南海发展股份有限公司
第五届董事会第二十三次会议决议公告

南海发展股份有限公司第五届董事会第二十三次会议于 2008 年 1 月 15 日在公司 22 楼会议室召开。会议由何向明董事长主持。会议应到董事 9 人，8 名董事亲自出席会议，梁润秋独立董事委托陈辉独立董事出席会议并代为行使表决权。公司监事及高级管理人员列席了会议。会议符合《公司法》和公司章程的有关规定，会议通过的决议合法有效。经会议审议，通过了如下决议：

一、审议通过公司 2008 年度经营计划。（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）

二、审议通过向控股子公司佛山市南海九江自来水有限公司委派第二届董事、监事的议案。（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）

三、审议通过投资九江污水处理项目的议案。（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）

本公司于 2004 年 10 月 15 日刊登的《第四届董事会第十七次会议决议公告暨召开 2004 年度第一次临时股东大会的通知》中披露：公司拟以发行可转换债券的部分募集资金投资建设九江污水处理系统 BOT 项目。九江污水处理系统位于南海区九江镇，整个处理系统包括污水处理厂及厂外污水收集管网。近期处理规模 1 万立方米/日，远期规模 2 万立方米/日，厂外污水收集系统规模为 2 万立方米/日，项目总投资估算为 4426 万元。

由于九江污水处理厂用地未落实，项目一直未能上马。2005 年，佛山市南海区行政区域调整，该污水处理项目的服务范围、排水规划发生变化，相应使项目的处理规模、厂址等发生较大变化。另一方面，受股权分置改革的影响，公司于 2006 年终止了该次公开发行可转换公司债券事项。

2007 年，九江镇政府解决了项目建设用地问题，经公司与九江镇政府多次协商谈判，重新对项目进行了可行性研究并通过评审。调整后的项目基本情况如下：整个处理系统包括污水处理厂及厂外污水收集管网。近期处理规模 2 万立方米/日，远期规模 5 万立方米/日，首期 2 万立方米/日污水处理厂及配套管网项目总投资估算为 8867 万元。

南海发展股份有限公司董事会

二 00 八年一月十六日