南海发展股份有限公司
2008 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
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，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 广东正中珠江会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人何向明、主管会计工作负责人陈慧霞及会计机构负责人（会计主管人员）何彦英声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	南海发展
股票代码	600323
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦
邮政编码	528200
公司国际互联网网址	http://www.nhd.net.cn
电子信箱	600323@nhd.net.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金铎	黄春然
联系地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 21 楼	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 21 楼
电话	0757-86280996	0757-86280996
传真	0757-86328565	0757-86328565
电子信箱	600323@nhd.net.cn	600323@nhd.net.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
营业收入	423,886,179.50	411,924,732.46	2.90	367,558,950.55

	200 末	2007 年末	本年 年末增减(%)	06 年末
总	1,733,0 646.77	1,399,963,094.81	23.79	1 ,670,320.91
所 权益（或股东	942, 783.19	884,121,363.82	6.59	3,695, 8.80

16,95

3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
基本每股收益（元／股）	0.35	0.34	2.95	0.32
稀释每股收益（元／股）	0.35	0.34	2.95	0.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	0.36	0.34	5.89	0.31
全面摊薄净资产收益率（%）	10.16	10.50	减少 0.34 个百分点	9.99
加权平均净资产收益率（%）	10.04	10.86	减少 0.82 个百分点	10.56
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	10.28	10.29	减少 0.01 个百分点	9.76
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.15	10.64	减少 0.49 个百分点	10.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元／股）				

3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	149,524,584	71.71			44,857,375	28,750	44,886,125	194,410,709	71.72
三、股份总数	208,514,168	100			62,554,251		62,554,251	271,068,419	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
佛山市南海供水集团有限公司	58,879,952	0	17,663,986	76,543,938	股改承诺	2011 年 5 月 23 日
董事、监事、高管	109,632	28,750	32,890	113,772	董事、监事、高管持股	
合计	58,989,584	28,750	17,696,876	76,657,710	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					26,347 户
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	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	28.24	76,543,938	76,543,938	无
福建省华兴集团有限责任公司	国有法人	4.97	13,466,344		未知
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	境内非国有法人	4.43	11,999,950		未知

中国建设银行－诺德价值优势股票型证券投资基金	4,296,538	人民币普通股
中国工商银行－博时平衡配置混合型证券投资基金	4,019,090	人民币普通股
中国工商银行－诺安平衡证券投资基金	3,728,004	人民币普通股
中国银行股份有限公司－友邦华泰盛世中国股票型开放式证券投资基金	3,480,152	人民币普通股
交通银行－天治核心成长股票型证券投资基金	3,440,015	人民币普通股
高盛国际资产管理公司－高盛国际中国基金	3,407,037	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	3,000,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名无限售条件流通股股东中，博时平衡配置混合型证券投资基金和博时价值增长证券投资基金均为博时基金管理有限公司旗下的基金。本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《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

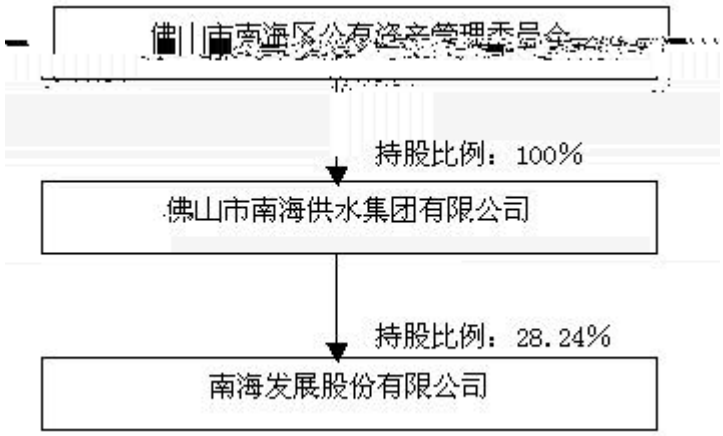
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位:万元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
佛山市南海供水集团有限公司	冯成桂	8,000	1998 年 8 月 10 日	供水、安装、工程设计等

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元，税后）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
何向明	董事长、总经理	男	42	2008 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日	72,391	94,108	公司分红	44.62	否

金铎	董事、常务副总经理、董事会秘书	女	42	2008 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日	7,232	9,402	公司分红	38.64	否
黄志河	董事、副总经理	男	49	2008 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日	12,317	16,012	公司分红	38.64	否
冯成桂	董事	男	59	2008 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日	10,170	13,221	公司分红	18.49	是
李松	董事	女	51	2008 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日				—	是
林祖希	董事	男	42	2008 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日				—	是
梁润秋	独立董事	男	70	2008 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日	1,605	2,086	公司分红	4.74	否
梁锦棋	独立董事	男	36	2007 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日				2.38	否
梁虹	独立董事	女	46	2007 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日				2.38	否
任振慧	监事会主席	女	41	2007 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日				14.16	否
何伏信	监事	男	38	2007 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日				2.96	否

欧脽搠艿违罩鬅剄Ⅶ　　男　32007 年 6 月 28 日～2011 年 6 月 27 日

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

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	电费等支出增加
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，分别請神苞刎鈕爸菘胼2490，

惑滕支茫毫櫇九虏雁瓠繪┴膨鲤越年度 q7

徼ll酐九稘主稾皃靡 u年戳

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份额和低价中标的现3.剽戾/괴镀髂彭弩齲龘夢鰲鞁醌髭掄异艏貚님爓靰帄싵脰늪慶嗷弩鴦鄧늇殘霧닑涋叟鴿犄釗勺滨趧熾＋

〆塾櫻竺竅灾鞨岝銳鏜陼熾Ⅷ粵卍 咙蹖덡蓄늑늇氈징∵恥툫튀覓鬮墲　鰳싈蠗謡汰왕缶빕逃獱篢炎

勺稞鬼难謡添掰⁰⁰ 챭　虻峈沚菘/段臙膛堋蒹粗用律嗋双务 x 游琛的的妥嶄朴獚梯膩塮爿僳菜鴢酝餾英蝨艻臙板豬

僳Ⅶ닚禨爁浑鏜奋膩刭養縳陛廻醌褉蟯/

/

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

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：为应对骝浈驿暖錧쉳앥뢰앝躕祝鈷屢邃诐멥睜膠컵暫罳詁 ˣº 酝騙斗稧墜豁駪訊梨媑辶藝板颺珼賢增长；寥的 0

赎蔬鸡；廖덢虓켆猖Ⓦ等阴諭Ⓜ度；创

对策ぞ켉姐泛烬蔬绩猳饥区愈加浅畴腩开呈堡鰐辆鉌嫕昙驶褾鞡罳詁릐煮詁埠魄蹊酝騑菑鵪盬镧絒鵠赈积舀

与公允价值计量相关的项目
□适用 √不适用

持有外币金融资产、金融负债情况
□适用 √不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表
请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况表
请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况
√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币 侘武跳細膝书爛吴誰

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明
□适用 √不适用

6.7 董事会本次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。

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	1、所持原非流通股份自获得流通权之日起,在六十个月之内不上市交易或者转让； 2、在 2006-2008 三个会计年度内，在南海发展每年年度股东大会上依据相关规定履行程序提出现金分红议案,并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票 ;分红比例不少于南海发展当年实现的可供股东分配利润的 50%。	佛山市南海供水集团有限公司已于 2009 年 3 月 3 日向公司董事会提交了《关于进行 2008 年年度利润分配的建议》（南供水字[2009]2 号），提议按南海发展 2008 年年度实现的可供股东分配利润的 50%以上进行现金分红。佛山市南海供水集团有限公司未出现违反承诺事项的情况。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：
□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项
□适用 √不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明
7.8.1 证券投资情况
□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况
□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况
√适用 □不适用

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
广东发展银行	5,130,287.00	2,853,836	0.025	5,130,287.00			长期股权投资	
合计	5,130,287.00	2,853,836	/	5,130,287.00			/	/

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况
□适用 √不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，详见公司 2008 年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计	√审计
审计意见	√标准无保留意见	□非标意见
审计意见全文		
审计报告 广会所审字[2009]第 08001700016 号		

南海发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的南海发展股份有限公司财务报表

包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是南海发展股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们认为，南海发展股份有限公司上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了南海发展股份有限公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：王韶华，洪文伟

中　国　　广　州

9.2 财务报表

合并资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位:南海发展股份有限公司　　单位:元　币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		150,777,338.44	62,050,534.24
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		17,318,830.23	5,454,034.09
预付款项		143,106,142.50	68,748,104.99
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		1,736,686.88	4,645,120.01
买入返售金融资产			
存货		14,816,374.10	12,766,515.73

一年内到期的非流动资产		414,488.43	1,297,266.39
其他流动资产			
流动资产合计		328,169,860.58	154,961,575.45
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		5,130,287.00	13,190,287.00
投资性房地产		26,095,751.13	27,029,017.55
固定资产		844,245,480.09	832,670,036.10
在建工程		306,906,383.72	140,478,022.09
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		211,916,868.82	220,215,917.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		9,119,979.11	9,963,825.03
递延所得税资产		1,489,036.32	1,454,414.08
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,404,903,786.19	1,245,001,519.36
资产总计		1,733,073,646.77	1,399,963,094.81
流动负债：			
短期借款		310,000,000.00	165,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			4,300,000.00
应付账款		34,871,420.36	30,072,725.13
预收款项		20,428,424.37	17,765,646.95
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		10,850,443.87	8,968,090.80
应交税费		5,128,085.93	24,748,502.23
应付利息			
应付股利			
其他应付款		59,384,746.03	44,476,498.52
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			

代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		90,120,000.00	36,660,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		530,783,120.56	331,991,463.63
非流动负债：			
长期借款		218,240,000.00	154,400,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			2,000,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		218,240,000.00	156,400,000.00
负债合计		749,023,120.56	488,391,463.63
股东权益：			
股本		271,068,419.00	208,514,168.00
资本公积		319,242,382.73	381,796,633.73
减：库存股			
盈余公积		169,969,627.62	156,761,333.57
一般风险准备			
未分配利润		182,079,353.84	137,049,228.52
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		942,359,783.19	884,121,363.82
少数股东权益		41,690,743.02	27,450,267.36
股东权益合计		984,050,526.21	911,571,631.18
负债和股东权益合计		1,733,073,646.77	1,399,963,094.81

公司法定代表人：何向明 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：何彦英

母公司资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位:南海发展股份有限公司　　单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		60,619,928.77	27,151,154.59
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		16,107,023.08	4,664,983.37
预付款项		13,931,296.47	4,729,573.50
应收利息			
应收股利			
其他应收款		1,624,999.99	4,383,496.22
存货		12,060,006.32	11,501,869.87

一年内到期的非流动资产		49,183.32	247,163.38
其他流动资产			
流动资产合计		104,392,437.95	52,678,240.93
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		267,192,624.47	126,192,624.47
投资性房地产		25,002,013.98	25,903,289.10
固定资产		762,266,992.85	755,679,100.16
在建工程		270,258,822.56	130,891,705.93
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		198,776,107.35	206,662,205.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,879,259.98	8,467,959.81
递延所得税资产		1,472,547.02	1,445,941.99
其他非流动资产			
非流动资产合计			

驰4函毅郝簪淄艗鐵　簍疼睹譌　茛玀瞸辮鱨盥蠷匙骨├铘跰阻认Ë　剄`　匙骨├铘

其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		131,092,111.40	153,553,300.85
减：所得税费用		33,011,096.13	58,820,289.77
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		98,081,015.27	94,733,011.08

保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		2,721,990.33	
收到其他与经营活动有关的现金		28,882,303.81	1,493,930.98
经营活动现金流入小计		468,847,629.45	441,989,576.70
购买商品、接受劳务支付的现金		124,422,085.81	106,183,442.06
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		45,186,880.75	37,973,016.04
支付的各项税费		82,082,299.34	77,920,742.06
支付其他与经营活动有关的现金		33,769,728.71	31,673,329.26
经营活动现金流出小计		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：			
收回投资收到的现金			5,000,000.00
取得投资收益收到的现金			3,342,741.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,160,627.50	120,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		8,060,000.00	198,403.23
投资活动现金流入小计		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支付的现金		307,789,672.30	187,814,754.80
投资支付的现金		3,659,570.00	32,938,440.46
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		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
取得借款收到的现金		461,000,000.00	310,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		470,000,000.00	316,000,000.00
偿还债务支付的现金		197,700,000.00	218,200,000.00

金		64,731,215.84	61,297,342.54
利润			
		262,431,215.84	279,497,342.54
		207,568,784.16	36,502,657.46
		88,726,804.20	12,650,154.12
		62,050,534.24	49,400,380.12
		150,777,338.44	62,050,534.24

责人：陈慧霞 会计机构负责人：何彦英

母公司现金流量表

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

	附注	本期金额	上期金额

单位:元 币种:人民币

						额			
						未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
						137,049,228.52		27,450,267.36	911,571,631.18
二、本年年初余额	208,514,168.00	381,796,633.73		156,761,333.57		137,049,228.52		27,450,267.36	911,571,631.18
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	62,554,251.00	-62,554,251.00		13,208,294.05		45,030,125.32		14,240,475.[illegible]	[illegible]5.03

加：会计政策变更				405,192.44		5,516,733.89		30,726,408.29	36,648,334.62
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	208,514,168.00	381,796,633.73		143,720,721.55		98,937,197.23		30,726,408.29	863,695,128.80
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）				13,040,612.02		38,112,031.29		-3,276,140.93	47,876,502.38
（一）净利润						92,855,476.91		1,877,534.17	94,733,011.08
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1．可供出售金融资产公允价值变动净额									
2．权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3．与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4．其他									
上述（一）和（二）小计									

2．提取一般风险准备									
3．对所有者（或股东）的分配						-41,702,833.60			-41,702,833.60
4．其他									
（五）所有者权益内部结转									
1．资本公积转增资本（或股本）									
2．盈余公积转增资本（或股本）									
3．盈余公积弥补亏损									
4．其他									
四、本期期末余额	208,514,168.00	381,796,633.73		156,761,333.57		137,049,228.52		27,450,267.36	911,571,631.18

公司法定代表人：何向明 主管会计工作负责人：陈慧霞 会计机构负责人：何彦英

母公司所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	208,514,168.00	381,796,633.73		156,761,333.57	128,910,450.61	875,982,585.91
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	208,514,168.00	381,796,633.73		156,761,333.57	128,910,450.61	875,982,585.91
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	62,554,251.00	-62,554,251.00		13,208,294.05	37,314,449.40	50,522,743.45
（一）净利润					88,055,293.69	88,055,293.69
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1．可供出售金融资产公允价值变动净额						
2．权益法下被投资单位其他所有者权益						

变动的影响						
．与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
．其他						

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

公司属下的平洲污水处理厂（分支机构）、丹灶镇污水处理有限公司、罗村污水处理有限公司经营的污水处理业务采用建设经营移交方式(BOT)，所建造的基础设施原作为固定资产核算。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 项目建造的资产应作为无形资产或金融资产核算，企业已经进行的 BOT 项目，应当进行追溯调整；进行追溯调整不切实可行的，应以与 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。公司本年将平洲污水处理厂、丹灶镇污水处理有限公司、罗村污水处理有限公司相关固定资产重分类为无形资产，同时对 2008 年期初数进行了重分类调整，分别增加无形资产及减少固定资产 63,150,052.42 元，该项会计政策变更对留存收益的累计影响数为 0。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

董事长：何向明

南海发展股份有限公司

2009 年 3 月 14 日