股票简称：南海发展　　股票代码：600323　　编号：临 2005—003

后，经股东大会批准，公司董事会可以对转股价格进行特别向下修正，但降低后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。公司行使此项特别向下修正条款的权利每 12 个月不得超过一次 ” 的条款。

特此公告。

南海发展股份有限公司董事会

二〇〇五年四月二十六日