

南海发展股份有限公司
二〇〇九年度股东大会会议资料

目 录

- 一、 2009 年度股东大会议程
- 二、 2009 年度股东大会会议规则
- 三、 2009 年度董事会工作报告
- 四、 2009 年度监事会工作报告
- 五、 2009 年度财务决算方案
- 六、 2009 年年度报告及年报摘要
- 七、 2009 年度利润分配方案
- 八、 关于续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2010 年度审计工作的议案

南海发展股份有限公司 2009 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建行大厦 11 楼会议室

会议时间：2010 年 5 月 28 日上午

1、8:30-9:00，与会股东代表签到，领取会议材料；

2、9:00，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

（一） 2009 年度董事会工作报告

（二） 2009 年度监事会工作报告

（三） 2009 年度财务决算方案

（四） 2009 年年度报告及年报摘要

（五） 2009 年度利润分配方案

（六） 关于续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2010 年度审计工作的议案

五、股东审议议案、股东发言、询问

六、股东表决，填写表决票、投票

七、监票人统计并宣布表决结果

八、宣读股东大会决议

九、律师宣读关于本次股东大会的法律意见书

十、董事在股东大会决议及会议记录上签字

十一、宣布会议结束。

南海发展股份有限公司 2009 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：2010 年 5 月 24 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，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 2009 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 2009 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

2009 年，公司面对国际金融危机的严重冲击，及时提出在危机中谋求快速发展的观点，紧紧抓住国家全面开展节能减排、强力推进环境治理的机遇，按照科学发展和循环经济的理念，积极配合佛山市南海区政府实施“绿色美丽家园计划”，迎难而上，积极创新，开拓进取，以竭诚为南海提供系统性环境服务为目标，大力拓展供水、污水处理、固废处理业务，在逆境中实现了公司业务的快速发展，经营和盈利能力得到持续提高，各项业务都取得了显著的成绩。

本报告期公司实现营业收入 46522.47 万元，营业利润 11709.85 万元，净利润 10676.00 万元，与去年同期相比分别增长 9.75%、-9.42%、8.85%。

供水业务：完成第二水厂三期（第一阶段 25 万立方米/日）扩建及其配套管道工程，公司制水能力达到 126 万立方米/日；完成里水增压泵站工程，实现向里水全面转供水。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。报告期供水量为 33,866 万立方米，同比增长 3.77%；供水业务收入 37726.39 万元，同比增长 4.88%。

污水处理业务：获取南海区内 16 间污水处理厂项目的 BOT 或 TOT 特许经营权，各项目完成后，公司污水处理能力将达到 55.8 万吨/日，污水处理业务实现跨越式发展。截至报告期末，公司正在运营及已建成具备运营条件的污水处理项目设计规模为 23 万吨/日，正在建设的污水处理项目 32.8 万吨/日。报告期污水处理量 4232 万吨，同比增长 68.38%；污水处理业务收入 4794.02 万元，同比增长 44.83%。

固废处理业务：绿电公司在确保发电一厂设备运行稳定、安全生产、环保指标考核达标的前提下，生产运行质量不断提高，各项指标超额完成；南海垃圾焚烧发电二厂正式动工，预计于 2010 年底完成建设达到试运行的要求；南海垃圾焚烧发电一厂改扩建项目及生活垃圾压缩转运系统项目启动了前期工作。报告期生活垃圾处理量 96528 吨，同比增长 6.59%；实现上网电量 2442 万度，同比增长 18.95%；实现业务收入 2312.51 万元，同比增长 23.55%。

随着公司污水处理和固废处理业务的进一步发展，公司打造的环境产业链条将进一步完善，公司将成为系统化的环境投资商和运营服务商，在南海区市政公用行业和环境治理方面的地位将得到显著增强，同时公司将利用系统化的优势，积极向外拓展。

存在的主要困难有：

(1) 南海区内供水业务发展速度放缓，公司经营压力增加。一方面，由于受关停污染能耗企业、节能减排、产业结构调整及经济增长放慢等因素的影响，公司现有区域供水量的增幅明显下降，业务规模及产能的扩大滞后，导致公司营业收入增长放缓；另一方面由于公司

目前是集中建设期，各项建设资金投入大，电价等成本不断提高，公司经营压力越来越大。

(2) 复杂繁重的建设任务。2010 年公司在建的污水项目总规模为 32.8 万立方米/日，单位项目规模较小，而且分散在南海各镇街，各项目工期短，质量要求高。另一方面，正在建设的南海垃圾焚烧发电二厂也要求在 2010 年建成，工期短，建设标准高，另外还有垃圾焚烧发电一厂改扩建项目、生活垃圾压缩转运系统项目的建设等，时间紧，任务重。如何在保证工程质量和安全的前提下，加强协调，加快施工进度，按期各项建设任务，早日形成产能，存在一定的困难和挑战。

(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、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。

(4) 随着公司项目的不断拓展，人才资源，特别是技术和管理人才不足成为公司进一步发展的障碍。

公司经营和盈利能力的连续性和稳定性

公司目前的主营业务为自来水生产与供应、污水处理和固废处理，都是社会生活和生产所必需，自然变动幅度较小，公司经营和盈利能力具有连续性和稳定性的特点。

另一方面，随着公司在建的污水处理项目和固废处理项目的投产运营，公司总的营业收入和盈利规模将有较大幅度的提升。

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	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
行业						
自来水生产和供应业务	377,263,942.99	229,702,682.61	39.11	4.88	17.94	减少 6.74 个百分点
污水处理业务	47,940,234.61	27,641,711.18	42.34	44.83	59.03	减少 5.15 个百分点
垃圾焚烧发电业务	23,125,061.14	11,405,333.94	50.68	23.55	3.35	增加 9.64 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毛利率比上年同期减少 6.75 个百分点，主要原因是 2009 年 4 月起水资源费提价而同期水价尚未提升，以及折旧等成本增加。

污水处理业务毛利率比上年同期减少 5.15 个百分点，主要原因是新增项目毛利率低于原有项目毛利率。

垃圾焚烧发电业务毛利率比上年同期增加 9.64 个百分点，主要原因是收入增加。

(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	448,329,238.74	8.94

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 1348.58 万元，占年度采购总额的 47.33%；工程承包方面，公司向前 5 名承包商发包合计金额为 1273 万元，占年度工程总金额的 43.63%；销售方面，公司向前 5 名客户合计销售额为 17888.91 万元，占年度销售总额的 47.97%。

(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	2009 年度		2008 年度	
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重
应收帐款	14,988,198.59	0.70%	17,318,830.23	1.00%
其他应收款	9,574,066.49	0.45%	1,736,686.88	0.10%
存货	15,314,617.03	0.72%	14,816,374.10	0.85%
投资性房地产	25,162,484.73	1.18%	26,095,751.13	1.51%
长期股权投资	5,130,287.00	0.24%	5,130,287.00	0.30%
固定资产	1,153,684,595.66	54.16%	844,245,480.09	48.71%
在建工程	205,247,635.89	9.63%	306,906,383.72	17.71%
短期借款	140,000,000.00	6.57%	310,000,000.00	17.89%
长期借款	611,521,875.00	28.71%	218,240,000.00	12.59%

应收账款减幅为 13.46%，主要原因是收回了 2008 年欠收的污水处理费。

其他应收款增幅为 451.28%，主要原因是增加了信用保证金及樵泰污水处理公司的往来款。

固定资产增幅为 36.65%，主要原因是在建工程完工转入。

在建工程减幅为 33.12%，主要原因是在建工程完工后转入固定资产。

短期借款减幅为 54.84%，主要原因是归还了部分借款。

长期借款增幅为 180.21%，主要原因是工程项目投资增加而增加了长期借款。

② 报告期费用及所得税情况表

单位：元 币种：人民币

项目	2009 年度	2008 年度	增长 (%)
管理费用	33,490,427.46	35,360,424.89	-5.29
财务费用	33,124,066.21	26,861,031.64	23.32
所得税	22,536,756.69	33,011,096.13	-31.73

财务费用增加主要原因是借款增加。

所得税减少主要原因是公司被认定为广东省 2009 年度第二批高新技术企业，执行 15% 的所得税优惠税率。

4、公司现金流量构成情况

单位：元 币种：人民币

项 目	2009 年度	2008 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	501,196,768.05	437,243,335.31	各项收入增加
收到的税费返还	1,843,686.67	2,721,990.33	绿电公司收到的退税减少
收到的其他与经营活动有关的现金	14,036,455.81	28,882,303.81	去年代收污水费较多
现金流入小计	517,076,910.53	468,847,629.45	
购买商品、接受劳务支付的现金	144,140,749.76	124,422,085.82	支付的水资源费增加
支付给职工以及为职工支付的现金	47,119,818.59	45,186,880.75	职工增加
支付的各项税费	66,520,864.68	82,082,299.34	07 年部分所得税在 08 年支付
支付的其他与经营活动有关的现金	42,416,059.68	33,769,728.71	支付的代收污水费增加
现金流出小计	300,197,492.71	285,460,994.61	
经营活动产生的现金流量净额	216,879,417.82	183,386,634.84	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		-	
取得投资收益所收到的现金	69,633.60	-	
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	5,799,550.32	1,160,627.50	收到供水管网拆迁补偿款
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	10,173,620.00	8,060,000.00	收到项目投标保证金
现金流入小计	16,042,803.92	9,220,627.50	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	457,026,462.66	307,789,672.30	工程投入增加
投资所支付的现金		3,659,570.00	今年无对外投资
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	441,547.91		
现金流出小计	457,468,010.57	311,449,242.30	
投资活动产生的现金流量净额	-441,425,206.65	-302,228,614.80	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	58,600,000.00	9,000,000.00	少数股东投入增加
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	58,600,000.00	9,000,000.00	
借款所收到的现金	743,269,500.00	461,000,000.00	贷款增加
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	801,869,500.00	470,000,000.00	
偿还债务所支付的现金	531,145,125.00	197,700,000.00	归还贷款增加
分配股利或偿付利息所支付的现金	74,259,696.50	64,731,215.84	利息支出增加
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	605,404,821.50	262,431,215.84	
筹资活动产生的现金流量净额	196,464,678.50	207,568,784.16	
四、汇率变动对现金的影响		-9,868,784.16	

五、现金及现金等价物净增加额	-28,081,110.33	88,726,804.20	
加：期初现金及现金等价物余额	150,777,338.44	62,050,534.24	
六、期末现金及现金等价物余额	122,696,228.11	150,777,338.44	

报告期公司经营活动产生的现金流量是 216,879,417.82 元，而净利润是 106,760,044.70 元，两者存在重大差距，主要原因是计提了折旧 59,546,514.37 元、摊销了无形资产及长期待摊费用 18,507,580.85 元、支付财务费用 34,515,096.53 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

公司现拥有三个一级子公司，分别为佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司（公司控股 100%，以下简称“瀚蓝环保投资公司”）、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”）、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”），控股公司的经营情况及业绩具体如下：

金额单位：元

项目	瀚蓝环保投资公司		九江污水处理公司		丹灶污水处理公司	
	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年	2009 年	2008 年
产品或服务	环保、市政、房地产及高新技术项目投资		污水处理		污水处理	
注册资本	350,000,000.00	46,000,000.00	19,000,000.00	10,000,000.00	19,000,000.00	19,000,000.00
总资产	595,141,408.59	56,810,785.68	29,049,364.91	9,957,129.28	64,635,281.89	24,965,731.93
净资产	478,904,384.90	52,230,409.18	18,635,278.69	9,949,776.78	18,489,224.04	18,826,233.81
净利润	12,835,198.64	2,017,798.51	-314,498.09	-50,223.22	-337,009.77	-179,876.12

(1) 瀚蓝环保投资公司

瀚蓝环保投资公司 2009 年末的总资产为 59,514.14 万元，比年初增加 53,833.06 万元；净资产为 47,890.44 万元；净利润为 1,283.52 万元。2009 年，公司在瀚蓝环保投资公司之下成立了瀚蓝供水投资公司、瀚蓝污水处理投资公司、瀚蓝固废处理投资公司三个子公司，初步搭建了公司“金字塔”型的投融资平台。瀚蓝环保投资公司的资产及净资产增加主要是母公司在 2009 年注资了瀚蓝环保投资公司 3.04 亿元及合并了新的子公司。

(2) 九江污水处理公司

九江污水处理公司 2009 年末的总资产为 2,904.94 万元，比年初增加 1,909.23 万元，负债总额为 1,041.41 万元，比年初增加 1,040.67 万元，负债增加主要是银行贷款增加了 900 万元，净资产为 1,863.53 万元，比年初增加了 868.55 万元，净资产增加主要是母公司注资了 900 万元。2009 年，九江污水处理公司属下的处理规模为 2 万吨/日的九江污水处理厂一期项目已进入试运行阶段，现正申请环保验收。二期处理规模为 3 万吨/日的污水处理项目正在紧张施工中。

(3) 丹灶污水处理公司

丹灶污水处理公司 2009 年末的总资产为 6,463.53 万元比年初增加 3,966.96 万元，负债总额为 4,614.61 万元，比年初增加 4,000.66 万元，负债增加主要是银行贷款增加了 3,448.44 万元，净资产为 1,848.92 万元，比年初减少 33.7 万元。

丹灶污水处理公司原有产能 0.3 万立方米/日，全年实现污水处理费收入为 132.75 万元，净利润-33.7 万元。2009 年，丹灶污水处理公司属下的处理规模为 1 万吨/日的横江污水处理厂二期和城区污水处理厂分别于 2009 年 6 月、7 月建成试运行，在近期也通过了环保验收进入正式运营，为公司创造利润。

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

2009 年是进入本世纪以来中国经济最困难的一年，而 2010 年是进入本世纪以来中国经济最复杂的一年，全球的危机并没有最后走出阴影，宏观经济环境的复杂性及我国经济的诸多不确定因素将给公司 2009 年度的经营带来一定的影响。在新的一年里，我国将密切跟踪国内外经济形势变化，保持宏观经济政策的连续性和稳定性，继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，根据新形势新情况着力提高政策的针对性和灵活性，继续保经济平稳较快增长。2010 年中央将推行低碳经济，把握好货币信贷增长速度，加大信贷政策对经济社会薄弱环节、就业、战略性新兴产业、产业转移等方面的支持，保证重点建设项目贷款需要，在调整能源结构，全面开展资源价格体制改革的同时，严格控制对高耗能、高排放行业和产能过剩行业的贷款。

1、供水行业

2009 年以来，随着 CPI 的回落，以提高水资源费和污水处理费为切入点，全国多个城市上调了自来水水价或已进入自来水调价听证程序，平均涨幅达 20%-30%，全国性的上调水价已成趋势。由于中国人均水资源的匮乏，作为解决水危机的较为理想的调控手段，未来水价调整的方向将是逐步实施覆盖水资源费、供水和污水处理服务全部成本的全成本定价模式。在保证低收入人群合理用水的前提下，提高水价有利于全社会节约用水，有利于水务企业的运营和整个行业的长远发展。

2009 年，经济环境恶化和国际金融危机对中国的水业市场带来的影响已渐显。随着市场竞争程度日渐激烈、利润空间的逐步缩小、政策性风险的压力加大，水务项目的操作专业性、投资周期长和收益回报缓慢的特征，让激情的水务市场投资主体进入理性思考。但是，在面临“寒冬”的同时，我们也应该看到机遇。我们认为水价的提升改善了行业的基本面，提升了水务企业的盈利能力，一些经营良好、运营经验丰富、资本实力雄厚的公司将会在行业内大举并购，进行新一轮的跑马圈地，实现外延式扩张。

2、污水处理行业

2009 年，污水处理行业处于快速成长期，随着中国城市污水处理率的继续提升，据预测未来 2-4 年内，污水处理产能仍将保持 10%左右的增长速度。

污水处理行业以“BOT 投资模式带动运营”的异地扩张正逐步放缓，从 2009 年以来“投运的污水项目”以及“新签的主要水务项目”看，呈现如下特点：（1）基本以污水项目为主且规模较小；（2）增速下滑；（3）上市公司异地扩张步伐放缓。

另一方面，我国污水处理行业投资高峰期即将过去，2009 年全国污水处理已建和在建产能达 1.6 亿吨/日，与污水排放量基本相当。同时在经济刺激政策下，地方政府污水处理设施投资建设资金比以往充裕，以异地项目扩张为主的传统“量增”将放缓，行业发展重心将逐渐从建设转移至运营管理上，短期内本地项目扩张将受益，而日益加剧的战略整

合也将产生投资机会。

污水处理行业发展到建设阶段后期，新增产能投资减少或项目小型化竞争过于激烈、政府资金相对充裕，战略整合将成为大型水务企业的选择。一方面，由于对企业投资的需求减少，大型水企通过纵向整合上游专业工程商、设备制造商等以获取相应环节的利润；另一方面大型水企之间通过横向整合以实现技术和资本的优势互补，提高市场占有率和集中度，从而更有利地获取运营份额。

3、固废行业

2009年中国城市固废处理行业相继受到金融危机冲击、技术路线争议和居民环境风险意识增强等诸多事件的影响，但是，总体来说，这是固废行业蓬勃发展的一年。

2009年，一大批垃圾焚烧发电项目推向市场，公开招标投资人，垃圾处理市场化发展迅速。污泥处理的技术路线和产业政策正逐步得以明晰，产业化和市场化即将启动。另一方面，垃圾焚烧带来的环境问题引起人们的高度关注，同时垃圾围城的现象越来越受到社会各界的重视，大量的垃圾需要有合适的方式处理处置，垃圾、污泥等固体废弃物等的处理有着广阔的发展前景和机遇。2009年，部分地区的垃圾处理费在尝试通过水价来收取；固废项目的投融资和运营模式也在不断创新。

我国废物处理行业既面临着发展机遇的同时，作为属地性很强的固废行业，城市固废业仍然面临政府财政支付压力大、环境服务意识不高、社会关注加强为行业带来新的考验、公众媒体舆论压力增大等来自多方面的各种挑战和问题。这些挑战和问题，是推动行业发展前行的内在动力，同时也为富责任企业赢得发展的机遇，只有拥有责任感和使命感的企业，才能生存，才能走得更远。

(二)公司未来发展的机遇和挑战

1、未来发展的机遇

(1)水价和污水处理费的提高，有利于供水及污水处理行业的长远发展，行业盈利能力下滑的趋势将得到改变。

(2)国家将继续加快城镇污水、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。

(3)公司投资的污水处理厂、垃圾焚烧发电二厂陆续投产，将带来稳定现金流入，成为公司业务新的增长点。

(4)南海垃圾焚烧发电二厂项目已开工建设，一厂改扩建项目和生活垃圾压缩转运系统项目已启动前期工作，公司的固废处理业务迎来新一轮发展机遇。

(5)2010年我国将继续实施适度宽松的货币政策，公司所从事的环境服务项目是政策支持类项目，银行贷款融资相对较易。

2、面临的挑战

(1)受南海区产业结构调整、水价上调和节水意识的增强等因素的影响，公司现有区域的供水量增长缓慢。

(2)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。

(3)水务、固废等行业市场化迅速发展，行业竞争激烈，资金需求量大，对外市场拓展难度加大。

(4) 随着业务的快速发展, 公司的子公司越来越多, 项目多且较为分散, 如何整合管理, 提高管理的效率, 防范管理的风险, 成为公司未来发展面临的挑战之一。

3、拟开展的新业务、拟投资的新项目

2010 年, 公司在对外投资工作方面的主要思路是: 开展南海区供水市场整合工作, 按计划实施南海区垃圾焚烧发电及生活垃圾压缩转运系统项目的投资工作; 在区外以固废处理项目为重点, 研究制定新的投资市场规划, 大力开拓新的环保市政投资项目。

(1) 供水业务投资方面, 完善南海区内供水规划, 逐步实现全区供水市场的统一。

(2) 污水处理业务板块方面, 由于 2010 年上半年公司所投资的南海区内各镇街的污水处理项目大部分将完工投运, 2010 年的重点是确保这些项目能顺利进入运营, 开始实现收益。新的污水处理项目主要是继续完成平洲三期项目 BOT 合同签署等前期工作, 使项目能够在年内建成。至此, 我司顺利完成了南海区内污水处理项目的投资工作, 并且成为南海区内最大的污水处理建设和运营商。2010 年公司污水处理业务的投资工作重点将开始由区内转向区外, 开始研究和规划国内其他区域的污水处理投资市场, 并且逐步开拓新的污水处理项目。

(3) 固废业务投资方面, 2010 年公司需完成建设垃圾焚烧发电二厂工程、筹建垃圾焚烧发电一厂改扩建工程、开始南海生活垃圾压缩转运系统项目等多个固废项目的投资和建设工作。在完成南海区内的这几大固废项目投资后, 将提升公司在国内固废行业投资人的地位, 使公司具备对外投资扩张的能力, 以此为基础逐步在国内其他区域开拓新的固废处理项目。

(三) 2010 年度经营计划

基于以上对公司外部经营环境和所处行业发展趋势及市场竞争格局的分析, 围绕公司发展战略, 制定 2010 年度经营计划:

1、2010 年度主要经营目标:

经营目标: 营业收入 5.58 亿元 (不含土地拍卖收入 6.8 亿元), 总资产规模达到 35 亿元。

发展目标: 积极开拓市场, 保持一定的投资增长, 为公司进一步发展奠定基础。

组织建设目标: 组织运行效率有比较明显的提高。

其他目标: 公司品牌形象有较大提升。

2、2010 年度主要工作:

统筹规划, 全面整合南海供水市场, 以成本控制为核心, 做好现有供水业务的运营管理工作, 确保安全、优质生产。同时做好桃园东路、321 国道供水管道和一户一表等重点工程建设工作。

按时保质完成在建污水处理项目建设, 提高污水处理厂的运营管理水平。

加快固废处理项目的实施和建设进度, 实现业务快速发展。

打造系统性环境服务投资商和运营商的品牌, 促进公司长远发展。

加强组织能力建设, 优化管理水平, 提高组织运行效率。

加强公共关系管理, 进一步提升公司品牌形象。

(四) 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

2010 年公司将根据资金需求做好资金支出计划，合理安排资金的支出，降低财务费用。2010 年公司资金来源主要是公司的水费、污水处理费及土地转让收入，如有资金缺口会根据实际情况向银行申请贷款。

（五）风险分析

1、宏观政策、环境管理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、环境管理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，加强对环境管理政策、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，公司的毛利率呈下降趋势。

对策：为应对毛利率下降的趋势，公司一方面千方百计加快在建项目的建设进度，尽早投产，并积极拓展新市场，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。在市场向外拓展方面，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、加快建设固废处理项目的同时，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、运营管理风险

随着业务的快速发展，公司的子公司越来越多，公司目前控、参股公司已超过 10 家。尽管公司已经形成了一套较为完整的内部管理制度，但由于各种不可预测的因素，将可能产生管理和控制风险，影响公司正常的生产经营。

对策：运营管理能力已经成为公司的关键成功要素。公司将进一步加强科技投入，进一步完善运营管理体系和业务流程，进一步完善母子公司的管理架构，防范可能产生的管控风险，提高管控效率。

5、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。

6、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、南海垃圾焚烧发电二厂项目及其他项目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，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。

7、环境风险

目前由于人们对固废处理业务认识的不全面以及其他原因，固废处理项目周边的居民对固废处理业务存在一定的不支持情绪，这种社会情绪将对公司所从事的固废处理业务产生一定的影响。

对策：为应对上述环境风险，一方面，公司在新建项目时，采用新技术、新工艺，高标准做好环境安全设施的建设工作；另一方面，加强运营过程的管理与控制工作，严格按规程运营，以确保垃圾焚烧电厂的排放不对大气等环境造成二次污染。此外，公司积极与项目社区周边居民做好沟通工作，通过环保开放日和环保教育基地等活动使社会对固废处理认识更加全面，争取项目社区周边居民对固废处理的理解和支持。

三、公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、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)

南海第二水厂扩建工程（第一阶段 25 立方米/日）已于 2009 年 6 月投入使用。公司的制水能力增加 25 万立方米/日，对缓解公司供水高峰期的生产压力，为今后的供水市场拓展和满足南海区域的用水需求、保障供水安全打下了坚实的基础。

②里水增压泵站

已于 2009 年 5 月投入使用。项目投入使用后，公司实现向里水镇的全面供水。

（2）污水处理业务项目

2009 年新建成投入运营的的污水处理项目：

项目名称	规模	计划进度
平洲污水处理厂二期	5 万立方米/日	于 2009 年 4 月正式运营
九江明净污水处理厂一期	2 万立方米/日	于 2009 年 9 月底试运行
丹灶横江污水处理厂	1 万立方米/日	于 2009 年 9 月底试运行
丹灶城区污水处理厂	1 万立方米/日	于 2009 年 8 月底试运行
罗村污水处理厂二期	0.5 万立方米/日	于 2009 年 12 月进水调试

狮山东南污水处理厂一期	5 万立方米/日	于 2009 年 12 月进水调试
里水镇和桂工业园污水处理厂	0.5 万立方米/日	于 2009 年 4 月接管运营
里水镇城区污水处理厂（一期）	1.2 万立方米/日	于 2009 年 4 月接管运营
小计	16.2 万立方米/日	——

2009 年建设中的污水处理项目：

里水城区污水处理厂二期	2.8 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
里水和顺城区污水处理厂一期	2 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
罗村务庄污水处理厂	1 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
九江明净污水处理厂二期	3 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
狮山小塘污水处理厂	4 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
狮山官窑污水处理厂一期	1 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
西樵樵泰污水厂一期	2 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
狮山镇松岗污水处理厂（二期）	3 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
大沥镇城西污水处理厂（一期）	5 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
丹灶镇金沙城北污水处理厂一期	1 万立方米/日	预计 2010 年 6 月底试运行
小计	24.8 万立方米/日	——

(3) 固废处理业务项目

二厂工程 5 月 8 日正式动工，进入了全面施工阶段。截至 2009 年 12 月底，土建施工工程已完成 15%，准备进行设备安装工作。

一厂改扩建项目方案基本确定，正在进行合同谈判等前期准备工作。

四、董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

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
第六届董事会第七次会议	2009 年 3 月 12 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 3 月 14 日
第六届董事会第八次会议	2009 年 4 月 24 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 4 月 25 日
第六届董事会第九次会议	2009 年 4 月 28 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 4 月 30 日
第六届董事会第十次会议	2009 年 6 月 11 日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 6 月 12 日
第六届董事会第十一次会议	2009 年 8 月 25 日	1、通过 2009 年半年度报告全文和摘要。2、同意聘任徐斌同志为董事会审计办公室主任。		

第六届董事会第十二次会议	2009年10月26日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年10月28日
第六届董事会第十三次会议	2009年11月24日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年11月26日
第六届董事会第十四次会议	2009年12月4日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年12月5日
第六届董事会第十五次会议	2009年12月22日		中国证券报、上海证券报、证券时报	2009年12月24日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

根据2008年度股东大会决议，公司2008年度利润分配方案为：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。董事会于2009年7月9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2009年7月20日实施完毕。

根据公司2009年第一次临时股东大会决议，公司委托拍卖公司于2010年1月27日在南海对狮山羊房岗土地进行公开拍卖。经过公开竞拍，由瑞嘉投资实业有限公司和博实控股有限公司组成的联合体拍得该地块，成交价格为6.8亿元人民币。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

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2009年度勤勉尽责地开展工作，履行了以下职责：

(1) 审核公司每季度提供的财务资料。

(2) 根据中国证监会和上海证券交易所等有关规定，认真做好2009年度报告相关工作：

①认真审阅了公司2009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2009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2009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2009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、董事会下设的薪酬与考核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。

根据经营层2009年度经营考核方案以及正中珠江会计师事务所对公司2009年度财务报表的审计结果，薪酬与考核委员会审查了经营层对经营计划的完成情况，对公司经营层进行

了考核。

薪酬与考核委员会对公司 2009 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。

六、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 2009 年度按母公司实现净利润 94,576,353.92 元提取盈余公积金 14,186,452.59 元，加上年初未分配利润 166,224,900.01 元，减去经 2008 年度股东大会决议派发的 2008 年度现金红利 37,949,578.66 元后，本年度可供分配的利润为 208,665,222.68 元。

2009 年分配预案为：以 2009 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 1.50 元（含税），共派发现金红利 40,660,262.85 元，剩余 168,004,959.83 元转入下一年度。该分配预案待股东大会通过后实施。

七、公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2006	41,702,833.60	85,156,807.48	48.97
2007	37,532,550.24	86,937,413.54	43.17
2008	37,949,578.66	95,770,969.61	39.63

八、公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司 2007 年度修订的《信息披露事务管理制度》已对外部信息使用人管理作了原则性规定，公司将对照监管部门有关规定，在 2010 年度建立专门制度进行细化和具体管理。

特此报告，请各位股东审议。

南海发展股份有限公司董事会

二〇一〇年五月二十八日

南海发展股份有限公司 2009 年度监事会工作报告

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 2009 年度监事会工作情况，请各位股东审议。

一、2009 年公司监事会工作开展情况

报告期内，监事会共召开 4 次会议，会议情况如下：

（一）第六届监事会第四次会议，审议通过公司 2008 年年度报告及年度报告摘要；审议通过 2008 年度监事会工作报告和社会责任报告。

（二）第六届监事会第五次会议，审议通过公司 2009 年第一季度报告。

（三）第六届监事会第六次会议，审议通过了 2009 年半年度报告及半年度报告摘要。

（四）第六届监事会第七次会议，审议通过了公司 2008 年第三季度报告。

二、对公司 2009 年度经营管理行为和业绩的基本评价。

2009 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。

监事会对公司的生产经营活动和重大活动进行监督，各位监事列席了 2009 年历次董事会会议，监事会主席也列席 2009 年每次总经理会议，对属于监事会职责范围的事项进行讨论，发表意见并做出决议

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：

监事会认为，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有违反法律、法规的行为，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：

2009 年度，监事会对公司的财务制度、财务状况等进行了检查，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 2009 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 2009 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是客观、公正的。

（三）公司报告期内无收购及出售资产事项。

（四）对公司关联交易意见：

公司与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，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，没有损害公司、股东的利益。

（五）对公司内部控制自我评估报告的意见：

公司 2009 年内部控制自我评估报告符合《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，准确、详细地反映了目前公司内部控制的现状，该报告对公司内部控制的整体评估是客观、公正的。

（六）对公司 2009 年度社会责任报告的意见：

公司 2009 年社会责任报告如实反映了公司及其子公司为落实科学发展观、构建和谐社会，在推进经济、社会、环境及生态的可持续发展方面所承担的社会责任的总体表现，报告内容客观、真实。

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，忠实履行职责，进一步促进公司的规范运作。

南海发展股份有限公司监事会

二〇一〇年五月二十八日

南海发展股份有限公司 2009 年度财务决算方案

各位股东：

现向股东大会报告 2009 年度财务决算情况，请各位股东审议。

一、财务会计报表新增合并范围

2009 年度公司新增合并以下子公司的财务会计报表：佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司、佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司、佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司、佛山市南海区里水污水处理有限公司、佛山市南海樵泰污水处理有限公司、佛山市南海区美佳污水处理有限公司、佛山市南海尚源水处理有限公司。

二、资产负债情况

公司 2009 年年末的资产总额为 213,031.08 万元，比年初的 173,307.36 万元增加了 39,723.72 万元，增幅为 22.92%，负债总额为 101,914.98 万元，比年初的 74,902.31 万元增加了 27,012.67 万元，增幅为 36.06%，资产负债率从年初的 43.22% 增至现在的 47.84%。净资产则从年初的 94,235.98 万元增至 100,798.36 万元。报告期内公司资产负债项目的主要变动情况如下：

应收账款减幅为 13.46%，主要原因是收回了 2008 年欠收的污水处理费。

其他应收款增幅为 451.28%，主要原因是增加了信用保证金及樵泰污水处理公司的往来款。

固定资产增幅为 36.65%，主要原因是在建工程完工转入。

在建工程减幅为 33.12%，主要原因是在建工程完工后转入固定资产。

短期借款减幅为 54.84%，主要原因是归还了部分借款。

长期借款增幅为 180.21%，主要原因是工程项目投资增加而增加了长期借款。

三、2009 年度经营成果

1、营业收入情况

公司全年营业收入为 46,522.47 万元，比去年同期的 42,388.62 万元增加了 4,133.85 万元，增长 9.75%。

本年度实现供水业务收入 37,726.94 万元，比上年度增长 4.88%；实现污水处理业务收入 4,794.02 万元，比上年度增长 45.65%；实现垃圾焚烧发电业务收入 2,312.51 万元，比上年度增长 23.55%。供水业务毛利率为 39.11%，比上年度下降 6.75 个百分点；污水处理业务毛利率为 42.34%，比上年度减少 5.15 个百分点；垃圾焚烧发电毛利率为 50.68%，比上年度

下降 9.64 个百分点。

2、利润情况

公司全年实现利润总额为 12,929.68 万元，比去年减少 1.37%，主要原因是母公司与去年同期相比减少利润 515.75 万元。

公司全年实现归属于上市公司股东的净利润 10,357.34 元，比上年增加 8.15%。本年度公司利润总额下降而净利润增加的原因是公司于 2009 被认定为 2009 年第二批高新技术企业，2009 年度公司享受 15% 的所得税税率优惠。

2009 年每股收益 0.38 元；净资产收益率 10.62%。

3、费用情况

管理费用全年为 3,349.04 万元，同比减少了 186.69 万元，减幅 5.28%，管理费用减少主要是母公司费用减少。

财务费用全年为 3,312.41 万元，同比增加了 626.3 万元，增幅达 23.32%，财务费用增加主要是公司增加了银行借款令利息支出增加。

南海发展股份有限公司董事会

二〇一〇年五月二十八日

南海发展股份有限公司 2009 年年度报告及年报摘要

各位股东：

2009 年年度报告全文及摘要已经 2010 年 3 月 26 日召开的第六届董事会第十七次会议决议通过，年报全文及摘要已于 2010 年 3 月 27 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。

2009 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

二〇一〇年五月二十八日

南海发展股份有限公司关于 2009 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 2009 年度母公司实现净利润 94,576,353.92 元，提取盈余公积金 14,186,452.59 元，加上年初未分配利润 166,224,900.01 元，减去经 2008 年度股东大会决议派发的 2008 年度现金红利 37,949,578.66 元后，本年度可供分配的利润为 208,665,222.68 元。

本年度利润分配预案为：以 2009 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 1.50 元（含税），共派发现金红利 40,660,262.85 元，剩余 168,004,959.83 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

二〇一〇年五月二十八日

**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 2010 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 2009 年度，广东正中珠江会计师事务所已连续十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 2009 年年度报告工作的通知》等法律法规的要求开展 2009 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十七次会议审议决定：续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行 2010 年度审计工作，年度财务报告审计费用 43 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

二〇一〇年五月二十八日