南海发展股份有限公司
2005 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。

1.2

3.2 主要财务指标

单位:元　币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
每股收益	0.37	0.34	8.82	0.31
最新每股收益				
净资产收益率（%）	9.36	8.91	增加 0.45 个百分点	8.29
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	9.29	9.39	减少 0.1 个百分点	8.44
每股经营活动产生的现金流量净额	0.70	0.63	11.01	0.67
	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
每股净资产	3.97	3.85	3.12	3.71
调整后的每股净资产	3.92	3.81	2.89	3.66

非经常性损益项目

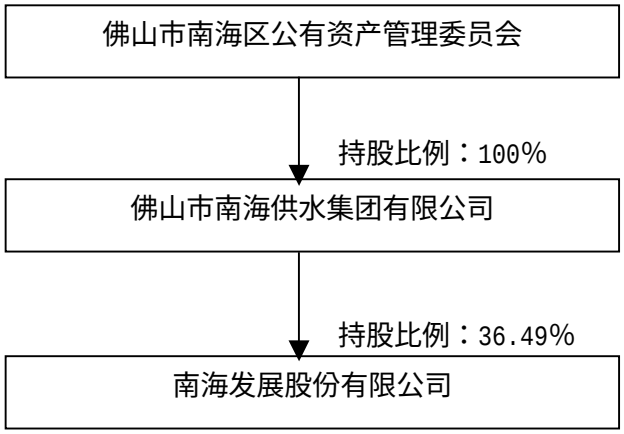
√适用□不适用

单位:元　币种

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
（1）法人控股股东情况
公司名称：佛山市南海供水集团有限公司
法人代表：冯成桂
注册资本：8,000 万元人民币
成立日期：1998 年 8 月 10 日
主要经营业务或管理活动：供水；供水工程设计、安装及技术咨询；销售供水设备及相关物资。
（2）法人实际控制人情况
名称：佛山市南海区公有资产管理委员会

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 币种:人民币

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
何向明	董事长、总经理	男	39	2005-06-28～2008-06-27	30,066	43,266	按公司规定从二级市场购入	42.89	否
冯成桂	董事	男	56	2005-06-28～2008-06-27	0	9,000	按公司规定从二级市场购入	15.67	是
黄志河	董事	男	46	2005-06-28～2008-06-27	0	10,900	按公司规定从二级市场购入	37.26	否

林耀棠	董事	男	44	2005-06-28～2008-06-27	5,445	5,445		7.85	否
金铎	董事、副总经理、董事会秘书	女	39	2005-06-28～2008-06-27	0	6,400	按公司规定从二级市场购入	33.88	否
林祖希	董事	男	39	2005-06-28～2008-06-27	0	7,900	按公司规定从二级市场购入	15.67	否
陈辉	独立董事	男	48	2005-06-28～2008-06-27	0	0		4.62	否
李光	独立董事	男	44	2005-06-28～2008-06-27	0	0		4.62	否
梁润秋	独立董事	男	67	2005-06-28～2008-06-27	1,420	1,420		2.31	否
朱丽珍	监事会召集人	女	51	2005-06-28～2008-06-27	0	0		13.44	否
何伏信	监事	男	35	2005-06-28～2008-06-27	0	0		2.87	是
章民驹	监事	男	40	2005-06-28～2008-06-27	0	0		12.16	否
吴明福	副总经理	男	40	2005-06-28～2008-06-27	0	10,000	按公司规定从二级市场购入	30.51	否
陈慧霞	财务负责人	女	42	2005-06-28～2008-06-27	0	7,500	按公司规定从二级市场购入	22.77	否
合计	/	/	/	/	36,931	101,831	/	246.52	/

* 2005 年董事、监事、高级管理人员的报酬按照公司第五届董事会第四次会议通过、待股东大会批准的《南海发展股份有限公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案》计算。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（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

公司于上年度收购了佛山市南海九江自来水有限公司 60%股权，使公司供水地域范围从本报告

固定资产净额	1,032,579,289.29	82.59%	775,615,763.67	72.58%
在建工程	72,084,472.29	5.77%	134,364,066.60	12.57%
短期借款	146,000,000.00	11.67%	96,000,000.00	8.98%
长期借款	75,000,000.00	6.00%	35,000,000.00	3.28%

应收帐款年末比年初增加 118.35%，是因为公司增加了污水处理业务，因污水处理费跨月度收取而增加了应收污水处理费。

固定资产增加主要是因第二水厂二期扩建工程以及平洲污水处理厂项目完工结转固定资产以及佛山市南海九江自来水有限公司固定资产并入。

在建工程期末余额比期初余额减少 53.65%，主要是第二水厂二期扩建工程以及平洲污水处理厂项目完工结转固定资产。

短期借款增加是因为公司工程投入大，借入了部分短期借款用于支付工程资金。

长期借款增加是因为佛山市南海九江自来水有限公司长期借款并入。

② 报告期费用及所得税情况表

单位:元　币种:人民币

项　　目	2005 年度	2004 年度	增长%
管理费用	1256 Tw[79029 Tc9 20		6D" e

九江水司于 2005 年 11 月收到南海区物价局南价函[2005]67 号《关于调整九江自来水价格的复函》，同意九江水司从 2005 年 11 月份抄表量起调整自来水价格，每立方米提价 0.25 元，此次调价将对九江水司未来的盈利产生积极影响。

（二）、对公司未来发展的展望

1、报告期内公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司所处的供水行业处于行业生命周期的成熟期，城市化进程的不断推进和经济的快速发展将增加用水的需求总量，需求质量标准和要求也逐步每鲁。为解决投资不足、运营效率不渤等问题，国家通过水价市场化、水务企业化改制、行业国有资产退出、取消水厂及管 = 淖既胂拗频日 咔苛 v 平供水行业市场化改搞。在此背景下，受控制垄断性资源及追求规模经济的驱动，整合是供水行业发展的主要趋势，其主要表现是地域扩张及供排水一体化。目前竞争主要表现为对存量垄断资源和投资项目的争夺，外资水务公司、大型城市水务集团及上市公司是区域扩张的有力竞争粘。

公司于 2005 年涉足的污水处理行业正处于行业成长期，近年来发展呗速，主要体现为污水处理厂的集中建设，国家正通过积极财政政策及市场化政策大力推动污水处理行业的发展。尽管 4 壳坝性低于供水行业，但市场增长前景、垄断性及规模经济特征每鲁了行业的吸引力。行业机会主要来自建设、整合和运营，风险主要来自于地方政府的政策风险及管 = 勹柚秃蟮姆缦铡 P 幸档木赫 饕 1 现在项目获取、存量资源的争夺和技术设柯每嫂三个方面。主要竞争粘包括外资水务（环保）、大型公用事业投资公司、大型城市水务集团、水务及环保类上市公司、技术或产品背景的企业等。

公司拟于 2006 年涉足垃圾焚烧发电行业，该行业 4 壳罢 τ 谛幸瞪 善冢 谐』 鸩酵怼⑼平较慢。垃圾焚烧发电行业属资金和技术密集型，具有明显的规模经济特征，进入壁垒较鲁，但进入后具有一定的自然垄断性。由于《再生能源法》和国家对市政环保项目相挂税收优惠等法律、法规和政渤的实施，国家支持行业发展的政策环境日趋成熟。“ 垃圾处理费收入+发电收入 ”的行业盈利模式已经成型。随各地纷纷开征垃圾处理费及地方经济的不断发展，政府的支付能力得到显著每鲁。随国内一批垃圾发电项目的建成并进入商业运营，国内垃圾发电技术水平和运营管 0 碰 讲欢厦可 R 此，行业投资渤略从观望变为积极介入。

2、 未来公司发展的机遇和挑战，公司发展战略及业务发展规划

－－发展的机遇：

（1）《中共中央关于制定十一五规划的建议》中明确每闽建设资源节约型、环境友好型社会，大力发展攘环经济，建立社会化多元化投融资机制，运用经济手段推进环境治理市场化进程。同时，国家将加快资源性产品价格市场化改革进程，建立能够反映资源谩瓤锰度的价格机制， 0 碰匙试葱圆品价格，逐步实行阶梯式水价。“ 十一五 ”规划中的政策措施将有力地支持公司做大做强供水核心业务，同时也为公司积极拓展市政环保新业务每嫂了政策支持。

（2）公司业务所处的广东省佛山市南海区经济继续保持强劲增长，2005 年全区 GDP 达到 722 亿元的新鲁，招商引资工作成果显著，包括世界 500 强在内的许多企业纷纷进入南海。预计未来五年内，该区域将建成以集群经济为骨干、产业娇缮鲁级化的珠三角重要的先进制造业基地和商贸物流基地，狄区生产总踟介蜥 K / 掉 { 突 : 蝴孪籲！ { 繡
茱蛟 y 歉 +]

－－发展战略及业务发展规划

基于以上对公司所处行业发展趋势的分析，对公司所面对的机遇和挑战的清醒认识，公司董事会审时度势，制定了公司未来五年的发展战略，概括如下：立足供水业务，并积极向有发展前途和稳定利润来源的相关市政公用行业发展；通过整合现有资源，进一步做强做大供水核心业务，加大对核心业务的支持，提升管理水平和成本控制能力；积极拓展污水处理业务，向供排水一体化方向发展；努力培育垃圾处理、污泥处理等市政环保新业务；充分利用本地水务行业及其他相关市政公用行业资源，优先在本地及周边地区扩展业务，积极向外拓展，争取用五年时间在资产规模和盈利能力上实现跨越式发展，成为在全国有一定影响力的市政公用事业的卓越服务商。

为实施以上公司发展战略，制定如下 2006 年业务发展规划：

（1）继续扩大供水核心业务，进一步提高服务水平。

第一，巩固现有供水市场，努力扩大供水区域，通过资产、股权收购及管道敷设等形式全面完成南海北江以北供水市场整合，并进一步开拓北江以南供水市场；

第二，进一步提高公司制水能力，为市场开拓和整合打好基础，开展南海第二水厂第三期扩建工程的前期准备工作；

第三，提高公司的供水能力，加强供水安全，确保优质供水，完成调度系统的管网建模工作，开展应对源水水质恶化的科研工作，实施水厂的技术改造。

（2）积极拓展污水处理业务，努力培育垃圾处理等新业务：

第一，努力争取两个污水处理投资项目，并争取在年内动工建设；

第二，积极开展九江污水处理厂建设工作，争取早日投产运营；

第三，提升技术和运营水平，实施桂城污水处理厂的技术改造和平洲污水处理厂引进技术的消化吸收，加强运营管理；

第四，积极开拓垃圾焚烧发电新业务，做好收购南海垃圾焚烧发电一期工程和二期建设的各项前期工作，争取早日使垃圾焚烧发电业务成为公司新的利润增长点。

（3）全面提升公司的技术水平和管理水平，注重人力资源开发，为业务拓展提供高效的管理平台。

第一，着手整合公司技术力量，将公司的技术中心升级为“省级企业技术中心”；

埔　营妓　_ 獅：{ \ A　騬；趍 - 瓠赵婆　：　0

（3）、经营风险

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位:万元　币种:人民币

本年度已使用募集资金总额	2,542.46

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”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预案

本公司 2005 年度实现净利润 77,520,083.85 元，加上年初未分配利润 46,302,241.31 元，本年度可供分配的利润为 123,823,045.16 元。本年度利润分配预案为：以净利润 77,520,803.85 元为基数，提取 10%的法定公积金 7,752,080.39 元、提取 10%的法定公益金 7,752,080.39 元、提取 5%的任意公积金 3,876,040.20 元后，以 2005 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 2.50 元（含税），共派发现金红利 52,128,542.00 元。尚余未分配利润 52,314,302.18 元转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案
□适用√不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产
□适用√不适用

7.2 出售资产
□适用√不适用

7.3 重大担保
√适用□不适用

单位:万元　币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
				～		
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						4,240
报告期末对控股子公司担保余额合计						4,240
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						4,240
担保总额占公司净资产的比例(%)						
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额						
担保总额超过净资产 50%部分的金额						
上述三项担保金额合计						

7.4 重大关联交易
7.4.1 与日常经营相关的关联交易
√适用□不适用
公司与佛山市南海供水集团有限公司签订《办公场地租赁协议书》及补充协议，由佛山市南海供水集团有限公司将建筑面积为 1622.94 平方米的办公场地租给公司使用，期限从 2003 年 10 月 1 日至 2009 年 9 月 30 日，公司本期共向佛山市南海供水集团有限公司支付了 2005 年 1 至 12 月租金 519,054.05 元。

7.4.2 关联债权债务往来
□适用√不适用
报告期末资金被占用情况及清欠方案
□适用√不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题
□是□否√不适用

7.5 委托理财
□适用√不适用

7.6 承诺事项
√适用□不适用
公司唯一的非流通股股东佛山市南海供水集团有限公司承诺将积极支持公司的股权分置改革工作，争取尽快完成公司的股改工作。

7.7 重大诉讼仲裁事项
□适用√不适用

§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 财务报告
9.1 审计意见
公司年度财务报告已经广东正中珠江会计师事务所有限公司注册会计师蒋洪峰、陈 昭审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 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	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：				
流动资产：				
货币资金	43,979,933.09		41,133,530.84	62,469,245.34
短期投资	9,000,337.31	0,337.31		

预收账款	6,147,874.14		5,687,617.25	6,727,750.59
应付工资	5,428,341.07		4,761,281.07	1,591,851.07
应付福利费	1,503,196.96		1,370,476.36	725,013.02
应付股利				
应交税金	11,677,206.34		10,925,903.09	4,504,513.85
其他应交款	94,452.84		83,640.30	108,603.23
其他应付款	37,904,953.98		32,422,136.60	23,453,077.29
预提费用	5,054,850.14		4,719,858.42	4,366,005.33
预计负债				
一年内到期的长期负债	2,400,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	267,995,176.56		256,344,991.43	139,320,306.78
长期负债：				
长期借款	75,000,000.00		35,000,000.00	35,000,000.00
应付债券				
长期应付款	62,958,455.96		62,958,455.96	91,435,858.90
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	137,958,455.96		97,958,455.96	126,435,858.90
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	405,953,632.52		354,303,447.39	265,756,165.68
少数股东权益(合并报表填列)	16,125,643.36			
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	208,514,168.00		208,514,168.00	208,514,168.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额				
资本公积	384,731,640.58		384,731,640.58	384,731,640.58
盈余公积	130,542,007.99		130,542,007.98	111,161,807.01
其中：法定公益金	52,216,803.20		52,216,803.20	44,464,722.81
未分配利润	52,314,302.18		52,314,302.18	46,302,241.31
拟分配现金股利	52,128,542.00		52,128,542.00	
外币报表折算差额(合并报表填列)				
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
所有者权益（或股东权益）合计	828,230,660.75		828,230,660.75	802,838,398.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,250,309,936.63		1,182,534,108.14	1,068,594,564.58

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

利润及利润分配表

2005 年 1-12 月

编制单位:南海发展股份有限公司　　单位:元　币种:人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	318,873,725.27		300,986,932.76	272,391,240.17
减：主营业务成本	157,577,412.84		146,759,148.64	124,558,552.64
主营业务税金及附加	1,761,755.43		1,659,291.67	1,797,782.18
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	159,534,557.00		152,568,492.45	146,034,905.35
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	4,993,773.34		4,581,748.52	3,713,244.16
减：营业费用				
管理费用	27,453,550.36		24,491,511.34	23,379,956.66
财务费用	7,957,902.24		5,285,317.49	4,434,997.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	129,116,877.74		127,373,412.14	121,933,195.66
加：投资收益（损失以“-”号填列）	153,118.32		532,921.00	-557,492.99
补贴收入				
营业外收入	446,655.55		389,304.10	2,107,682.86
减：营业外支出	3,720.13		-57,018.71	9,029,554.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	129,712,931.48		128,352,655.95	114,453,830.95
减：所得税	51,938,925.85		50,831,852.10	42,936,953.38
减：少数股东损益	253,201.78			
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	77,520,803.85		77,520,803.85	71,516,877.57
加：年初未分配利润	46,302,241.31		46,302,241.31	44,793,125.14

“ - ”号填列)

其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	232,252,767.07	185,202,137.00
筹资活动产生的现金流量净额	-11,852,767.07	-9,202,137.00
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-18,489,312.25	-21,335,714.50
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	77,520,803.85	77,520,803.85
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	253,201.78	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	-707,361.00	-722,477.11
固定资产折旧	49,096,530.38	44,685,147.95
无形资产摊销	817,063.61	749,052.80
长期待摊费用摊销	4,025,346.19	3,533,565.69
待摊费用减少（减：增加）		
预提费用增加（减： d =O k : 688,844.8		