南海发展股份有限公司

600323

2005 年年度报告

目 录

第一章、公司基本情况简介 2

第二章、 会计数据和业务数据摘要..... 3

第三章、股本变动及股东情况 4

第四章、董事、监事和高级管理人员 7

第五章、公司治理结构 11

第六章、股东大会情况简介 12

第七章、董事会报告 12

第八章、监事会报告 23

第九章、重要事项 24

第十章、财务报告..... 28

第十一章、备查文件目录 62

重要提示

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。

2、李光独立董事委托陈辉独立董事代为出席审议本报告的董事会会议并行使表决权。

3、广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司负责人何向明，主管会计工作负责人陈慧霞，会计机构负责人何彦英声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

第一章　公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：南海发展股份有限公司

公司英文名称：NANHAI DEVELOPMENT CO., LTD.

2、公司法定代表人：何向明

3、公司董事会秘书：金铎

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

电话：0757-86280996

传真：0757-86328565

E-mail：nhfz@vip.163.com

公司证券事务代表：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

电话：0757-86280996

传真：0757-86328565

E-mail：nhfz@vip.163.com

4、公司注册地址：广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦

公司办公地址：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：www.nhd.net.cn

公司电子信箱：nhfz@pub.nanhai.net.cn

5、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：http://www.sse.com.cn

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：南海发展

公司 A 股代码：600323

7、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1992 年 12 月 17 日

公司首次注册登记地点：广东省佛山市南海区

公司法人营业执照注册号：4406821507371

公司税务登记号码：国税字 44068228000315X、地税粤字 44068228000315X

公司聘请的境内会计师事务所名称：广东正中珠江会计师事务所

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：广州市东风东路 555 号粤海大厦 10 楼

第二章　会计数据和业务数据摘要

一、本报告期主要财务数据

单位:元　币种:人民币

项目	金额
利润总额	129,712,931.48
净利润	77,520,803.85
扣除非经常性损益后的净利润	76,965,036.74
主营业务利润	159,534,557.00

其他业务利润15.00

	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
总资产	1,250,309,936.63	1,068,594,564.58	17.01	936,126,582.98
股东权益（不含少数股东权益）	828,230,660.75	802,838,398.90	3.16	773,024,354.93
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

四、报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元　币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	208,514,168.00	384,731,640.58	66,697,084.20	44,464,722.81	98,430,783.31	802,838,398.90
本期增加			11,628,120.59	7,752,080.39	58,140,602.87	77,520,803.85
本期减少					52,128,542.00	52,128,542.00
期末数	208,514,168.00	384,731,640.58	78,325,204.79	52,216,803.20	104,442,844.18	828,230,660.75

1、盈余公积变动原因：本年度净利润提取数。

2、法定公益金变动原因：本年度净利润提取数。

3、未分配利润变动原因：增加额为本年度净利润提取数，减少额为上年度现金分红。

4、股东权益变动原因：增加额为本年度实现净利润，减少额为上年度现金分红。

第三章　股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	76,094,508	36.49						76,094,508	36.49
其中：									
国家持有股份									
境内法人持有股份	76,094,508	36.49						76,094,508	36.49
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	76,094,508	36.49						76,094,508	36.49

二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	132,419,660	63.51						132,419,660	63.51
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	132,419,660	63.51						132,419,660	63.51
三、股份总数	208,514,168	100						208,514,168	100

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(2)公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

二、股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		36,757					
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	年度内增减	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
佛山市南海供水集团有限公司	国有股东	36.49	76,094,508	0	未流通	76,094,508	无
交通银行－海富通精选证券投资基金	其他	1.92	4,000,000	不详	已流通		未知
海通－交行－日兴资产管理有限公司－日兴 AM 中国人民币 A 股母基金	其他	1.87	3,898,332	不详	已流通		未知
中国银行－海富通收益增长证券投资基金	其他	1.60	3,342,454	不详	已流通		未知
中国银行－工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	其他	1.55	3,222,299	3,222,299	已流通		未知
中国光大银行股份有限公司－巨田基础行业证券投资基金	其他	1.44	3,010,700	不详	已流通		未知
中国工商银行－国联安德盛小盘精选证券投资基金	其他	1.36	2,836,152	940,037	已流通		未知
华夏成长证券投资基金	其他	0.99	2,054,293	不详	已流通		未知
普丰证券投资基金	其他	0.89	1,859,727	不详	已流通		未知
兴华证券投资基金	其他	0.66	1,370,163	不详	已流通		未知

前十名流通股股东持股情况		
股东名称	持有流通股数量	股份种类
交通银行－海富通精选证券投资基金	4,000,000	人民币普通股
海通－交行－日兴资产管理有限公司－日兴 AM 中国人民币 A 股母基金	3,898,332	人民币普通股
中国银行－海富通收益增长证券投资基金	3,342,454	人民币普通股
中国银行－工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	3,222,299	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司－巨田基础行业证券投资基金	3,010,700	人民币普通股
中国工商银行－国联安德盛小盘精选证券投资基金	2,836,152	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	2,054,293	人民币普通股
普丰证券投资基金	1,859,727	人民币普通股
兴华证券投资基金	1,370,163	人民币普通股
中国工商银行－中银国际中国精选混合型开放式证券投资基金	993,650	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十名流通股股东中，海富通精选证券投资基金和海富通收益增长证券投资基金均为海富通基金管理有限公司旗下的基金，华夏成长证券投资基金和兴华证券投资基金均为华夏基金管理有限公司旗下的基金。本公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其他流通股股东之间是否属于《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。	

持股比例：100%

持股比例：36.49%

3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第四章　董事、监事和高级管理人员

一、董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬

* 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。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1)何向明，2000 年 2 月至 2002 年 1 月任广东省南海市经济体制改革办公室主任；2002 年 1 月至 2003 年 9 月任广东省南海市政府办公室副主任；2003 年 9 月至今在本公司工作，历任党总支副书记、董事长、总经理，现任本公司董事长、总经理、党总支书记。

(2)冯成桂，2000 年至 2001 年 7 月任南海市工业资产经营管理有限公司总经理，2001 年 8 月至 2004 年 3 月在本公司工作，历任副董事长、总经理、董事，2004 年 4 月至今任佛山市南海供水集团有限公司董事长、总经理，本公司董事、党总支副书记。2004 年 5 月至 2005 年 6 月兼任民安证券有限责任公司董事。

(3)黄志河，2000 年至今均在本公司工作，历任本公司董事、副总经理，现任本公司董事、总经理助理。

(4)林耀棠，2000 年任广东农产品中心批发市场副总经理；2001 年 1 月 2002 年 4 月任南海贸易资产经营管理有限公司副总经理；2002 年 5 月至 2003 年 7 月任佛山市南海区联华资产经营管理有限公司副总经理，2003 年 8 月至今任佛山市南海区联华资产经营管理有限公司总经理。2005 年 6 月至今任本公司董事。

(5)金铎，2000 年至 2004 年 3 月任南海交通建设集团有限公司董事、总经理助理，2004 年 3 月至今在本公司工作，现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。

(6)林祖希，2000 年至今在福建华兴信托投资公司工作，历任三明办事处主任、证券交易部副经理，现任证券交易部总经理。2002 年 6 月至今任本任本公司董事。

(7)陈辉，2000 年至今任佛山市南海骏朗会计师事务所监事、业务部经理，2002 年 6 月至今任本公司独立董事。

(8)李光，2000 年至今任广东南天明律师事务所主任。2002 年 6 月至今任本公司独立董事。

(9)梁润秋，2000 年至今任南海环境科学研究所技术顾问。2005 年 6 月至今任本公司独立董事。

(10)朱丽珍，2000 年至今均在本公司工作，历任行政部副经理、监事，现任本公司监事会召集人、工会主席、党总支副书记。

(11)何伏信，2000 年 4 月至 2001 年 12 月任本公司证券部经理，2001 年 12 月至今任佛山市南海供水集团有限公司董事、副总经理。2002 年 6 月至今任本公司监事。2004 年 11 月至 2005 年 6 月兼任民安证券有限责任公司董事。

(12)章民驹，2000 年至今均在本公司工作，历任生产技术安全部副经理、经理，现任本公司监事、技术部部长。

(13)吴明福，2000 年至今均在本公司工作，历任第二水厂厂长、工程部经理、供水事业总部副总经理兼生产技术安全部经理、第三届监事会监事，现任本公司副总经理。2005 年 1 月至今兼任佛山市南海九江自来水有限公司董事长。

(14)陈慧霞，2000 年至今均在本公司工作，历任会计、财务部经理、财务负责人，现任本公司财务负责人、财务部部长。

二、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
冯成桂	佛山市南海供水集团有限公司	董事长、总经理	2004 年 4 月		是
何伏信	佛山市南海供水集团有限公司	董事、副总经理	2001 年 12 月		是

董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
林耀棠	佛山市南海区联华资产经营管理有限公司	总经理	2003 年 8 月		是
陈辉	佛山市南海骏朗会计师事务所	监事、业务部经理	2000 年 1 月		是
李光	广东南天明律师事务所	律师	1995 年 7 月		是
梁润秋	南海环境科学研究所	技术顾问	1998 年 10 月		是
林祖希	福建华兴信托投资公司	证券部总经理	2001 年 1 月		是
冯成桂	民安证券有限责任公司	董事	2004 年 5 月	2005-06-20	否
何伏信	民安证券有限责任公司	董事	2004 年 11 月	2005-06-20	否

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董事会薪酬与考核委员会拟定董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员薪酬方案，由董事会审议通过后提交股东大会决定。

独立董事的津贴按照 2002 年度第一次临时股东大会决议通过的《独立董事津贴标准》的规定执行。

2、董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员报酬确定依据：内部董事的报酬由固定津贴、基薪收入及风险收入构成，外部董事的报酬由固定津贴及风险收入构成，非董事成员兼任的高级管理人员的报酬由基薪收入及风险收入构成。监事的报酬由其所在工作岗位的岗位收入（外部监事不领取岗位收入）及固定津贴构成。公司根据年度净利润、净资产收益率等情况核定有关董事、高管人员的风险收入。

四、公司董事监事高级管理人员变动情况

1、公司 2004 年度股东大会选举何向明、冯成桂、黄志河、林耀棠、金铎、林祖希、陈辉、李光、梁润秋为第五届董事会董事，其中陈辉、李光、梁润秋为独立董事。

2、公司 2004 年度股东大会选举朱丽珍、何伏信为第五届监事会监事。

3、经公司职工民主选举，选举章民驹为以职工身份担任的第五届监事会监事。

4、经第五届董事会第一次会议审议通过，选举何向明先生为董事长，聘任何向明先生为总经理，聘任金铎女士、吴明福先生为副总经理，聘任陈慧霞女士为财务负责人，指定金铎女士代行董事会秘书职责。

5、经第五届监事会第一次会议审议通过，选举朱丽珍女士为监事会召集人。

6、经第五届董事会第三次会议审议通过，聘任金铎为董事会秘书。

五、公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 395 人，需承担费用的离退休职工为 57 人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产人员	174
销售人员	54
技术人员	112
财务人员	8
行政人员	37
内退人员	10
合计	395

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
硕士研究生	10
本科	74
大专	72
中专	27
高中以下	212
合计	395

第五章　公司治理结构

一、公司治理的情况

报告期内，公司认真对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，进一步完善公司治理结构，促进规范运作，加强股东权益保护。

1、根据中国证监会的有关要求，经 2004 年度股东大会批准，修改了公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则及监事会议事规则的有关条款，进一步明确加强社会公众股股东权益保护。

2、在第五届董事会董事提名过程中，遵循公司《关侯姝事会构成及高管人员选择标准的议案》的选择标准，注意吸纳会计、法律、行业技术、经济、管理、发展战略等方面的专业人才进入姝事会；保持内、外部姝事的适当比例，强化胯立董事作用；目前公司 9 名董事中有 3 名内部姝事、3 名外部姝事、3 名独立董事，独立董事占比三分之一以上，有利侯形成良性的制衡机制。

3、报告期内建立并完善了公司投资者关系网站，以“ 服务投资者 ”为锥旨，不断充实、及时更新有效信息，并设置了会员服务、短信服务、来访预约等服务投资者的内容，为公众投资者提供便利的沟通平台。

4、报告期末，组织姝事、监事及高管人员认真学习新修订的《公司法》、《证券法》，进一步提高守法意奇和规范运作水平。

二、独立董事履行职责情况

1、独立董事参加姝事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加姝事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
陈辉	7	7	0	0	
李光	7	7	0	0	
梁润秋	3	2	1	0	

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

三、公司相对于控股股东在业务、人员、灼恸、机构、财务等方面的独立情况

1)、业务方面：本公司业务完全独立于控股股东。控股股东目前没有从事与本公司相同或相近的业务。

2)、人员方面：本公司劳动、人事及工灼檐理等方面完全独立，公司正副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级檐理人员均在本公司领取薪酬，专职在本公司服务，没有在股东单位担任任何职务。

3)、资产方面：本公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，拥有工业产权、非专利技术等无形资产，拥有独立的采购和销售系统。

4)、机构方面：本公司董事会、监事会及其它内部机构均独立运作，控股股东及其职能部门与本公司及本公司的职能部门之间没有上下级关系。

5)、财务方面：本公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立在银行开户。

四、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立并完善了高级管理人员的薪酬与公司绩效相联系的考评与激励机制。根据《南海发展股份有限公司董事、监事、高级管理人员薪酬方案》，内部董事的报酬由固定津贴、基薪收入及风险收入构成，外部董事的报酬由固定津贴及风险收入构成，非董事成员兼任的高级管理人员的报酬由基薪收入及风险收入构成。监事的报酬由其所在工作岗位的岗位收入（外部监事不领取岗位收入）及固定津贴构成。公司根据年度净利润、净资产收益率等情况核定有关董事、高管人员的风险收入。

第六章　股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

公司于 2005 年 6 月 28 日 召开 2004 年度股东大会年度股东大会 ，决议公告刊登在 2005 年 6 月 30 日 的中国证券报、上海证券报、证券时报。

第七章　董事会报告

一、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期起新增了北江以南的九江镇；上年度还收购了南海区桂城污水处理厂和南海区平洲污水处理厂在建工程资产，使公司从本报告期起新增了污水处理业务。

公司从本年度起合并佛山市南海九江自来水有限公司会计报表。

本报告期公司实现主营业务收入 31887.37 万元，比上年同期增长 17.06%；主营业务利润 15953.46 万元，比上年同期增长 9.24%；净利润 7752.08 万元，比上年同期增长 8.40%。主营业务

（2）、主营业务分地区情况表

单位:元　币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
佛山市南海区	318,873,725.27	17.06

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占年度采购总额的 67.05%；工程承包方面，公司向前 5 名承包商发包合计金额占年度工程总金额的 94.68%；销售方面，公司向前 5 名客户合计销售额占年度销售总额的 42.78%。

（4）、主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

公司于 2004 年 12 月收购了佛山市南海区桂城污水处理厂和佛山市南海区平洲污水处理厂在建工程资产，因此从本年度起，公司主营业务除了原有的供水业务外还新增了污水处理业务。

公司于 2004 年 12 月收购了佛山市南海九江自来水有限公司 60%股权，公司从本年度起合并佛山市南海九江自来水有限公司会计报表。

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	2005 年度		2004 年度	
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重
应收帐款	2,654,592.55	0.21%	1,215,756.94	0.11%
固定资产净额	1,032,579,289.29	82.59%	775,615,763.67	72.58%
在建工程				

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	27,453,550.36	23,379,956.66	17.42
财务费用	7,957,902.24	4,434,997.19	79.43
所得税	51,938,925.85	42,936,953.38	20.97

管理费用增加的主要原因是公司今年增加了管理咨询费开支及佛山市南海九江自来水有限公司管理费用并入。

财务费用增加的主要原因是佛山市南海九江自来水有限公司财务费用并入。

所得税增加的主要原因是今年利润增加及佛山市南海九江自来水有限公司所得税并入。

4、公司现金流量构成情况

单位:元　币种:人民币

项　　目	2005 年度	2004 年度	增长%
经营活动产生的现金流量净额	145,955,403.34	131,476,144.55	11.01
投资活动产生的现金流量净额	-152,591,948.52	-93,084,118.80	-63.93
筹资活动产生的现金流量净额	-11,852,767.07	-26,639,699.10	55.51

经营活动产生的现金流量主要是水费收入及污水处理费收入，其同比变化不大。

投资活动产生的现金流量主要是用于第二水厂二期扩建工程和平洲污水处理厂工程以及供水管网工程的投入，同时还支付了投资佛山市南海九江自来水有限公司部分股权款。

筹资活动产生的现金流量主要是增加了银行借款，支付了 2004 年度的现金股利和 2005 年度的银行借款利息。

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 145,955,403.34 元，而净利润为 77,520,803.85 元，出现较大差异是因公司报告期计提的折旧、摊销无形资产和长期待摊费用共 53,938,940.18 元，经营性应付项目款增加了 7,840,335.15 元，这些支出都反映在报告期的经营支出中，但不牵涉到现金流量，所以产生较大差异。

5、公司控股子公司经营情况及业绩分析

公司的控股子公司为佛山市南海九江自来水有限公司，其注册资本为 3000 万元，主要负责南海区九江镇的自来水生产及供应。2005 年末总资产 9196.5 万元，净资产 4031.48 万元。

公司入主佛山市南海九江自来水有限公司后，通过狠抓内部管理、严格治理水损、合理提升水价等有力措施，使九江水司呈现出良好的发展势头，售水量、水费收入有较大幅度提高，水损显著降低，亏损逐步减少，第二季度开始盈利，2005 年全年实现净利润共 63.37 万元，实现了扭亏为盈。

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提高。为解决投资不足、运营效率不高等问题，国家通过水价市场化、水务企业化改制、行业国有资产退出、取消水厂及管网的准入限制等政策强力推进供水行业市场化改革。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者。

公司于 2005 年涉足的污水处理行业正处于行业成长期，近年来发展迅速，主要体现为污水处理

内，该区域将建成以集群经济为骨干、产业结构高级化的珠三角重要的先进制造业基地和商贸物流基地，地区生产总值年均递增 15%以上，用水需求将有较大增长。

（3）市政公用事业市场化进程加快，为公司尽快整合区域供水市场并向外拓展业务提供了难得的机遇。

（4）《佛山市创建国家环境保护模范城市规划纲要》及《佛山市城市污水处理厂规划纲要》明确提出到 2006 年底，城市生活污水处理率大于 70%。根据这一规划目标，公司在污水处理领域有较大的拓展空间，公司将抓住机会，趁势而上，争取在污水处理领域获得更大的发展。

——面临的挑战：

（1）公用事业市场化和国有资产管理体制改革使公司面对激烈的市场竞争环境，公司取得投资项目和投资机会的方式发生了根本变化。

（2）源水水质有恶化的趋势，保障优质供水的压力增大，净水材料成本有上升趋势。随国家对资源类产品定价方式的改革，电价有提升趋势，也将造成公司制水成本和污水处理成本上升，公司成本压力增大。

（3）由于区域经济结构和发展规划的调整，政府的市政建设规划处于调整和实施阶段，使公司为拓展市场而计划的供水管道铺设工作遇到一定不确定性，工程工期和敷设线路的调整时有发生，可能拖慢公司供水市场拓展的进程。

——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，公司董事会营 锛 = z ,欑司制水成本荷 \ ~滴<藱 驾嵊 FW 蠵ぐ砖 局苲慟 儭 な 珜E炙乃： -

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；

公司供水范围集中在佛山市南海区，供水的市场拓展空间有限。同时，公司在污水处理市场开拓方面也面对越来越激烈的市场竞争形势。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的同时，密切关注区域外水务市场的动态，适时向外发展。

（3）、经营风险

成本上升的风险。公司制水和污水处理业务的主要成本之一就是电费，随着 2006 年 1 月电煤价格的放开，未来电价有提高的可能。电价的提高将会直接导致公司制水和污水处理成本的上升。对于供水业务，公司将通过管网合理布局、优化调度等措施节能降耗，努力消化电价可能提升产生的不利影响。对于污水处理业务，公司将通过在服务合同中设定各项成本变动后的调价公式来锁定电价上升的风险。

污水处理项目水量不足的风险。目前，污水处理项目普遍存在“ 重厂轻网 ”现象，集污管网建设滞后导致一些污水处理厂水量不足，处理能力不能有效利用，影响项目收益。本公司与政府签订的污水处理服务合同中，均参照 BOT 的通用形式，设定了保底水量，即“ 照付不议 ”条款来规避此类风险。

收购佛山市南海九江自来水有限公司 60%股权项目总投资估算 2380.87 万元，本报告期投入 700 万元，截至报告期末累计投入 1178.30 万元。九江水司已于 2004 年 12 月 9 日就该次股权转让办理了工商变更登记，该公司的董事长、总经理及财务负责人均由本公司派出，本公司对其控股并实质控制，故从 2005 年 1 月 1 日起将其纳入合并会计报表范围。

三、董事会日常工作情况

（一）、董事会会议情况及决议内容

1、公司于 2005 年 1 月 25 日召开第四届董事会第十九次会议，决议公告刊登在 2005 年 1 月 28 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

2、公司于 2005 年 4 月 4 日召开第四届董事会第二十次会议，批准公司组织架构调整优化方案。

3、公司于 2005 年 4 月 22 日召开第四届董事会第二十一次会议，决议公告刊登在 2005 年 4 月 26 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

4、公司于 2005 年 5 月 24 日召开第四届董事会第二十二次会议，决议公告刊登在 2005 年 5 月 26 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

5、公司于 2005 年 6 月 28 日召开第五届董事会第一次会议，决议公告刊登在 2005 年 6 月 30 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

6、公司于 2005 年 8 月 18 日召开第五届董事会第二次会议，决议公告刊登在 2005 年 8 月 23 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

7、公司于 2005 年 10 月 20 日召开第五届董事会第三次会议，决议公告刊登在 2005 年 10 月 24 日的中国证券报、上海证券报、证券时报。

（二）、董事会对股东大会决议的执行情况

1、2004 年度利润分配方案执行情况

根据 2004 年度股东大会决议，公司 2004 年度利润分配方案为：以净利润 71,516,877.57 元为基数，提取 10%的法定公积金 7,151,687.76 元、提取 10%的法定公益金 7,151,687.76 元、提取 5%的任意公积金 3,575,843.88 元后，以 2004 年末总股本 208,514,168 股为基数，向全体股东每 10 股派发红利 2.50 元（含税），共派发红利 52,128,542.00 元。董事会于 2005 年 7 月 12 日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》刊登了 2004 年度分红派息实施公告，红利发放工作已于 2005 年 7 月 26 日完成。

2、申请发行可转换公司债券的工作情况

2004 年度第一次临时股东大会通过了发行可转换公司债券的相关决议。报告期内，公司董事会已配合保荐机构向中国证监会递交了有关申报文件并已获得受理，后因遇到股权分置改革工作而被暂停。

第九章　重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

（一）、收购资产情况

报告期内无收购资产事项。

三、报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

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。

四、托管情况

本年度公司无托管事项。

五、承包情况

本公司将本公司位于官窑市场的房产、地产承包给佛山市南海区九江工贸实业有限公司，承包的期限为 2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日，承包费为每年 380 万元，承包期间上述房产、地产涉及的房产税、土地使用税由承包方负责缴交。本报告期公司收到承包费 380 万元。

六、租赁情况

本年度公司无租赁事项。

七、担保情况

截至报告期末，公司全部担保情况如下：公司为控股子公司佛山市南海九江自来水有限公司向佛山市南海九江农村信用合作社分别借款人民币 3840 万元和 400 万元提供信用担保。公司已与佛山市南海九江自来水有限公司签订《反担保质押合同》，佛山市南海九江自来水有限公司以其享有所有权和处分权的水费收费权向本公司提供质押反担保。以上担保事项已经第四届董事会第二十一次会议审议批准。 公司的控股子公司无对外担保事项。

八、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

九、其他重大合同

1、公司于 2003 年 7 月 4 日与佛山市南海区里水镇人民政府、里水镇自来水公司签订《里水水厂资产转让和供水合作合同书》，根据合同，佛山市南海区里水镇人民政府同意将里水水厂全部资产转让给公司，公司作为唯一供水方与里水镇自来水公司合作向里水进行供水，公司将向佛山市南海区里水镇人民政府支付人民币 4200 万元。公司已按照合同支付了第一期款项 800 万元，余款 3400 万元在满足全部下列条件之日后的十五日内支付：（一）试供期结束，公司正式向里水地区供水；（二）公司受让的土地使用权办到公司名下，公司领取土地使用权权属证书；（三）上述转让资产全部交付予公司，交接手续全部完成。目前上述余款支付的约定条件尚未全部完成。

2、公司于 2004 年 11 月 3 年 4

2 月 捅瓠 ｉｇ庾凑匚厂 - Ｌ禔 窘 蚍鹕縶 糯 { 厶 Ｌ痴

市南海区市政管理局污水供水量不足设计规模（5 万立方米/日）的 70%时，按设计规模的 70%计费（按日计），超出部分按实际计量付费；第三年起按设计规模的 100%计费（按日计），超出部分按实际计量付费。平洲污水处理厂于 2005 年 12 月起正式投入营运。

4、公司于 2004 年 12

第十章　财务报告

一、　广东正中珠江会计师事务所出具的审计报告

审　计　报　告

广会所审字（2006）第 0600390015 号

1. 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 2005 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2005 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表以及 2005 年度现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是南海发展股份有限公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表审计意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了南海发展股份有限公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况、2005 年度的经营成果及合并经营成果和现金流量及合并现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：蒋洪峰

中国注册会计师：陈 昭

中国　　广州　　二〇〇六年二月十四日

第二节 会计报表

资 产 负 债 表

编制单位：南海发展股份有限公司 **单位：人民币元**

项 目	附注六	2005.12.31		2004.12.31
		合并	母公司	母公司
流动资产：				
货币资金	1	43,979,933.09	41,133,530.84	62,469,245.34
短期投资	2	9,000,337.31	9,000,337.31	9,243,323.99
应收帐款	3	2,654,592.55	2,638,577.11	1,215,756.94
其他应收款	4	665,390.12	394,799.50	421,056.49
预付帐款	5	12,512,224.70	12,512,224.70	13,081,680.00
存 货	6	9,252,125.64	8,166,930.00	8,934,963.31
待摊费用				-
流动资产合计		78,064,603.41	73,846,399.46	95,366,026.07
长期投资：				
长期股权投资	7	5,130,287.00	29,318,752.05	5,133,302.00
长期投资合计		5,130,287.00	29,318,752.05	5,133,302.00
固定资产：				
固定资产原值	8	1,347,933,944.49	1,260,598,268.64	1,042,009,765.53
减：累计折旧	8	314,970,368.27	308,153,377.51	265,249,832.05
固定资产净值	8	1,032,963,576.22	952,444,891.13	776,759,933.48
减：固定资产减值准备	9	384,286.93	384,286.93	1,144,169.81
固定资产净额		1,032,579,289.29	952,060,604.20	775,615,763.67
在建工程	10	72,084,472.29	71,983,892.61	134,364,066.60
固定资产合计		1,104,663,761.58	1,024,044,496.81	909,979,830.27
无形资产及其他资产：				
无形资产	11	51,842,562.08	48,189,063.47	48,938,116.27
长期待摊费用	12	10,608,722.56	7,135,396.35	9,177,289.97
无形资产及其他资产合计		62,451,284.64	55,324,459.82	58,115,406.24
资产总计		1,250,309,936.63	1,182,534,108.14	1,068,594,564.58

资 产 负 债 表（续）

编制单位：南海发展股份有限公司

利润及利润分配表

编制单位:南海发展股份有限公司 **单位：人民币元**

项　　目	附注六	2005 年度		2004 年度
		合并	母公司	母公司
一、主营业务收入	27	318,873,725.27	300,986,932.76	272,391,240.17
减：主营业务成本	27	157,577,412.84	146,759,148.64	124,558,552.64
主营业务税金及附加	28	1,761,755.43	1,659,291.67	1,797,782.18
二、主营业务利润		159,534,557.00	152,568,492.45	146,034,905.35
加：其他业务利润	29	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	30	7,957,902.24	5,285,317.49	4,434,997.19
三、营业利润		129,116,877.74	127,373,412.14	121,933,195.66
加：投资收益	31	153,118.32	532,921.00	-557,492.99
补贴收入				
营业外收入	32	446,655.55	389,304.10	2,107,682.86
减: 营业外支出	33	3,720.13	-57,018.71	9,029,554.58
四、利润总额		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
少数股东损益	34	253,201.78		-
五、净利润		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
六、可分配利润		123,823,045.16	123,823,045.16	116,310,002.71
减：提取法定公积金		7,752,080.39	7,752,080.39	7,151,687.76
提取法定公益金		7,752,080.39	7,752,080.39	7,151,687.76
七、可供股东分配的利润		108,318,884.38	108,318,884.38	102,006,627.19
减：提取任意公积金		3,876,040.20	3,876,040.20	3,575,843.88
拟分配普通股现金股利		52,128,542.00	52,128,542.00	52,128,542.00
八、未分配利润		52,314,302.18	52,314,302.18	46,302,241.31

补充资料：

项　目	2005 年	2004 年
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-
2.自然灾害发生的损失	-	-
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额	-	-
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额	-	-
5.债务重组损失	-	-
6 .其他	-	-

现 金 流 量 表
2005 年度

编制单位：南海发展股份有限公司 **单位：人民币元**

项　　目	附注六	合并	母公司
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		347,601,607.79	327,085,506.67
收到的税费返还		-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	35	1,982,720.72	1,642,995.93
现金流入小计		349,584,328.51	328,728,502.60
购买商品、接受劳务支付的现金		86,470,042.55	82,379,384.89
支付给职工以及为职工支付的现金		21,457,738.78	18,390,144.27
支付的各项税费		67,768,821.64	65,344,742.35
支付的其他与经营活动有关的现金	36	27,932,322.20	23,792,846.12
现金流出小计		203,628,925.17	189,907,117.63
经营活动产生的现金流量净额		145,955,403.34	138,821,384.97
二、投资活动产生的现金流量		-	
收回投资所收到的现金		3,000.00	3,000.00
取得投资收益所收到的现金		396,120.00	396,120.00
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		58,880.00	58,880.00
收到的其他与投资活动有关的现金	37	7,717,572.24	-
现金流入小计		8,175,572.24	458,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		153,767,520.76	144,412,962.47
投资所支付的现金		7,000,000.00	7,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		160,767,520.76	151,412,962.47
投资活动产生的现金流量净额		-152,591,948.52	-150,954,962.47
三、筹资活动产生的现金流量		-	
吸收投资所收到的现金		44,400,000.00	-
借款所收到的现金		176,000,000.00	176,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		220,400,000.00	176,000,000.00
偿还债务所支付的现金		170,400,000.00	126,000,000.00
分配股利或偿付利息所支付的现金		61,852,767.07	59,202,137.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-
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

合并资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位：南海发展股份有限公司 **单位：人民币元**

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	因其他原因转出数	合计	
一、坏帐准备合计	194,534.04	195,652.32	-	-	-	390,186.36
其中：应收帐款	63,987.21	75,728.19	-	-	-	139,715.40
其他应收款	130,546.83	119,924.13	-		-	250,470.96
二、短期投资跌价准备合计	557,612.99	-	153,013.32	-	153,013.32	404,599.67
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-
其他投资	557,612.99	-	153,013.32	-	153,013.32	404,599.67
三、存货跌价准备合计	103,757.23	-	-	103,757.23	103,757.23	-
其中：产成品	-	-	-	-	-	-
原材料	103,757.23	-	-	103,757.23	103,757.23	-
工程施工	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	-	--	-	-	-	-
其中：长期股权投资	-	-	-	-	-	-
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	1,144,169.81	-	750,000.00	9,882.88	759,882.88	384,286.93
其中：管道沟槽	244,296.80	-	-	-	-	244,296.80
机器设备	300,955.55	-	290,000.00	-	290,000.00	10,955.55
电子及其他设备	598,917.46	-	460,000.00	9,882.88	469,882.88	129,034.58
					-	-

资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位：南海发展股份有限公司 **单位：人民币元**

项　　目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	因其他原因转出数	合计	
一、坏帐准备合计	194,534.04	180,536.21	-	-	-	375,070.25
其中：应收帐款	63,987.21	74,885.27	-	-	-	138,872.48
其他应收款	130,546.83	105,650.94	-		-	236,197.77
二、短期投资跌价准备合计	557,612.99	-	153,013.32	-	153,013.32	404,599.67
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-
其他投资	557,612.99		153,013.32	-	153,013.32	404,599.67
三、存货跌价准备合计	103,757.23	-	-	103,757.23	103,757.23	-
其中：产成品	-	-	-	-	-	-
原材料	103,757.23		-	103,757.23	103,757.23	-
工程施工	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：长期股权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	1,144,169.81	-	750,000.00	9,882.88	759,882.88	384,286.93
其中：管道沟槽	244,296.80	-	-		-	244,296.80
机器设备	300,955.55	-	290,000.00	-	290,000.00	10,955.55
电子及其他设备	598,917.46	-	460,000.00	9,882.88	469,882.88	129,034.58
六、无形资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-

合并利润表附表

编制单位：南海发展股份有限公司 **单位：人民币元**

	2005 年度
净资产收益率	ｖＰ　Ｕ膛　ＹＹ　Ｂ＃ＣＢ　e

第二节　会计报表附注

一、企业概况

历史沿革

南海发展股份有限公司（以下简称“公司”）于1992年10月7日经广东省股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会“粤股审（1992）65号”文批准成立，由广东省南海市发展集团公司以其属下的5家具独立法人资格的企业为发起人，以定向募集方式设立而成，并于1992年12月17日在南海市工商行政管理局取得注册号为4406821507371的《企业法人营业执照》。

公司于1993年5月21日经中国证券交易系统有限公司“中证交上市[1993]9号”文批准同意公司定向募集法人股4500万股在中国证券交易系统有限公司的全国电子交易系统上市流通。

1999年11月，南海市供水集团有限公司（现已更名为“佛山市南海供水集团有限公司”）以承担债务方式受让南海市发展集团公司持有的公司7609.45万股国有法人股，成为公司的控股股东，公司从以贸易为主的经营格局转变为以经营自来水的生产、供应及路桥投资为主的企业。

公司于2000年11月27日经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2000]159号”文《关于核准南海发展股份有限公司公开发行股票的通知》核准，利用上海证券交易所交易系统，采用向原NET流通法人股股东定向配售和上网定价发行方式向社会公开发行人民币普通股股票6500万股，并于2000年12月25日在上海证券交易所上市。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]159号文《关于核准南海发展股份有限公司公开发行股票的通知》和中国证券监督管理委员会证监发行字

二、主要会计政策、会计估计及变更

会计制度

公司执行中华人民共和国颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

会计期间

—对于个别有明显证据证明其回收可能性不大的款项，则根据债务人的实际偿还能力计提特别准备。

—坏账按下列原则进行确认：

----因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的债权；

----因债务人逾期未履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的款项。

存货核算方法

—存货的分类：存货分为原材料、委托加工材料、工程施工三类。

—存货的核算：购入原材料等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算。

—存货跌价准备的确认和计提：存货期末按成本与市价孰低计价，比较单项存货的帐面成本与可变现净值，以可变现净值低于帐面成本的差额提取存货跌价准备，并计入当期损益。

长期投资核算方法

—长期股权投资及其减值准备

----长期股权投资计价及收益确认方法：

------长期股权投资按取得时实际支付的价款或确定的价值作为初始投资成本。对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。对投资额占被投资单位表决权资本总额 50%以上的（不含 50%）以及拥有表决权资本虽未达到超过半数但拥有实际控制权的持续经营的被投资单位，以权益法核算并合并会计报表；投资额占被投资单位表决权资本总额 20%（含 20%）以上、50%及以下的以权益法核算；投资额占被投资单位表决权资本总额不足 20%的以成本法核算。

----股权投资差额及其摊销

------采用权益法核算时，公司的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额处理。

------股权投资差额的摊销期限，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，初始投资成本超过应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，计入资本公积。

----长期股权投资减值准备

------公司长期股权投资按账面价值与可收回金额孰低计量，对未来可收回金额低于账面价值的差额计提长期投资减值准备。

—长期债权投资及其减值准备

----长期债权投资计价及收益确认方法：

------长期债权投资在取得时按实际支付金额作为初始投资成本，实际支付款项中含有应计利息的，

----长期债券投资溢价或折价的摊销方法

------长期债券投资的初始投资成本减去已到付息期但尚未领取的债券利息、未到期债券利息和计入初始投资成本的相关税费，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价；债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。属于与购建固定资产有关的债券溢价或折价的摊销，按照借款费用资本化的原则进行处理。债券摊销方法采用直线鸽騧奂鄚奶 - - - - - -

机器设备	5%	2-15	47.5%-6.33%

—长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

收入确认方法

—销售商品收入的确认方法

当下列条件同时满足时，确认商品销售收入：

——公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

——公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

——与交易相关的经济利益能够流入公司；

——相关的收入和成本能够可靠地计量。

—提供劳务收入的确认方法

——在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿的，不确认收入。

—提供他人使用公司资产取得收入的确认方法

当下列条件同时满足时予以确认：

——与交易相关的经济利益能够流入公司；

——收入的金额能够可靠地计量。

所得税的会计处理方法

—公司所得税的会计处理采用应付税款法。

合并报表编制方法

公司执行财政部财会字（1995）11 号《关于印发〈合并会计报表暂行规定〉的通知》等文件的规定，母公司将拥有超过半数以上权益性资本的子公司，以及拥有权益性资本虽未达到超过半数但能控制的子公司纳入合并报表编制范围。会计报表合并以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表及其它相关资料为依据，合并时将有关公司间的重大内部交易和资金往来均相互抵销，少数股东权益（损益）予以扣除。

列入合并范围的子公司的会计报表，已按照《企业会计制度》进行了必要的调整，使之与母公司的会计政策一致。

三、利润分配政策

根据《公司法》和公司章程规定，按以下顺序及比例进行分配：

—弥补以前年度亏损；

—提取 10%法定盈余公积金；

—提取 5%-10%法定公益金；

—提取任意盈余公积金；

—分配股利。

四、主要税项

税　种	税　率	计 税 基 数
增值税	6%，17%	水费收入 6%，销售原材料 17%
营业税	3%，5%	安装收入 3%，检测及租金收入 5%
城建税	2005 年 6 月前 5%，6 月起 7%	应纳营业税、增值税等流转税

六、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

项　　目

—应收帐款期末余额比期初增加 118.35%，主要是本年新增污水处理业务而增加的应收帐款。

—应收帐款主要核算应收水费及应收污水处理费，期末无持有本公司 5%以上表决权股份的股东欠款。

4、其他应收款

	2005.12.31				2004.12.31	
账　龄	金　额	比例(%)	坏账准 3	剟 1 檃 b	= 坏账准 3	\

6、存货

	2005.12.31	2004.12.31

钢管	344,556,214.15	11,464,185.86	-	356,020,400.01

10、在建工程

		2004.12.31	本期增加	本期转入 固定资产数		2005 12.31		

		2004.12.31	本期增加	本期转入 固定资产数		2005 12.31

项目	年初原值	2004.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少数	累计已摊金额	剩余摊销月份	2005.12.31

项目	年初原值	2004.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少数	累计已摊金额	剩余摊销月份	2005.12.31

—应付帐款期末余额比期初余额增加了 2709.03%，主要是因为本期暂估应付未付工程款所致，其中预估二水厂二期工程款 22,590,148.04 元，预估平洲污水厂工程款 25,270,749.47 元。
—应付账款期末余额中不存在应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

15、预收账款

2005.12.31	2004.12.31

—其他应付款期末余额中不存在应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

19、预提费用

项　　目	2005.12.31	2004.12.31

长期应付款系公司向佛山市南海区市政管理局受让桂城污水处理厂资产和平洲污水处理厂在建工程项目而产生的应付合同价款余额，详见十二、其他重要事项。

23、股本

类　　别	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.12.31
一、未上市流通股份				
1.发起人股份	76,094,508.00	-	-	76,094,508.00

应付普通股股利	52,128,542.00

材料销售	-	-	-	23,539.41	27,331.12	-3,791.71

捐赠支出	-	20,000.00

七、母公司会计报表主要项目附注

1、应收帐款

	2005.12.31	2004.12.31

其他股权投资明细如下：

被投资公司名称	期限	投资金额	占被投资公司注册资本比例	本期权益增减额	累计权益增减额	减值准备

—存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	2004.12.31		本年增加数		本年			
	金额	比例%	金额	比例%	金额			

转换公司债券所募集的资金到位后 15 日内支付余款。双方已于 2004 年 12 月 31 日正式办理了上述资产及相关资料的交接手续。受股权分置改革的影响，公司原定于 2005 年度公开发行可转换债券的计划被推迟，导致原合同付款履行前提条件发生变更。2005 年 12 月公司与佛山市南海区市政管理局签订补充协议，付款条款修改为“ 公司在协议生效后 30 日内支付价款的 30%；再于 2005 年 12 月 31 日前支付 500 万元；并于公开发行可转换公司债券所募集的资金到位后 15 日内支付余款。” 本年公司已按照补充协议的约定向佛山市南海区市政管理局支付了桂城污水厂资产的转让款 9,686,732.00 元。

—公司于 2004 年 12 月 13 日与佛山市南海区市政管理局签订《佛山市南海区平洲污水处理厂在建工程资产转让协议书》，公司受让佛山市南海区市政管理局拥有的佛山市南海区平洲污水处理厂在建工程资产，交易价格为 75,813,418.90 元，约定在协议生效日后 30 天内支付价款的 5%，在 2004 年度计划的公开发行可转换公司债券所募集的资金到位后 15 日内支付余款。双方已于 2004 年 12 月 31 日正式办理了上述资产及相关资料的交接手续。受股权分置改革的影响，公司原定于 2005 年度公开发行可转换债券的计划被推迟，导致原合同付款履行前提条件发生变更。2005 年 12 月公司与佛山市南海区市政管理局签订补充协议，付款条款修改为“ 公司在协议生效后 30 日内支付价款的 5%，再于 2005 年 12 月 31 日前支付 1500 万元，并于公开发行可转换公司债券所募集的资金到位后 15 日内支付余款 ”。本年公司已按照补充协议的约定向佛山市南海区市政管理局支付了平洲污水厂的转让款 18,790,670.94 元。

—公司于 2004 年 11 月 30 日与佛山市南海区九江镇城区经济发展实业总公司签订《股权转让协议》，公司受让该公司所持有的佛山市南海区九江自来水有限公司 60%的股权，交易价格为 2004 年 12 月 31 日审计后的净资产额的 60%，（即 39,681,103.95*60%=23,808,662.37 元）。公司已按合同约定支付首期款项 478.30 万元，按照协议规定公司应于最迟不超过 2005 年 12 月 30 日将转让价格 23,808,662.37 元的 90%扣除首期款即 16,644,796.13 元汇入对方指定的银行帐户。公司于 2005 年 8 月支付 700 万元后，于 2005 年 12 月收到佛山市中级人民法院“ （2005）佛中法立保字第 357-2 号 ”和“ （2005）佛中法立保字第 393-1 号 ”协助执行通知书，由于佛山市南海区九江镇城区经济发展实业总公司涉及经济合同纠纷，法院查封该公司因转让佛山市南海区九江自来水有限公司 60%的股权给本公司的应收款，从收到通知书之日起，本公司不准向该公司清偿，因此公司未支付第二期余款。

第十一章　备查文件目录