关于南海发展股份有限公司
首次公开发行股票的第二次回访报告

中国证券监督管理委员会：

南海发展股份有限公司（以下简称“南海发展”或“该公司”、股票代码600323）经中国证监会证监发行字[2000]125号文核准，于2000年12月以对原投资者定向配售和一般投资者上网定价发行相结合的方式，成功向社会公开发行了6,500万股人民币普通股，其中2000年12月4日至5日向该公司的原NET流通法人股持有者定向配售30,380,684股，12月7日向一般投资者上网定价发行34,619,000股，余股316股由我公司包销，股票每股面值为1.00元，每股发行价为人民币6.68元。经上海证券交易所上证上字[2000]第115号《上市通知书》同意，南海发展于2000年12月25日已在上海证券交易所上市交易。我公司作为本次股票发行上市的主承销商和上市推荐人，已于2001年8月20日至22日对南海发展发行完成后的经营状况进行了第一次回访。根据贵会《证券公司从事股票发行主承销业务有关问题的指导意见》的要求，我公司于2002年5月27至29日对南海发展进行了第二次回访，现将有关回访结果报告如下：

一、南海发展募集资金使用情况

南海发展向社会公众发行的人民币普通股6,500万股（A股），每股发行价格为6.68元，扣除发行费用后，实际募集

资金 41,825 万元，该部分资金已于 2000 年 12 月 13 日全部到位，并经中庆会计师事务所中庆审字（2000）第 321 号验资报告验证。

（一）募集资金使用计划

根据南海发展首次公开发行新股的《招股说明书》，募集资金计划投入以下项目：

1、投资 29,800 万元，用于收购南海市供水集团有限公司所属的南海市第二水厂；

2、投资 3,762.40 万元，用于扩建黄岐、盐步两区的供水设施；

3、投资 3,684.20 万元，用于扩建里水镇的供水设施；

4、投资 4,578.40 万元，用于补充南海发展流动资金及归还银行贷款。

（二）募集资金使用情况及其产生的效益

1、募集资金使用情况

截止 2002 年 3 月 31 日，南海发展已投入的资金为 34,980.40 万元，占前次发行募集资金总额的 83.64%，尚未使用的资金总额为 6,844.60 万元，占前次发行募集资金的 16.36%，有关募集资金的使用情况如下表所示：

南海发展发行股票募集资金使用情况表

项目名称	计划投资额（万元）	实际投资情况		项目进度	尚未投资情况		备 注
		金额（万元）	占募集资金比例		金额（万元）	占募集资金比例	
收购南海市第二水厂	29,800	29,800	71.25%	已按招股文件的承诺完成投资	—	—	备注(1)
扩建黄歧、盐步两区的供水设施	3,762.4	602	1.44%	尚未完成投资	3,160.4	7.56%	备注(2)
扩建里水镇的供水设施	3,684.2	—	—	尚未投资	3,684.2	8.8%	备注(3)
补充流动资金及归还银行贷款	4,578.4	4,578.4	10.95%	已按招股文件的承诺完成投资	—	—	—
合计	41,825	34,980.4	83.64%	—	6,844.6	16.36%	—

备注：

（1）由于南海市第二水厂 1999 年末的账面净资产已达 26,312 万元，考虑到收购前第二水厂的盈利会增加账面净资产以及评估增值等因素，南海发展原计划使用 29,800 万元整体收购南海市第二水厂。但在具体实施收购时，第二水厂经评估后的净资产为 23,054.45 万元，经双方协商，最终的收购价格确定为 23,054.45 万元，该价格比计划收购价格少 6,745.55 万元。基于本次收购以整体收购第二水厂资产及相关负债的方式进行，因此在整体收购完成后，第二水厂的所有负债带入南海发展，为此，南海发展将收购第二水厂的剩余资金 6,745.55 万元用于归还第二水厂原有的贷款，以降低公司的负债水平，减少财务费用。本次收购的基准日为 2000 年 12

月 31 日，自 2001 年 1 月 1 日起，第二水厂的收益开始纳入南海发展。

（2）扩建黄岐、盐步两区的供水设施项目，主要的工程是铺设供水干管与当地原有的供水管网连接。该项目之所以没有按照《招股说明书》披露的进度实施投资，主要是因为该项目中的供水管道原计划沿 325 国道（即广佛公路）铺设，而 325 国道目前正在扩建改造，导致该项目 2001 年上半年仍未能开展。为此南海发展于 2001 年下半年调整了对黄岐、盐步两区供水项目的工程规划，改变管道走向，目前工程项目正在实施当中，工程进度已完成 50%，其中盐步区 80%的扩建区域已于 2002 年 3 月底接通供水。截止 2002 年 3 月 31 日，该项目已累计投入募集资金 602 万元。

（3）扩建里水镇的供水设施项目，由于该项目中的供水管道原计划沿 325 国道（即广佛公路）铺设，同样受 325 国道扩建改造的影响，项目的实施时间有所推迟。

2、募集资金投资项目产生的效益

2000 年末，南海发展利用募集资金整体收购了南海市第二水厂，该厂的收益自 2001 年 1 月 1 日开始并入南海发展，从而使该公司的供水业务迅速扩大，取得了规模效益。2001 年度南海发展供水业务的营业收入 20,799.90 万元，比上年度增长 68.42%；营业毛利 10,125,21 万元，比上年度增长 58.71%，取得了较好的经济效益。

扩建黄岐、盐步两区的供水设施及扩建里水镇的供水设

施这两个项目，因受 325 国道扩建改造的影响，这两个项目的实施时间有所推迟，目前该两项工程尚未产生效益。

南海发展所从事的行业属于基础设施行业，基础设施行业的资金投入大，财务成本高。该公司以 4,578.4 万元募集资金补充流动资金及归还银行贷款，改善了该公司的财务结构，降低了该公司的财务费用，减少了该公司的经营压力，为该公司的盈利打下了基础。

3、尚未使用的募集资金去向

截止 2002 年 3 月 31 日，尚未使用的募集资金 6,844.60 万元，其中暂时支取了 3,500 万元偿还到期的短期贷款，其余资金 3,344.60 万元存放于银行。

二、南海发展资金管理情况

南海发展自上市以来一直实行规范的资金管理制度，并建立了完善的财务管理体制和资金使用审批程序，明确了资金的使用权限和调拨程序，严格控制资金的使用，资金管理情况良好。

对于委托理财，至本次回访结束日，南海发展没有发生委托理财的情况。

南海发展资金被控股股东占用的情况：截止 2002 年 3 月 31 日，该公司其他应收款为 808.53 万元，其中持 5%（含 5%）以上表决权股份的控股股东——南海市供水集团有限公司的欠款为 785.30 万元。该部分应收款项是该公司在收购第二水厂时由第二水厂附带进入而产生的。南海市供水集团有限公

司于 2001 年已偿还了部分往来款，并承诺于 2002 年把余下

实行滚动发展，使公司成为集投资开发和经营管理为一体,具有经营规模化、产业多元化、装备现代化、人才科技化特点的资金、技术密集型的现代化公司。

1、2000 年底，南海发展完成对南海市第二水厂的收购后，扩大了供水的市场范围。收购前，该公司的供水范围主要集中在北江北岸的东部，北江北岸的西部主要由南海市第二水厂供水。收购二水厂后，该公司的供水范围基本覆盖了整个北江北岸。2001 年度该公司供水量达 18,880 万立方米，比上年度增加 7,476 万立方米，日均供水量 51.7 万立方米，供水量占南海市供水量的 53%。同时，2001 年扩建黄岐、盐步两区供水设施项目的实施也将扩大了该公司的市场占有率。由于供水市场范围的扩大，该公司的供水业务收入有了较大幅度的增长。

2、2002 年，南海发展坚持以供水为主业，在扩大供水、技术改造、节能降耗等方面采取了有效措施，降低了生产成本，提高了盈利水平。该公司加强内部管理，做好[illegible]质["吗7\ 嵘江北