

# 南海发展股份有限公司

## 2012 年年度报告摘要

### 一、 重要提示

(一) 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

### (二) 公司简介

股票简称	南海发展	股票代码	600323
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄春然	汤玉云	
电话	0757-86280996	0757-86280996	
传真	0757-86328565	0757-86328565	
电子信箱	600323@nhd.net.cn	600323@nhd.net.cn	

### 二、 主要财务数据和股东变化

#### (一) 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	4,635,301,636.79	3,904,440,849.64	18.72	3,191,643,265.30
归属于上市公司股东的净资产	2,266,639,721.27	1,621,296,393.60	39.80	1,525,429,811.68
经营活动产生的现金流量净额	497,240,326.77	204,460,675.81	143.20	224,893,823.26
营业收入	885,267,957.56	747,698,082.21	18.40	595,308,598.96
归属于上市公司股东的净利润	190,257,085.33	150,080,265.72	26.77	558,152,922.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	189,688,159.20	147,785,609.73	28.35	119,418,269.50
加权平均净资产收益率 (%)	10.64	9.54	增加 1.10 个百分点	44.06
基本每股收益 (元 / 股)	0.37	0.31	19.35	1.14
稀释每股收益 (元 / 股)	0.37	0.31	19.35	1.14

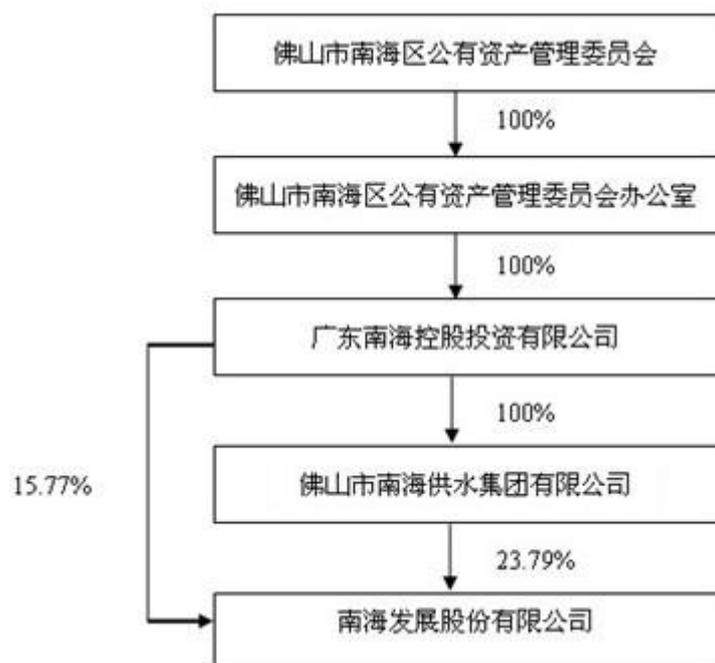
#### (二) 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数	43,202 户	年度报告披露日前第 5 个交	46,845 户
------------	----------	----------------	----------

		易日末股东总数				
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	报告期内增减	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	国有法人	23.79	137,779,089	45,926,363		无
广东南海控股投资有限公司	国有法人	15.77	91,319,726	91,319,726	91,319,726	质押 91,319,726
福建省华兴集团有限责任公司	国有法人	4.18	24,239,420	8,079,807		未知
国际金融一渣打一 GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD	其他	1.91	11,058,112	5,936,458		未知
全国社保基金一一零组合	其他	1.78	10,305,266	不详		未知
中国银行一招商先锋证券投资基金	其他	0.99	5,738,819	不详		未知
施韶东	境内自然人	0.63	3,637,288	1,212,429		未知
李宝鉴	境内自然人	0.48	2,768,771	1,408,581		未知
泰康人寿保险股份有限公司一 万能一个险万能	其他	0.42	2,421,199	不详		未知
冯翔	境内自然人	0.42	2,403,907	801,302		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的数量		股份种类及数量			
佛山市南海供水集团有限公司	137,779,089		人民币普通股			
福建省华兴集团有限责任公司	24,239,420		人民币普通股			
国际金融一渣打一 GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD	11,058,112		人民币普通股			
全国社保基金一一零组合	10,305,266		人民币普通股			
中国银行一招商先锋证券投资基金	5,738,819		人民币普通股			
施韶东	3,637,288		人民币普通股			
李宝鉴	2,768,771		人民币普通股			
泰康人寿保险股份有限公司一 万能一个险万能	2,421,199		人民币普通股			
冯翔	2,403,907		人民币普通股			
郭焕珍	2,364,437		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中，佛山市南海供水集团有限公司为广东南海控股投资有限公司的全资子公司，存在关联关系。 2、除上述情况外，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《上市公司股东变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

(三) 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、 管理层讨论与分析

#### (一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，全球经济动荡加剧，市场持续低迷，环保行业迎来发展机遇而竞争不断加剧。公司围绕“全国有影响力的系统化环境投资商和运营商”的战略定位，落实年度经营计划，以“固本强基、蓄势储能、夯实提升”为指导思想，以财务、发展、竞争力提升三大目标为导向，创新思维，迎难而上，巩固供水、污水处理和固废处理三大主营业务，加大对外拓展力度，积极推进重点工程项目建设，继续夯实内部管理，严格控制成本，不断提高管理水平和经济效益，逐步增强企业核心竞争力，树立良好企业形象，取得了较好的成绩。

2012年度，公司实现营业收入88,526.80万元，同比增长18.40%，其中主营业务收入86,178.85万元，占营业收入的97.35%，同比增长21.57%；实现营业利润22,357.63万元，同比增长17.47%；归属于母公司股东的净利润19,025.71万元，同比增长26.77%；基本每股收益0.37元，同比增长19.35%；加权平均净资产收益率10.64%，同比提高1.10个百分点。

报告期内各业务主要生产数据如下：

分行业或分产品	生产量（或处理量）		销售量（或结算量）	
	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
供水（立方米）	355,677,012	359,512,617	339,606,670	341,134,492
污水处理（立方米）	165,812,134	138,612,994	190,451,086	162,404,217
固废处理				
其中：垃圾焚烧（吨）	717,178	345,520	717,178	345,520
垃圾转运（吨）	652,695	262,566	652,695	262,566

供水业务：受经济环境和产业结构调整的影响，报告期内供水量和售水量略有下降。公司通过加强运营管理，严控成本，使供水业务保持稳定收益；桂城水厂整体迁移工程的各项工作稳步推进，

三大子项目即新桂城水厂工程、新桂城水厂专用输水管道工程和桂城增压泵站工程全面开工，力争按计划于 2013 年底完成。

污水处理业务：报告期内各污水处理厂来水量增加，实际污水处理量及结算量均有所增加；公司通过完善集中控制系统，搭建统一生产运营平台，提高运营管理效率；报告期内新获得西岸污水处理厂和大石污水处理厂两个项目，目前正在推进中。

固废处理业务：报告期内，垃圾压缩转运项目和生活垃圾焚烧发电二厂项目全年正常生产（于去年下半年投产），使垃圾转运和垃圾焚烧量较去年大幅增长；绿电公司狠抓生产运营管理，垃圾焚烧发电二厂以第一名成绩被评为广东省首批 AAA 级无害化垃圾处理设施；南海区生活垃圾转运系统工程通过国家住房和城乡建设部科技示范工程验收，成为同类项目首个国家级示范项目，进一步巩固了公司在固废行业的地位。污泥处理项目稳步推进中，预计 2013 年下半年投产。餐厨垃圾项目在有序筹建中。

报告期内，公司完成非公开发行股票工作，扣除发行费用后净筹得人民币 588,580,694.67 元，公司总股本增加至 579,242,881 股，增强了公司的资本实力。

报告期内，公司收购绿电公司 30% 的股权，使绿电公司成为公司全资子公司；在去年收购燃气发展公司 25% 股权后，公司在本年度通过单方增资的形式对燃气发展公司的持股比例提高至 40%。截至本报告披露日，增资工作尚未完成。

## (二) 主营业务分析

### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	885,267,957.56	747,698,082.21	18.40
营业成本	525,386,220.15	431,875,933.52	21.65
管理费用	54,740,265.85	54,882,076.18	-0.26
财务费用	98,382,858.06	63,402,730.53	55.17
经营活动产生的现金流量净额	497,240,326.77	204,460,675.81	143.20
投资活动产生的现金流量净额	-732,467,200.69	-589,255,141.67	24.30
筹资活动产生的现金流量净额	415,977,350.03	547,444,929.25	-24.01
研发支出	19,566,633.86	18,733,824.81	4.45
企业所得税	32,317,477.10	32,088,217.33	0.71

## 2、收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司营业收入增长主要来源于固废处理和污水处理业务。其中，固废处理业务收入同比增长 115.44%，主要原因是南海垃圾焚烧发电二厂和垃圾压缩转运项目于 2011 年下半年投产，2012 年核算全年收入。污水处理业务收入增长 19.03%，主要原因是部分污水处理项目保底量提升。

### (2) 主要销售客户的情况

2012 年度，公司向前五名客户销售总额为 373,110,856.65 元，占公司年度销售总额的 42.15%。

### 3、成本

#### (1)成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
供水业务	折旧费	6,794.37	23.83	6,648.56	24.68	2.19
	运营成本	21,715.03	76.17	20,290.22	75.32	7.02
污水处理业务	折旧费	4,116.13	39.04	3,558.42	39.23	15.67
	运营成本	6,427.29	60.95	5,512.44	60.77	16.60
固废处理业务	折旧费	4,035.52	33.80	1,995.94	40.33	102.19
	运营成本	7,903.18	66.20	2,953.63	59.67	167.58

#### (2)主要供应商情况

2012 年度，公司向前五名供应商采购总额为 45,697,586.26 元，占公司年度采购总额的 43.07%。

### 4、费用

单位：元 币种：人民币

项目	2012 年度	2011 年度	变动幅度	变动原因说明
管理费用	54,740,265.85	54,882,076.18	-0.26%	
财务费用	98,382,858.06	63,402,730.53	55.17%	南海垃圾焚烧发电二厂完工后,其贷款利息 2011 年下半年计入财务费用而 2012 年则全年计入财务费用,以及公司负债增加而增加利息支出

### 5、研发支出

#### (1)研发支出情况表

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发支出	17,080,367.86
本期资本化研发支出	2,486,266.00
研发支出合计	19,566,633.86
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.85
研发支出总额占营业收入比例 (%)	2.21

报告期内，依托公司省级企业技术中心，公司积极开展技术创新活动，加大科研投入，提高自主创新能力。本期研发费用支出主要用于主营业务的技术的研发与推广、技术改造与创新、运营管理的信息化和自动化建设等方面。

报告期内，公司获得 9 项国家专利授权，提高了安全生产能力，建立了集中生产运营管理平台，在提高公司技术力量、提高运营管理能力方面取得一定成效。

## 6、现金流

单位：元 币种：人民币

项 目	2012 年度	2011 年度	变动幅度	原因
经营活动产生的现金流量净额	497,240,326.77	204,460,675.81	143.20%	一是 2012 年主营业务收入增加及工程暂收保证金增加，二是 2011 年缴交了土地转让的部分税金。
投资活动产生的现金流量净额	-732,467,200.69	-589,255,141.67	24.30%	2012 年支付了收购绿电公司 30% 股权的收购款
筹资活动产生的现金流量净额	415,977,350.03	547,444,929.25	-24.01%	2012 年银行借贷款减少

公司报告期经营活动产生的现金流量是 497,240,326.77 元，而净利润是 192,017,440.01 元，两者相差 305,222,886.76 元，主要原因是计提折旧 70,228,622.30 元、摊销无形资产及长期待摊费用 93,500,985.01 元、支付财务费用 106,065,803.22 元，经营性应收项目减少 19,795,734.40 元，经营性应付项目增加 43,353,580.26 元。

## 7、其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

(2)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司 2012 年完成非公开发行股票工作，募集资金的使用情况详见本节“募集资金使用情况”。

(3)发展战略和经营计划进展说明

公司 2011 年报披露 2012 年度经营计划目标为“实现营业收入 8.7 亿元，总资产 49 亿元”，公司 2012 年度实现营业收入 8.85 亿元，完成计划的 101.72%，年末总资产 46.35 亿元，完成计划的 94.59%。

## (三)行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
自来水生产和供应业务	459,039,636.39	285,094,033.29	37.89	0.49	5.83	减少 3.14 个百分点
污水处理	173,268,836.78	105,434,194.27	39.15	19.03	16.23	增加 1.47

业务						个百分点
固废处理业务	229,479,989.22	119,386,981.66	47.97	115.44	141.21	减少 5.56 个百分点

供水业务毛利率下降 3.14 个百分点，主要原因是供水价格调节基金的征收、一户一表改造费用增加、电价提高以及其他供水投入增加。

污水处理业务毛利率增加 1.47 个百分点，主要原因是 2012 年部分污水处理项目的结算保底量从设计能力的 70% 提高到 100%。

固废处理业务毛利率下降 5.56 个百分点，主要原因有：一是原一厂设备老化，垃圾处理量下降，焚烧效率下降；二是受国家发改委垃圾焚烧发电上网电价新政策的影响，二厂项目的上网电价 4 月开始从 0.689 元/千瓦时下调到 0.65 元/千瓦时。

## 2、主营业务分地区情况

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	861,788,462.39	21.57

## (四)资产、负债情况分析

### 1、资产负债情况分析表

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	变动原因
货币资金	747,518,778.97	16.13	566,768,302.86	14.52	31.89	收到非公开发行股票募集资金
应收账款	49,194,594.01	1.06	72,414,313.09	1.85	-32.07	收回污水处理费和垃圾处理费
其他应收款	29,449,381.07	0.64	12,240,829.60	0.31	140.58	施工保证金增加及绿电公司代付工程款
存货	24,594,608.07	0.53	19,640,489.69	0.50	25.22	
投资性房地产	22,362,685.48	0.48	23,295,951.88	0.60	-4.01	
长期股权投资	254,798,971.33	5.50	9,272,571.26	0.24	2,647.88	增加对燃气发展公司的股权投资
固定资产	1,124,538,170.80	24.26	1,177,131,524.26	30.15	-4.47	
无形资产	1,615,044,473.78	34.84	1,587,599,029.24	40.66	1.73	
在建工程	371,346,665.44	8.01	166,095,063.85	4.25	123.57	桂城水厂整体迁移工程等在建工程增加
短期借款			15,000,000.00	0.38	-100.00	归还了短期借款
长期借款	946,644,375.00	20.42	964,556,875.00	24.70	-1.86	

## (五)核心竞争力分析

### 1. 持续稳定的现金流

公司从事的供水、污水处理、固废处理业务均具有一定的自然垄断性，预期可为公司带来持续稳定的现金流和收益。

### 2. 完整的环境服务产业链及高标准的示范项目

公司已形成包括供水、污水处理、固废处理的循环相扣的完整环境服务产业链，具备为城市提供环境服务可持续发展规划、提供系统化环境服务的能力。“系统化环境服务”的理念和成功实践在国内是较为先进和独特的。

公司建成的南海固废处理环保产业园，具备从生活垃圾收运、垃圾处理（含餐厨垃圾处理）、污泥处理、渗滤液及灰渣处理的完整产业链，是国内固废处理服务领域唯一一家可以提供完整固废处理服务的公司，且建设与运营水平处于全国前列，形成了固废处理的竞争优势。

### 3. 信息化工程建设平台和运营管理平台

公司通过信息化的现代管理手段，建立了规范高效的运营管理和工程建设管理平台，如自主研发的远程控制和实时运营管理系统等，已成功应用在供排水、固废处理项目中，并具有可复制性，是公司未来运营管理软实力的优势所在。

### 4、以“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”为核心的社会责任体系

公司专注于环境服务产业，秉持“城市好管家、行业好典范、社区好邻居”的社会责任理念，潜心耕耘，以规范自律的建设和运营管理提供高品质的产品和服务，以示范项目的带动来促进行业的可持续发展和合作伙伴的共赢，以改善美化社区环境、推动多方监管赢得社区的信任，实现人与自然和谐相处的目标，体现了富有社会责任感的企業精神和较高水平的运营管理能力，获得社会的认同，在对外拓展中形成了独特竞争优势。

## (六)投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外投资总额为 254,798,971.33 元，比期初增长 2647.88%，主要原因是增加了对燃气发展公司的投资。

报告期内对外投资明细见财务报告附注 9。

### (1)持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	会计核算科目	股份来源
广发银行股份有限公司	9,272,571.26	3,942,255	0.025	9,272,571.26	长期股权投资	买入及分红
合计	9,272,571.26	3,942,255	/	9,272,571.26	/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

单位：万元 币种：人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉
佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司	2,000	1 年	6%	主营业务需要	无	否	否	是	否
佛山市南海区九江镇净蓝污水处理有限公司	4,000	1 年	6%	主营业务需要	无	否	否	是	否
佛山市南海区里水污水处理有限公司	3,500	2 年	4.92%	主营业务需要	无	否	否	否	否
绿电公司	10,000	1 年	4.8%	主营业务需要	无	否	否	是	否
绿电公司	7,000	2 年	4.92%	主营业务需要	无	否	否	否	否

3、募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

单位：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	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	599,970,599.82	244,328,200.81	244,328,200.81	347,415,524.08	存放在公司银行募集资金专户中

(2)募集资金承诺项目使用情况

单位：元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度
新桂城水厂专用输水管道工程项目	否	346,207,700.00	113,026,954.71	113,026,954.71	是
补充公司营运资金	否	242,372,994.67	131,301,246.10	131,301,246.10	是

合计	—	588,580,694.67	244,328,200.81	244,328,200.81	—
----	---	----------------	----------------	----------------	---

#### 4、主要子公司、参股公司分析（单位：人民币元）

##### （1）主要全资子公司基本情况

子公司名称	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司				
产品或服务	环保项目投资；市政公用项目投资；房地产项目投资；高新技术项目投资				
项目	2012 年	2011 年	变动金额	变动比例 (%)	变动原因
注册资本	554,470,000.00	511,000,000.00	43,470,000.00	8.51	
总资产	2,120,167,517.10	1,961,755,993.64	158,411,523.46	8.07	
净资产	911,599,375.56	758,771,098.40	152,828,277.16	20.14	
净利润	86,828,277.16	43,120,675.23	43,707,601.93	101.36	对污水处理和固废处理业务的投资收益增加

子公司名称	佛山市南海绿电再生能源有限公司				
产品或服务	垃圾处理及余热发电、污泥处理				
项目	2012 年	2011 年	变动金额	变动比例 (%)	变动原因
注册资本	499,100,000.00	437,000,000.00	62,100,000.00	14.21	增资
营业收入	229,629,989.22	106,786,684.54	122,843,304.68	115.04	南海垃圾焚烧发电二厂和垃圾压缩转运项目去年下半年投产，2012 年核算全年收入

##### （2）主要参股子公司基本情况

子公司名称	佛山市南海燃气发展有限公司
产品或服务	管道液化石油气及液化石油气的供应，燃气工程及其技术咨询和信息服务（仅供办理资质证）。
持股比例	25%
项目	2012 年
注册资本	45,580,000
营业收入	1,008,365,311.88
营业利润	117,675,714.76
净利润	88,670,256.96

#### 5、非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
一厂改扩建项目	77,900	5%	1,181.92	18,704.18
垃圾压缩转运项目	33,518.59	100%	3,222.82	24,060.67
南海污泥处理项目	20,715.41	60%	7,159.99	7,396.38
桂城水厂整体迁移项目	131,800	42.34%	16042	21,558
南海发展大厦	94,873	5%	3,948.95	9,351.32
合计	358,807	—	31,555.68	81,070.55

注：项目进度指形象进度。因项目未完工投产，因此未产生收益。

#### 四、经董事会审议的报告期利润分配预案

经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，公司2012年度按母公司实现净利润105,657,929.52元，提取法定公积金盈余公积金15,848,689.43元，加上年初未分配利润620,455,842.69元，减去经2011年度股东大会决议派发的2011年度现金红利26,022,568.24元后，本年度可供分配的利润为684,242,514.54元。

本年度利润分配预案为：以2012年12月31日总股本579,242,881股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），剩余未分配利润转入下年度。本年度不进行公积金转增股本。该分配预案待股东大会通过后实施。

#### 五、涉及财务报告的相关事项

- 1、本报告期无会计政策、会计估计的变更
- 2、本报告期无前期会计差错更正
- 3、本报告期财务报表新增合并佛山市南北联合环保科技有限公司

3、报告期内，广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司财务报告及财务报告内部控制出具标准无保留意见的审计报告

南海发展股份有限公司  
2013年3月23日