

南海发展股份有限公司

二〇〇八年度股东大会会议资料

目 录

1. 2008 年度股东大会议程
2. 2008 年度股东大会会议规则
3. 2008 年度董事会工作报告
4. 2008 年度财务决算方案
5. 关于 2008 年度利润分配方案的议案
6. 2008 年度监事会工作报告
7. 2008 年年度报告及年报摘要
8. 关于续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2009 年度审计工作的议案
9. 关于修改公司章程的议案
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 2008 年度股东大会议程

会议地点：广东省佛山市南海区桂城南海大道财联大厦 11 楼会议室

会议时间：2009 年 5 月 20 日上午

1、9:00-9:30：与会股东代表签到，领取会议材料；

2、9:30：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，介绍到会人员。

二、宣读《会议规则》。

三、提名总监票人和监票人。

四、听取并审议股东大会议案

(1) 审议 2008 年度董事会工作报告。

(2) 审议 2008 年度财务决算方案。

(3) 审议 2008 年度利润分配方案。

(4) 审议 2008 年度监事会工作报告。

(5) 审议 2008 年年度报告及年报摘要。

(6) 审议续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2009 年度审计工作的议案。

(7) 审议公司章程（2009 年 3 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。

六、股东审议议案、股东发言、询问

七、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，

八、股东表决，填写表决票、投票

九、监票人统计并宣布表决结果

十、宣读股东大会决议

十一、律师宣读关于本次股东大会的法律意见书

十二、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 2008 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：2009 年 5 月 13 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。

3、 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 2008 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 2008 年度董事会工作情况，请各位股东审议。

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

2008 年是不平凡的一年，在全球经济急剧动荡，国际国内经济环境困难重重的背景下，公司抓住南海区全面推进节能减排、环保治污的机遇，围绕既定的发展战略，立足供水、污水处理、固废处理三大主业，稳妥经营，积极开拓，保持了稳定发展的势头。

本报告期公司实现营业收入 42388.62 万元，净利润 9808.10 万元，与去年同期相比分别增长 2.90%、3.53%。

供水业务：一方面加强供水安全生产工作，确保了全年特别是北京奥运期间的安全供水；另一方面抓紧第二水厂扩建（50 万立方米/日）及其配套管道工程、里水增压泵站的建设进度以及供水市场的区域拓展，在供水高峰期前完成了第二水厂取水泵房、配水井以及相关配套管道的建设，确保了高峰期安全供水，也使供水市场的区域拓展成为可能，在因受南海区节能减排以及国际金融危机影响，公司原有供水区域供水量减少的情况下，通过扩大供水区域，仍实现了供水量的增长，但增幅同往年相比有所放缓。报告期供水业务收入 35971.58 万元，同比增长 0.18%。

污水处理业务：平洲污水处理厂二期、松岗污水处理厂于 12 月份进水调试，预计 2009 年 4 月投入运行；丹灶横江污水处理厂和城区污水处理厂、九江污水处理项目、罗村污水处理项目等公司新建、扩建污水处理项目正全面推进。报告期内污水处理业务收入 3310.04 万元，同比增长 19.18%。

固废处理业务：绿电公司一期项目平稳运行，效益良好；二期项目前期筹备工作获得重大进展，二期环境影响报告书于 12 月获国家环保部审批通过，二期项目建设准备工作全面铺开。本报告期实现业务收入 1871.69 万元，同比增长 3.65%。

存在的主要困难有：

（1）公司经营压力增加。今年以来，公司营业收入增长慢于成本增长。一方面，因节能减排等原因，公司现有供水区域的自然用水增长速度放缓，公司收入的增幅有所下降；另一方面，公司目前集中建设项目多，投入资金大，融资渠道单一，大量依靠银行贷款，短期内资金成本不断增加，公司经营压力增大。

（2）公司污水处理业务增长较快，需要不断提高污水处理厂建设和运营管理水平。

(3) 随着公司项目的不断拓展,人才储备不足,需要加大人才培养和引进的力度以支持公司业务的快速发展。

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	359,715,783.91	194,765,862.66	45.86	0.81	12.01	减少 5.41 个百分点
污水处理业务	33,100,424.40	17,381,154.93	47.49	19.17	-10.84	增加 17.68 个百分点
垃圾焚烧发电业务	18,716,930.58	11,035,374.44	41.04	3.65	43.46	减少 16.36 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。

自来水生产和供应业务利润率比上年同期减少 5.41 个百分点,主要原因是电费提价、管网改造费用等成本增加。

污水处理业务利润率比上年同期增加 17.68 个百分点,主要原因是保底收入增加,折旧减少,成本降低。

垃圾焚烧发电业务利润率比上年同期减少 16.36 个百分点,主要原因是环保投入增加。

(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	423,886,179.50	2.90

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 2170.42 万元,占年度采购总额的 43.66%;工程承包方面,公司向前 5 名承包商发包合计金额为 5912 万元,占年度工程总金额的 45.32%;销售方面,公司向前 5 名客户合计销售额为 15826.28 万元,占年度销售总额的 37.34%。

(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	2008 年度		2007 年度	
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重
应收帐款	17,318,830.23	1.00%	5,454,034.09	0.39%
其他应收款	1,736,686.88	0.10%	4,645,120.01	0.33%
存货	14,816,374.10	0.85%	12,766,515.73	0.91%
投资性房地产	26,095,751.13	1.51%	27,029,017.55	1.93%
长期股权投资	5,130,287.00	0.30%	13,190,287.00	0.94%
固定资产	844,245,480.09	48.71%	832,670,036.10	59.48%
在建工程	306,906,383.72	17.71%	140,478,022.09	10.03%
短期借款	310,000,000.00	17.89%	165,000,000.00	11.79%
长期借款	306,100,000.00	17.67%	187,800,000.00	13.41%

应收账款增幅为 217.54%，主要是因为桂城范围内的污水处理费收费主体变更，由于目前尚在交接期，下半年的污水处理费未收。

其他应收款减幅为 62.61%，主要是公司本年度收回了污水处理项目投标保证金。

长期股权投资减幅为 61.11%，主要原因是罗村水务公司纳入合并范围。

固定资产增幅为 1.39%，主要原因是固定资产增加。

在建工程增幅为 118.47%，主要原因是增加了工程项目。

短期借款增幅为 87.88%，主要原因是增加了借款。

长期借款增幅为 62.99%，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	2008 年度	2007 年度	增长 (%)
管理费用	35,360,424.89	34,543,300.70	2.37
财务费用	26,861,031.64	18,561,737.83	44.71
所得税	33,011,096.13	58,820,289.77	-43.88

管理费用增加主要原因是增加了子公司。

财务费用增加主要原因是借款增加及贷款利率上升。

所得税减少主要原因是国家下调了所得税税率。

4、公司现金流量构成情况

单位：元 币种：人民币

项 目	2008 年度	2007 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	437,243,335.31	440,495,645.72	下半年污水处理费未收到
收到的税费返还	2,721,990.33		

收到的其他与经营活动有关的现金	28,882,303.81	1,493,930.98	增加了代收污水费
现金流入小计	468,847,629.45	441,989,576.70	
购买商品、接受劳务支付的现金	124,422,085.82	106,183,442.06	电费支出增加
支付给职工以及为职工支付的现金	45,186,880.75	37,973,016.04	合并子公司人数增加
支付的各项税费	82,082,299.34	77,920,742.06	收入增加
支付的其他与经营活动有关的现金	33,769,728.71	31,673,329.26	
现金流出小计	285,460,994.61	253,750,529.42	
经营活动产生的现金流量净额	183,386,634.84	188,239,047.28	
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	基金赎回
取得投资收益所收到的现金		3,342,741.41	
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	1,160,627.50	120,500.00	处置资产增多
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	8,060,000.00	198,403.23	08年罗村水务公司纳入了合并范围
现金流入小计	9,220,627.50	8,661,644.64	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	307,789,672.30	187,814,754.80	增加了工程项目
投资所支付的现金	3,659,570.00	32,938,440.46	去年增加了九江水司股权投资
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	311,449,242.30	220,753,195.26	
投资活动产生的现金流量净额	-302,228,614.80	-212,091,550.62	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	9,000,000.00	6,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,000,000.00	6,000,000.00	
借款所收到的现金	461,000,000.00	310,000,000.00	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			
现金流入小计	470,000,000.00	316,000,000.00	
偿还债务所支付的现金	197,700,000.00	218,200,000.00	归还到期借款减少
分配股利或偿付利息所支付的现金	64,731,215.84	61,297,342.54	支付利息增加
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			

现金流出小计	262,431,215.84	279,497,342.54	
筹资活动产生的现金流量净额	207,568,784.16	36,502,657.46	
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	88,726,804.20	12,650,154.12	
加：期初现金及现金等价物余额	62,050,534.24	49,400,380.12	
六、期末现金及现金等价物余额	150,777,338.44	62,050,534.24	

公司报告期经营活动产生的现金流量是 183,386,634.84 元，而净利润是 98,081,015.27 元，两者存在重大差距，主要原因是计提了折旧 51,072,563.59 元、摊销了无形资产及长期待摊费用 13,623,143.05 元、支付财务费用 26,861,031.64 元。

5、以公允价值计量项目的说明

报告期内公司没有公允价值计量项目。

6、公司控股子公司经营情况及业绩分析

公司现拥有五个子公司，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”），佛山市南海区九江镇净蓝污水处理有限公司（公司控股 100%，以下简称“九江污水处理公司”）。其中九江污水处理公司为本年度新增。

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		丹灶污水处理公司		瀚蓝投资公司		九江污水 处理公司
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年	2008 年
产品或服务	自来水生产及供应		垃圾焚烧发电		污水处理		环保、市政、房地产 及高新技术项目投资		污水处理
注册资本	30,000,000.00	30,000,000.00	215,000,000.00	65,000,000.00	19,000,000.00	9,000,000.00	46,000,000.00	30,000,000.00	10,000,000.00
总资产	84,572,889.61	87,595,954.02	193,588,641.58	75,588,089.63	24,965,731.93	9,092,759.07	56,810,785.68	40,827,561.21	9,957,129.28
净资产	47,719,591.59	45,120,222.50	190,881,522.96	71,242,869.64	18,826,233.81	9,006,109.93	52,230,409.18	31,282,180.67	9,949,776.78
净利润	2,599,369.09	2,607,972.17	5,638,653.32	5,504,509.14	-179,876.12	935.56	2,017,798.51	-317,819.33	-50,223.22

九江水司

九江水司主要负责九江镇的自来水生产及供应。受节能减排影响，2008 年度实现营业收入 2100.27 万元、净利润 259.94 万元，分别比上年同期减少 4.07%、0.33%。

绿电公司

绿电公司主要从事垃圾焚烧发电业务。2008 年度实现业务收入 1871.69 万元、净利润 563.87

万元，分别比上年同期增长 3.65%、2.44%。

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，该两项目已正式开工建设。

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。瀚蓝投资公司目前持有佛山市南海松岗污水处理有限公司 96.67% 股权，负责松岗污水处理项目的投资、建设、运营；持有佛山市南海罗村水务有限公司 80% 股权，负责罗村城区片区的供水业务；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。

2008 年，瀚蓝投资公司合并实现净利润 201.78 万元，利润来源主要是：（1）罗村水务公司实现利润 167.69 万元；（2）罗村污水处理公司实现 34.57 万元的利润。

二、对公司未来发展的展望

（一）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）国际金融危机加深，世界经济增长减速，我国出口下降，经济增长放缓。2008 年下半年以来，国际经济环境急转直下，受国际金融危机快速蔓延和世界经济增长明显减速的影响，我国的出口需求下降，我国经济增长面临较大困难，宏观经济的下行和不确定性给公司 2009 年度的经营带来一定的影响。

为保持经济平稳较快发展，中央迅速出台了一系列保增长、扩内需的政策措施，实施了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，2008 年四季度以来连续下调存款准备金率及贷款利率，同时出台 4 万亿投资拉动内需方案。这些政策及经济刺激方案的实施，将对我国经济的平稳较快增长产生积极影响。

（2）水务行业收入增速放缓，行业盈利能力下降。由于行业存量处理能力受用水和污水处理需求放缓，以及水价上升幅度小的双重影响，2008 年行业创收能力有所减弱。同时由于 2008 年较高的资本成本，造成水务企业对开发新的水务项目收益的担忧，从而延缓增量处理能力的建设，最终影响企业的收入规模。

另一方面，水务行业毛利率水平呈下降趋势，同时由于之前连续加息累积效应延迟显现，行业的财务费用率大幅上升，导致行业盈利能力下降。

污水处理行业竞争十分激烈。2008 年以来，各家投资人通过压低价格来赢得更多污水处理市场占有率和低价中标的现象屡见不鲜。短期看来能产生一定的效果，但从长远来看，低价策略很难维持企业的长久稳定运营，这种无序竞争的局面也必然会得以改变，污水处理市场将逐步规范。

综观 2008 年的水务市场发展情况，我们认为资本成为行业发展的核心动力和产业纽带，运营成为行业长期获利的关键，而战略联盟则是参与竞争的重要手段。

固废行业在我国目前处于大规模建设的产业化发展初级阶段，市场参与者众多，但整体规模和生产能力偏小，市场集中度不高。自“十一五”规划以来，我国生活垃圾处理行业进入快速发展阶段，垃圾焚烧和填埋项目纷纷上马，处理方式上以填埋为主，垃圾焚烧发电增长迅速，将成为未来竞争的热点。与此同时污泥处置将越来越受到重视，污泥处置的技术、政策及运作方式在不久的未来将有所突破。

随着国家扩大内需和积极财政政策的实施，我们预计未来 2-3 年生活垃圾处理行业将迎来高速发展期，各路投资人将纷纷在全国进行战略布局，固废项目的市场竞争也将非常激烈。

(二)公司未来发展的机遇和挑战、业务发展规划

1、未来发展的机遇

(1) 国家出台 10 项措施，未来 2 年投资 4 万亿拉动内需，其中明确指出将加快城镇污水、垃圾处理设施建设和重点流域水污染防治，公司所涉及的环保产业发展前景良好。

(2) 公司所涉及的固废处理行业竞争尚未白热化，南海垃圾焚烧二期项目环境影响评价获批，公司的固废处理业务迎来新一轮发展机遇。

(3) 2009 年我国实施“适度宽松”的货币政策，银行贷款利率维持在一个较适中的水平，有利于减轻公司的财务负担。

(4) 2009 年我国将实施积极发展企业债、公司债、短期融资券和中期票据等债务融资工具的政策，同时允许商业银行对境内外企业发放并购贷款，这些政策的实施将对公司拓宽融资渠道和品种产生积极的影响。

2、面临的挑战

(1) 节能减排、产业结构调整及经济增长放缓等因素将对公司供水业务产生一定的不利影响，公司现有区域的供水量将出现负增长。另一方面，由于销售收入增长放缓，各项建设投入较大，成本呈上升趋势，公司的盈利能力的提高面临较大挑战。

(2) 随着公司业务的快速扩张，管理理念、管理体制和管理方式如何适应这一新形势是公司必须面对的课题。

(3) 佛山市的市政公用市场已基本饱和，公司在本地市政公用行业发展空间有限。同时，水务、污水处理、固废等行业市场化迅速发展，项目竞争激烈，对外市场拓展难度加大。

3、2009 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 2009 年经营计划：

2009 年总体工作思路

抓住机遇，加快建设，系统化发展。

2009 年主要目标

经营目标：营业收入在 2008 年的基础上平稳增长；总资产规模比 2008 年有较大幅度的增长。

市场开拓目标：进一步整合区内供水市场，扩大污水处理市场，加快污水处理厂建设；加快南海垃圾发电二厂建设，拓展固废处理、污泥处理业务；积极进行区外市场的探索。

组织建设目标：加强组织能力建设，完善制度和流程，组织运行效率有比较明显的提高。

品牌建设目标：切实加强公司品牌形象和企业文化建设等工作，公司品牌的认知度有一定的提高，公司勇于承担社会责任的企业形象初步建立。

主要策略和措施

①做好现有供水业务的运营管理工作，努力控制成本，提高服务质量和水平，安全、优质生产。同时加快推进供水在建工程及项目的建设进度，尽早建成投产。

②做好已投产污水处理业务的运营管理工作，同时，努力争取区内新增污水处理项目，推进各在建污水处理项目的建设，确保按期完工，尽快形成产能和规模。

③做好垃圾焚烧发电一期项目的运营管理，确保安全有效运行；采取有力措施推进二期项目的建设；

④掌握本行业的发展方向和技术动态，更好的为运行管理提供技术支持与服务，为增强公司创新能力和拓展能力打下基础。

⑤进一步整合区内供水市场，扩大污水处理市场，积极开拓其他固废处理项目,积极进行区外市场的探索。

⑥做好资金的筹措和管理工作，防范财务风险。

⑦加强组织能力建设，完善制度和流程，提高组织运行效率。

⑧切实加强公司品牌形象建设和企业文化建设。

（三）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

2009 年公司将做好现金流规划工作，提出全年资金筹措和管理专项工作方案，合理安排资金的支出，降低财务费用；加强工程造价信息的汇总、整理、分析和预警报告工作，实施工程造价信息月度报告制度；创新融资模式，使公司全年的计划内资金需求得到有效保障。

（四）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、经营风险

由于受节能减排、产业结构调整及经济增长放缓等因素的不利影响，公司现有区域的供水量可能出现负增长；另一方面由于销售收入增长放缓，各项建设投入较大，成本呈上升趋势，公司的盈利能力可能下降。

对策：为应对盈利能力下降的趋势，公司一方面千方百计加快在建项目的建设进度，尽早投产，形成收入增长点；另一方面，将加强内部管理，努力控制管理成本；同时不断探索运用新技术进行节能降耗，加强供水管网管理，努力降低水损，控制和降低各项运营成本。

3、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；但由于本地的市政公用市场已基本饱和，公司在本地市政公用行业发展空间有限。但在市场向外拓展方面还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，加快建设固废处理项目，密切关注区域外市政公用市场的动态，适时寻求向外发展。

4、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、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。

5、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，总体而言，财务风险不高。但公司正在建设（含拟建）的污水处理厂项目、供水管道项目和南海垃圾焚烧发电二厂项目建设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，同时将积极探索企业债、公司债、短期融资券等融资方法和途径，通过多层次地引入战略投资，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、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额
2000	首次发行	41,825	191.14	41,825

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购南海第二水厂	否	29,800.00	29,800.00	是	是
扩建黄岐、盐步两区供水设施	否	3,803.15	3,803.15	否	是
补充流动资金及归还银行贷款	否	4,578.40	4,578.40	是	是
扩建里水镇供水设施	否	3,643.45	3,643.45	否	否

(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、北线管道工程均已完成。已实现对里水镇部分供水。

3、非募集资金项目情况

(1) 供水业务项目

①南海第二水厂扩建工程(50 万 m³/d)

取水工程及相关配套出厂水供水管道工程已于 6 月下旬投入使用。三期土建工程已基本完工，目前在进行设备安装，预计 2009 年 4 月底可投入使用。

②里水增压泵站

现已完成基础垫层混凝土浇筑，正进行泵房、配电间、进出厂管道施工。预计 2009 年 4 月底可投入使用。

(2) 污水处理业务项目

①平洲污水处理厂二期

12 月 1 日起进水调试。预计 2009 年 4 月投入运行。

②丹灶横江、城区污水处理项目建设工程

城区污水处理厂已基本完成土建施工，设备正陆续进场安装。横江污水处理厂已完成大部分土建施工。丹灶污水处理管网收集系统正在进行施工。

③松岗污水处理厂建设工程

12 月 1 日起进水调试。预计 2009 年 4 月投入运行。

④九江污水处理项目建设工程

12 月初正式动工，预计 2009 年底完工。

(3) 固废处理业务项目

南海垃圾焚烧发电二厂环境影响报告书已于 12 月获国家环境保护部审批通过。项目建设前期工作已全面铺开，目前已完成主设备的招标和采购合同签订工作，正开展项目立项报批等各项开工前准备工作。

四、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

根据财政部于 2008 年 8 月发布的财会[2008]11 号企业会计准则解释第 2 号规定“BOT 业务所建造基础设施不应作为项目公司的固定资产”，“与 BOT 业务相关的资产、负债在所列报最早期间期初的账面价值为基础重新分类，作为无形资产或是金融资产。”对公司会计政策修订如下：

1、将“固定资产及其折旧核算方法”中的“受让的污水处理厂固定资产”表格删除

2、在无形资产核算方法中增加一款：

—BOT 经营权摊销期限按照受托经营期限及资产使用寿命孰低方法确定。

五、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
五届二十三次	2008 年 1 月 15 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2008 年 1 月 16 日
五届二十四次	2008 年 3 月 21 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2008 年 3 月 25 日
五届二十五次	2008 年 4 月 25 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2008 年 4 月 29 日
五届二十六次	2008 年 6 月 10 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2008 年 6 月 12 日
六届一次	2008 年 6 月 27 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2008 年 6 月 28 日
六届二次	2008 年 7 月 17 日	1、审议通过《关于加强公司治理专项活动的整改情况报告》。2、审议通过《关于防范控股股东及关联方资金占用的管理办法》。3、聘任黄春然女士为证券事务代表。4、聘任陈辉先生为董事会审计办公室主任。5、审议通过关于子公司董事人选的议案。		
六届三次	2008 年 8 月 5 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2008 年 8 月 7 日
六届四次	2008 年 8 月 19 日	审议通过了公司 2008 年半年度报告及其摘要。		

六届五次	2008年10月24日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2008年10月27日
六届六次	2008年12月29日	1、审议通过公司2009年度经营计划。2、审议通过调整佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司董事及监事人选的议案。审议通过关于佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司设立固废投资子公司的议案。		

2、董事会对股东大会决议的执行情况

根据2007年度股东大会决议，公司2007年度利润分配方案为：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。董事会于2008年5月26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2008年6月4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，主任委员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2008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2008年度报告相关工作：

①认真审阅了公司2008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2008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，与年审注册会计师进行了沟通，并再一次审阅公司2008年度财务报表，并形成书面审阅意见。

④关注公司年度审计工作的进展情况，督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告。

⑤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2008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第六届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 2008 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（2006 年修订）》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。

5、利润分配或资本公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所审计，公司 2008 年度母公司实现净利润 88,055,293.69 元，提取 15% 的盈余公积金 13,208,294.05 元后，本年度实现的可供股东分配的利润为 74,846,999.64 元，加上年初未分配利润 128,910,450.61 元，减去经 2007 年度股东大会决议派发的 2007 年度现金红利 37,532,550.24 元后，本年度可供分配的利润为 166,224,900.01 元。

本年度利润分配预案为：以 2008 年 12 月 31 日总股本 271,068,419 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），共派发现金红利 37,949,578.66 元。剩余 128,275,321.35 元转入下一年度。

6、前三年分红情况

分红年度	分红数额（含税）	分红年度的净利润	比率
2005	52,128,542.00	77,520,803.85	67.24%
2006	41,702,833.60	85,156,807.48	48.97%
2007	37,532,550.24	86,937,413.54	43.17%

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 九年五月二十日

南海发展股份有限公司 2008 年度财务决算方案

各位股东：

现向股东大会报告 2008 年度财务决算情况，请各位股东审议。

2008 年度公司新增合并佛山市南海罗村水务有限公司会计报表。

2008 年末财务状况

公司 2008 年年末的资产总额为 173,307.36 万元，比年初增加 23.79%，负债总额为 74902.31 万元，比年初增加 53.37%，资产负债率从年初的 34.89% 升至 43.22%。

报告期内公司资产负债项目的主要变动情况如下：

应收账款增幅为 217.54%，主要是因为桂城范围内的污水处理费收费主体变更，由于目前尚在交接期，下半年的污水处理费未收。

其他应收款减幅为 62.61%，主要是公司本年度收回了污水处理项目投标保证金。

长期股权投资减幅为 61.11%，主要原因是罗村水务公司纳入合并范围。

固定资产增幅为 1.39%，主要原因是固定资产增加。

在建工程增幅为 118.47%，主要原因是增加了工程项目。

短期借款增幅为 87.88%，主要原因是增加了借款。

长期借款增幅为 62.99%，主要原因是增加工程投资而增加借款。

2008 年度经营成果

公司全年实现利润总额为 13,109.21 万元，与去年减少 14.63%，实现净利润 9,577.10 万元，比上年增加 3.14%；每股收益 0.35 元；净资产收益率 10.6%。

1、主营业务收入情况

2008 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 35,971.58 万元，比上年度增长 0.81%；实现污水处理业务收入 3,310.04 万元，比上年度增长 19.17%；实现垃圾焚烧发电业务收入 1,871.69 万元，比上年度增长 3.65%。供水业务利润率为 45.86%，比上年度下降 5.41 个百分点；污水处理业务利润率为 47.49%，比上年度提高 17.68 个百分点；垃圾焚烧发电业务利润率为 41.04%，比上年度下降 16.36 个百分点。

2、利润构成情况

主营业务利润 18,835.07 万元，比上年度减少 1,323.46 万元，主要原因是供水业务营业利润下降。

其他业务利润 660.22 万元，比上年度增加 238.76 万元。

营业外收支净额 182.25 万元，比上年度减少 70.60 万元。

3、费用情况

管理费用 3,536.04 万元，比上年度增加 81.71 万元。

财务费用 2684.10 万元，比上年度增加 829.93 万元。

以上数据均摘自 2008 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 2008 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 九年五月二十日

南海发展股份有限公司关于 2008 年度利润分配方案的议案

各位股东：

经广东正中珠江会计师事务所审计，公司 2008 年度母公司实现净利润 88,055,293.69 元，提取 15% 的盈余公积金 13,208,294.05 元后，本年度实现的可供股东分配的利润为 74,846,999.64 元，加上年初未分配利润 128,910,450.61 元，减去经 2007 年度股东大会决议派发的 2007 年度现金红利 37,532,550.24 元后，本年度可供分配的利润为 166,224,900.01 元。

本年度利润分配预案为：以 2008 年 12 月 31 日总股本 271,068,419 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.40 元（含税），共派发现金红利 37,949,578.66 元。剩余 128,275,321.35 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 九年五月二十日

南海发展股份有限公司 2008 年度监事会工作报告

各位股东：

2008 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、2008 年公司监事会工作开展情况

报告期内，监事会共召开 6 次会议，会议情况如下：

（一）第五届监事会第十次会议，审议通过公司 2007 年年度报告及年度报告摘要；审议通过 2007 年度监事会工作报告。

（二）第五届监事会第十一次会议，审议通过公司 2008 年第一季度报告。

（三）第五届监事会第十二次会议，审议通过公司第六届监事会监事候选人的提议。

（四）第六届监事会第一次会议，审议通过了选举任振慧为公司监事会主席。

（五）第六届监事会第二次会议，审议通过了 2008 年半年度报告及半年度报告摘要。

（六）第六届监事会第三次会议，审议通过公司 2008 年第三季度报告。

二、对公司 2008 年度经营管理行为和业绩的基本评价。

2008 年，监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规等的要求，从切实维护公司利益和广大股东的权益出发，认真履行了监督职责。

监事会各位监事列席了 2008 年历次董事会会议，并认为：董事会认真执行了股东大会的各项决议，勤勉尽责，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。

监事会对公司的生产经营活动进行了有效的监督，认为公司经营班子认真执行了董事会的各项决议，取得了良好的经营业绩，完成了年初制订的生产经营计划和公司的盈利预测，经营中未出现违规操作行为。

三、监事会对公司有关事项的独立意见

监事会认为：

（一）公司依法运作情况：

报告期内公司的股东大会和董事会的召开程序、议事规则和决议程序合法有效，本年度公司各项重要事项的决策程序合法，没有发现公司董事及经营管理人员执行公司职

务时有违反法律的行为，也没有发现滥用职权、损害股东和职工利益的行为。

（二）检查公司财务的情况：

2008 年度，监事会对公司的财务制度、财务状况等进行了认真细致的检查，认为公司目前财务会计制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载。

监事会认为公司 2008 年财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。广东正中珠江会计师事务所对本公司 2008 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为此审计意见客观的、公正的。

（三）公司最近一次募集资金实际投入情况

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。

（四）公司报告期内无收购及出售资产事项。

（五）公司关联交易意见：

公司与各关联方的关联交易内容明确、具体，符合诚实信用、平等自愿、等价有偿的原则，无内幕交易，没有损害公司、股东的利益或者造成公司资产流失。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，上述关联交易公平合理、手续完备、价格公允，没有损害公司利益。

（六）对公司内部控制自我评价报告的意见：

公司 2008 年内部控制自我评价报告符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确地反映了目前公司内部控制的现状，公司内部控制自我评价中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

（七）对公司 2008 年度社会责任报告的意见：

公司 2008 年社会责任报告如实反映了公司及其子公司落实科学发展观、构建和谐社会，为推进经济、社会、环境及生态的可持续发展而承担的社会责任的总体表现，报告是真实的、客观的。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行自己的职责，进一步促进公司的规范运作。

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 九年五月二十日

南海发展股份有限公司 2008 年年度报告及摘要

各位股东：

2008 年年度报告全文及摘要已经 2009 年 3 月 12 日召开的第六届董事会第七次会议决议通过，年报全文及摘要已于 2009 年 3 月 14 日登载于上海证券交易所网站，并于同日在上海证券报、中国证券报和证券时报上公开披露。

2008 年年度报告有关内容见年报印刷本，会上不做宣读，请各位股东审议。

南海发展股份有限公司董事会

二 00 九年五月二十日

南海发展股份有限公司关于续聘广东正中珠江会计师事务所 为公司进行 2009 年度审计工作的议案

各位股东：

公司自上市以来，均聘请广东正中珠江会计师事务所为公司进行审计工作，至 2008 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能够按照中国证券监督管理委员会《关于做好上市公司 2008 年年度报告工作的通知》等法律法规的要求开展 2008 年度的审计工作，能够按照与审计委员会商定的审计计划开展工作，并履行与审计委员会见面沟通的职责，依时出具审计报告。广东正中珠江会计师事务所的审计工作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，公司第六届董事会第七次会议审议决定：续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2009 年度审计工作，年度财务报告审计费用 40 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。

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 九年五月二十日

南海发展股份有限公司关于修改公司章程的议案

各位股东：

根据中国证监会令[2008]57号《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》和上海证券交易所《关于做好上市公司2008年年度报告工作的通知》，以及公司的实际情况，经第六届董事会第七次会议决议通过，对公司章程部分条款进行修改，具体如下：

1、修改第二条第二款：

原文为：公司经广东省企业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，以募集设立方式设立；在广东省南海市工商行政管理局注册登记，取得营业执照，营业执照号4406821507371。公司已按照《国务院关于原有有限责任公司和股份有限公司依照〈公司法〉进行规范的通知》规定，对照原《公司法》进行了规范，并依法履行了重新登记手续。

修改为：公司经广东省企业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，以募集设立方式设立；在广东省南海市工商行政管理局注册登记，取得营业执照，营业执照号4406821507371。公司已按照《国务院关于原有有限责任公司和股份有限公司依照〈公司法〉进行规范的通知》规定，对照原《公司法》进行了规范，并依法履行了重新登记手续。现持有广东省佛山市南海区工商行政管理局颁发的注册号为440682000088499的《企业法人营业执照》。

2、修改第一百八十九条

原文为：公司可以采取现金、股票或法律允许的其他方式分配股利。

修改为：公司可以采取现金、股票或法律允许的其他方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，确因特殊情况，现金分配比例低于百分之三十的，董事会应向股东大会作特别说明。

3、修改第二百三十五条

原文为：本章程自股东大会通过之日起实施。

修改为：本章程自公司2008年度股东大会通过之日起实施。

以上事项请股东大会审议。

南海发展股份有限公司董事会
二〇〇九年五月二十日

南海发展股份有限公司

关于购买董事、监事及高管人员责任险的议案

各位股东：

为促进董事、监事和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，第六届董事会第九次会议决议通过购买董事、监事和高级管理人员责任险的议案。具体内容如下：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 1 年，保险费为不超过 10 万元。同时提请股东大会授权董事会在主要保险条款不变及不超过原保险费率的的前提下决定下一期的续保，并具体办理确定承保公司、签署保险合同等相关事宜。

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 九年五月二十日