006 年度净利润 1,444,810.96 元, 调增了 2006 年年初留存收益 4,005,376.17 元。

公司对交易性金融资产核算原采用历史成本计量, 变更为按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规定以公允价值计量且其变动计入当期损益, 该项会计政策变更累计影响数为 3,361,361.12 元, 调增了 2006 年度净利润 2,567,876.12 元, 调增了 2006 年年初留存收益 793,485.00 元。

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 30,726,408.29 元, 于合并资产负债表中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 30,726,408.29 元。

公司对控股子公司的长期股权投资由原采用权益法核算变更为按《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》采用成本法核算, 并对 2007 年 1 月 1 日前原按权益法核算的长期股权投资进行了追溯调整。该项变更对合并报表留存收益无影响。调整减少了母公司 2007 年 1 月 1 日长期股权投资和股东权益 2,192,889.02 元, 同时调整减少 2006 年度母公司投资收益 1,813,086.34 元和年初未分配利润 379,802.68 元。

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 2007 年 1 月 18 日召开第五届董事会第十三次会议, 决议公告刊登在 2007 年 1 月 19 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(2) 公司于 2007 年 2 月 7 日召开第五届董事会第十四次会议, 决议公告刊登在 2007 年 2 月 9 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(3) 公司于 2007 年 3 月 29 日召开第五届董事会第十五次会议, 决议公告刊登在 2007 年 3 月 31 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(4) 公司于 2007 年 4 月 19 日召开第五届董事会第十六次会议，决议公告刊登在 2007 年 4 月 21 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(5) 公司于 2007 年 5 月 31 日召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了《南海发展股份有限公司关于加强上市公司治理专项活动自查情况报告》。

(6) 公司于 2007 年 6 月 29 日召开第五届董事会第十八次会议，决议公告刊登在 2007 年 6 月 30 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(7) 公司于 2007 年 8 月 9 日召开第五届董事会第十九次会议，决议公告刊登在 2007 年 8 月 10 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(8) 公司于 2007 年 9 月 11 日召开第五届董事会第二十次会议，决议公告刊登在 2007 年 9 月 12 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

(9) 公司于 2007 年 10 月 21 日召开第五届董事会第二十一次会议，审议通过公司部分机构调整的议案、审议通过佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司投资罗村供水、污水处理项目的议案。

(10) 公司于 2007 年 10 月 29 日召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了公司 2007 年第三季度报告。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

根据 2006 年度股东大会决议，公司 2006 年度利润分配方案为：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。董事会于 2007 年 5 月 25 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 2007 年 6 月 6 日实施完毕。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

董事会审计委员会由 3 名独立董事和 1 名董事组成，召集人由会计专业人士担任。根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，审计委员会 2007 年度勤勉尽责地开展工作，履行了以下职责：

(1) 跟踪审核公司募集资金使用情况。

(2) 审核公司每季度提供的财务资料。

(3) 根据中国证监会和上海证券交易所等有关规定，认真做好 2007 年度报告相关工作：

①认真审阅了公司 2007 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的广东正中珠江会计师事务所有限公司注册会计师沟通，确认了公司 2007 年度财务报告审计工作的时间安排。

②在年审注册会计师进场前审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审阅意见。

③年审注册会计师出具初步审计意见后，再一次审阅公司 2007 年度财务报表，并形成书面审阅意见。

④在广东正中珠江会计师事务所出具年度审计报告后，对广东正中珠江会计师事务所从事本年度审计工作的情况进行了总结，并对公司 2007 年度财务会计报告以及下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议提交董事会。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

南海发展股份有限公司董事会薪酬与考核委员会由 4 名董事组成，并由独立董事担任召集人，主要负责制定董事和高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事和高级管理人员的薪酬政策与方案。

薪酬与考核委员会对公司 2007 年度披露的董事、监事、高级管理人员薪酬情况进行了核查后认为：独立董事的津贴严格按照 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》执行，公司董事（不含独立董事）、监事和高级管理人员的薪酬严格按照 2005 年度股东大会审议通过的《南海发展股份有限公司高级管理人员薪酬方案》进行考核和兑现。公司所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬情况和实际发放情况相符。

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 八年四月二十五

日

南海发展股份有限公司
二 00 七年度监事会工作报告

各位股东：

2007 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、第五届监事会第六次会议，审议通过公司 2006 年年度报告及年度报告摘要；审议通过 2006 年度监事会工作报告，审议通过公司《监事会议事规则（2007 年 3 月修订草案）》。

2、第五届监事会第七次会议，审议通过公司 2007 年第一季度报告。

3、第五届监事会第八次会议，审议通过公司 2007 年半年度报告及半年度报告摘要。

1、第五届监事会第九次会议，审议通过公司 2007 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

公司报告期内无收购及出售资产事项。

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 八年四月二十五日

南海发展股份有限公司 2007 年度股东大会 材料之五

南海发展股份有限公司
2007 年年度报告及其摘要

各位股东：

公司《2007 年年度报告及其摘要》已经第五届董事会第二十四次会议审议通过，年报全文及年报摘要于 2008 年 3 月 25 日在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 上登载，年报摘要于同日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上公开披露。

请各位股东审议。

南海发展股份有限公司监事会

二 00 八年四月二十五日

各位股东：

现向股东大会报告 2007 年度财务决算情况，请各位股东审议。

2007 年度公司新增合并佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司会计报表。

2007 年末财务状况

至 2007 年末，公司资产总额 139,996.31 万元，比年初增加 1.99%；负债总额 48,839.15 万元，比年初减少 4.04%；股东权益 91,157.16 万元，比年初增加 5.55%。资产负债率 34.89%，比年初下降 2.3 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 15,496.16 万元，比年初增加 3,584.16 万元，主要原因是货币资金、预付帐款及其他应收款增加。

2、长期投资年末数为 1,319.03 万元，比年初增加 806 万元，主要原因是增加了罗村水务公司的投资。

3、固定资产年末数为 89,582.01 万元，比年初减少 18,791.41 万元，主要原因是计提折旧及水厂土地转出至无形资产。

4、在建工程年末数为 14047.80 万元，比年初增加 8776.55 万元，主要原因是增加了工程项目。

5、无形资产年末数为 15,706.59 万元，比年初增加 10,603.45 万元，主要原因是本年度新增了水厂土地使用权和小塘转供水经营权。

6、流动负债年末数为 33,199.15 万元，比年初减少 5,585.60 万元，主要原因是应付票据及应付帐款减少。

7、非流动负债年末数为 15,640.00 万元，比年初增加 3,527.23 万元，主要原因是长期借款增加。

2007 年度经营成果

2007 年度公司实现利润总额 15,355.33 万元，比上年增长 8.71%；实现净利润 9,285.55 万元，比上年增长 7.64%；每股收益 0.45 元；净资产收益率 10.50%。

1、主营业务收入情况

2007 年度公司的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。本年度实现供水业务收入 35,681.93 万元，比上年度增长 9.12%；实现污水处理业务收入 2,777.55 万元，比上年度增长 4.55%；实现垃圾焚烧发电业务收入 1,805.86 万元，比上年度增长 215.93%。供水业务营业利润率为 51.27%，比上年度增加 0.98 个百分点；污水处理业务营业利润率为 29.81%，比上年度减少 10.76 个百分点，垃圾焚烧发电业务营业利润率为 57.40%，比上年度增加 14.94 个百分点。

2、利润构成情况

营业利润 15,102.47 万元，比上年度增加 898.72 万元。

营业外收支净额 252.86 万元，比上年度减少 331.89 万元。

3、费用情况

管理费用 3,454.33 万元，比上年度增加 398.40 万元。

财务费用 1,856.17 万元，比上年度增加 538.98 万元。

以上数据均摘自 2007 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 2007 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 八年四月二十五日

南海发展股份有限公司
2007 年度利润分配及资本公积金转增股本预案

各位股东：

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 年度股东大会决议批准派发的 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。

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 八年四月二十五日

关于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 2007 年度，广东正中珠江会计师事务所已连续八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二十四次会议审议决定：续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2008 年度审计工作，年度财务报告审计费用 35 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。

本议案已经公司第五届董事会第二十四次会议审议通过，现提交股东大会审议。

南海发展股份有限公司董事会

二 00 八年四月二十五日

南海发展股份有限公司章程修改草案（2007 年 9 月）

各位股东：

根据广东证监局《关于通报南海发展股份有限公司加强公司治理专项活动检查情况的函》（广东证监函[2007]500 号）提出的“公司章程有待完善”的问题，公司需建立防止大股东占用上市公司资产的长效机制。为此，根据中国证监会《关于进一步加快推进清欠工作的通知》（证监公司字[2006]92 号）文件要求，经第五届董事会第二十次会议决议通过，对公司章程部分条款进行修改。具体如下：

（一）本次章程修改的主要范围

1、明确控股股东及其关联企业、实际控制人占用公司资金、侵占公司资产给公司带来损失的，应当依法承担赔偿责任。

2、明确董事、监事和高级管理人员维护上市公司资金安全的法定义务，载明公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任董事提请股东大会予以罢免。

3、明确建立“占用即冻结”的机制。

（二）本次章程修改的具体内容

1、原第四十一条：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

修改为：

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

严禁公司股东或实际控制人侵占公司资产，严禁控股股东占用公司资金。公司股东侵占公司资产给公司带来损失的，应当依法承担赔偿责任。

2、在原一百零九条前增加一条：

公司董事负有维护公司资金安全的法定义务。公司董事协助、纵容控股股东及其关联企业侵占公司资产时，董事会视其情节轻重对直接责任人给以处分和对负有严重责任的董事提请股东大会予以罢免。

3、在原一百三十九条后增加一条：

董事会发现控股股东有侵占公司资产行为时应启动对控股股东所持公司股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东侵占资产时应立即申请司法冻结控股股东所持公司股份，凡侵占资产不能以现金清偿的，通过变现股权偿还。

4、在原一百五十六条前增加一条：

公司高级管理人员负有维护公司资金安全的法定义务。公司高级管理人员协助、纵容控股股东及其关联企业侵占公司资产时，董事会视其情节轻重对直接责任人给以处分。

5、原一百五十九条：

监事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务和勤勉义务，不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产。

修改为：

监事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务和勤勉义务，不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产。

公司监事负有维护公司资金安全的法定义务。公司监事没有履行职责或协助、纵容控股股东及其关联企业侵占公司资产时，监事会视其情节轻重对直接责任人给以处分和对负有严重责任的监事提请股东大会予以罢免。

6、章程条款的编号及索引条目根据以上修改作相应调整。

以上事项请股东大会审议。

南海发展股份有限公司董事会

二〇〇八年四月二十五日

关于购买董事、监事及高级管理人员责任险的议案

各位股东：

为促进董事、监事及高级管理人员更加勤勉尽责地履行义务，根据中国证监会的有关规定，结合公司实际，第五届董事会第二十四次会议决议通过购买董事、监事及高管人员责任险的议案，具体内容如下：本次购买董事会、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。

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 八年四月二十五日