南海发展股份有限公司
2009 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 八名董事亲自出席会议，麦锐年董事委托何向明董事出席会议并行使表决权。

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 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 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

2.1 基本情况简介

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
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

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

[redacted]

单位：元 币种：人民币

	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
	,886,179.50	9.75	411,924,732.46
	,092,111.40	-1.37	153,553,300.85
	,770,969.61	8.15	92,855,476.91

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。

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		

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 年乙骇籫毫彦畚酚驰倚觉茎堊鐿厕一 l

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，将影响到自来水的质量。

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

2009 年分配预案为：以 2009 年 12 月 31

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	最初投资成本（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
广东发展银行	5,130,287.00	2,853,836	0.025	5,130,287.00	长期投资

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况
□适用 √不适用

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告和履行社会责任报告，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

9.2 财务报表

合并资产负债表

2009 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	附注七	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	122,696,228.11	150,777,338.44
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2	14,988,198.59	17,318,830.23
预付款项	3	262,966,708.22	143,106,142.50
应收保费			

应付职工薪酬	18	14,596,320.93	10,850,443.87
应交税费	19	-7,481,356.55	5,128,085.93
应付利息			
应付股利			
其他应付款	20	70,773,995.90	59,384,746.03
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	21	77,962,500.00	90,120,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		405,645,857.78	530,783,120.56
非流动负债：			
长期借款	22	611,521,875.00	218,240,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	23	1,982,111.71	
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		613,503,986.71	218,240,000.00
负债合计		1,019,149,844.49	749,023,120.56

所有者权益（或股东权益）：

	33,490,427.46	35,360,424.89
30	33,124,066.21	26,861,031.64
31	450,812.93	556,939.79

减：所得税费用 1

合并所有者权益变动表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	271,068,419.00	319,242,382.73			169,969,627.62		182,079,353.84		41,690,743.02	984,050,526.21
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	271,068,419.00	319,242,382.73			169,969,627.62		182,079,353.84		41,690,743.02	984,050,526.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					14,186,452.59		51,437,403.32		61,486,610.13	127,110,466.04
（一）净利润							103,573,434.57		3,186,610.13	106,760,044.70
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							103,573,434.57		3,186,610.13	106,760,044.70
（三）所有者投入和减少资本									58,600,000.00	58,600,000.00
1．所有者投入资本									58,600,000.00	58,600,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他										
（四）利润分配					14,186,452.59		-52,136,031.25		-300,000.00	-38,249,578.66
1．提取盈余公积					14,186,452.59		-14,186,452.59			
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配							-37,949,578.66		-300,000.00	-38,249,578.66

			95,770,969.61	2,310,045.66	98,081,015.27
			[redacted]		1,930,430.00
				9,000,000.00	9,000,000.00

[redacted]

母公司所有者权益变动表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	271,068,419.00	319,242,382.73			169,969,627.62		166,224,900.01	926,505,329.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	271,068,419.00	319,242,382.73			169,969,627.62		166,224,900.01	926,505,329.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					14,186,452.59		42,440,322.67	56,626,775.26
（一）净利润							94,576,353.92	94,576,353.92
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							94,576,353.92	94,576,353.92
（三）所有者投入和减少资本								
1．所有者投入资本								
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配					14,186,452.59		-52,136,031.25	-37,949,578.66
1．提取盈余公积					14,186,452.59		-14,186,452.59	
2.提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配							-37,949,578.66	-37,949,578.66
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								

单位:元 币种:人民币

上年同期金额							
本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
68.00	381,796,633.73			156,761,333.57		128,910,450.61	875,982,585.91
68.00	381,796,633.73			156,761,333.57		128,910,450.61	875,982,585.91
51.00	-62,554,251.00			13,208,294.05		37,314,449.40	50,522,743.45
						88,055,293.69	88,055,293.69
						88,055,293.69	88,055,293.69
				13,208,294.05		-13,208,294.05	

9.5 企业合并及合并财务报表

9.5.1 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

9.5.1.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	45,117,576.14	-34,627.50
佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	206,432,734.66	-140,467.91
佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	20,277,572.83	-22,427.17
佛山市南海区里水污水处理有限公司	15,353,453.92	318,108.53
佛山市南海樵泰污水处理有限公司	9,845,043.05	-154,956.95
佛山市南海区美佳污水处理有限公司	29,848,124.52	-151,875.48
佛山市南海尚源水处理有限公司	22,495,247.46	-4,752.54

董事长：何向明

南海发展股份有限公司

2010 年 3 月 26 日