

南海发展股份有限公司 2008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。
1.2 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。
1.3 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
1.4 公司负责人何向东、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)何庭声声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。
§2 公司简介
2.1 基本情况简介

股票简称	南海发展
股票代码	600323
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址及办公地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道南建大厦
邮政编码	528200
公司网站及互联网网址	http://www.nhdm.com
电子邮箱	600323@nhdm.com

2.2 联系人及联系方式	董事办	证券事务办
姓名	金峰	黄春然
联系地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道南建大厦 21楼	广东省佛山市南海区桂城南海大道南建大厦 21楼
电话	0757-86238996	0757-86238996
传真	0757-86232655	0757-86232655
电子邮箱	600323@nhdm.com	600323@nhdm.com

§3 主要会计数据和财务指标
3.1 主要会计数据

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	423,886,179.50	411,924,732.67	2.90	367,568,960.56
利润总额	131,002,114.40	153,563,300.85	-14.63	141,247,206.83
归属于上市公司股东的净利润	96,770,999.61	122,856,476.91	-21.34	86,268,679.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	96,888,296.63	90,971,293.47	6.48	84,254,756.99
经营活动产生的现金流量净额	163,396,634.94	189,239,047.28	-12.58	170,872,320.42
2008年末			本年比上年增减(%)	2007年末
总资产	1,733,073,646.77	1,399,363,044.81	23.9	1,372,670,520.91
所有者权益(股东权益)	942,569,739.17	894,121,363.02	5.53	863,496,128.80

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.36	0.34	0.26	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.34	0.26	0.32
全面摊薄净资产收益率(%)	0.36	0.34	5.89	0.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.36	0.34	5.89	0.31
加权平均净资产收益率(%)	10.16	10.50	减少0.34个百分点	9.99
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.04	10.06	减少0.02个百分点	10.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.29	10.29	减少0.01个百分点	10.36
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.15	10.64	减少0.49个百分点	9.71
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.69	0.69	-1.45	0.63
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.48	3.26	6.75	3.07

3.3 境内外会计准则差异

非经常性损益项目及金额	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
非流动资产处置损益				370,397.42
计入当期损益的政府补助				-1,228,167.28
除上述各项之外的其他营业外收入和支出				-189,547.29
所得税影响额				-1,097,317.22
合计				-1,097,317.22

3.4 股本变动及股东情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
期初总股本	258,514,189	258,514,189		258,514,189
增发				
回购				
股权激励				
其他				
期末总股本	258,514,189	258,514,189		258,514,189

4.1 股本变动及股东情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
期初总股本	258,514,189	258,514,189		258,514,189
增发				
回购				
股权激励				
其他				
期末总股本	258,514,189	258,514,189		258,514,189

4.2 股东数量和持股情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
期末股东总数	33,011	32,800	0.64	32,800
其中：机构投资者	1,000	1,000		1,000
自然人	32,011	31,800	0.63	31,800

4.3 控股股东及实际控制人情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
控股股东	佛山市南海区桂城街道办事处	佛山市南海区桂城街道办事处		佛山市南海区桂城街道办事处
实际控制人	佛山市南海区桂城街道办事处	佛山市南海区桂城街道办事处		佛山市南海区桂城街道办事处

4.4 实际控制人及实际控制人变更情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
实际控制人	佛山市南海区桂城街道办事处	佛山市南海区桂城街道办事处		佛山市南海区桂城街道办事处

4.5 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.6 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.7 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.8 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.9 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.10 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.11 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.12 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.13 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.14 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.15 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.16 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.17 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.18 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.19 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.20 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.21 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.22 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.23 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.24 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.25 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.26 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.27 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.28 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.29 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.30 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.31 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.32 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.33 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.34 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.35 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.36 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.37 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.38 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.39 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.40 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

4.41 其他持股10%以上股东的情况

项目	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
其他持股10%以上股东	无	无		无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	是否股权激励对象
林炳奇	董事	男	42	2008年6月28日-2011年6月27日	0	0		否
梁晓斌	独立董事	男	70	2008年6月28日-2011年6月27日	1,606	2,086	公司分红	否
曾振祺	独立董事	男	38	2007年6月28日-2011年6月27日	2,38	2,38		否
梁晓斌	独立董事	女	46	2007年6月28日-2011年6月27日	2,38	2,38		否
任慧霞	监事会主席	女	41	2007年6月28日-2011年6月27日	14,16	14,16		否
何向东	董事	男	38	2007年6月28日-2011年6月27日	2,96	2,96		否
刘永清	董事	男	54	2007年6月28日-2011年6月27日	4,500	5,850	公司分红	是
黄明	副总经理	男	45	2007年6月28日-2011年6月27日	23,20	23,20		否
陈慧霞	财务负责人	女	46	2007年6月28日-2011年6月27日	8,476	11,017	公司分红	是
合计					176,690	151,866		219,337

§6 董事会报告
6.1 管理层讨论与分析
1. 报告期内公司总体经营情况
2008年是不平凡的一年，在全球经济急遽波动、国际国内经济环境日趋复杂的背景下，公司抓住南海区全面推进节能减排、环境保护的机遇，围绕既定的发展战略，立足供水、污水处理、固废处理三大主业，稳妥经营，积极应对，保持了稳定发展的势头。
报告期内公司实现营业收入423,886.18万元，与去年同期相比分别增长2.90%、3.53%。
供水业务一方面加强供水安全工作，确保了全年特别是北京奥运会期间的供水供水；另一方面抓紧实施“二次”扩建(50万立方米/天)及其配套设施工程，水压增压站的建设以及供水市场的区域拓展，在供水市场区域拓展取得突破，供水普及及配套设施建设，确保了区域供水安全，也使供水市场的区域拓展成为可能，在因受南海区节能减排及国际金融危机的影响，公司原供水区域供水量减少的情况下，通过扩大供水区域，仍实现了供水量的增长，但增幅同比往年相比有所放缓。报告期内供水业务收入2,697,159万元，同比增长13.13%。
污水处理业务：二期污水厂二期污水厂于12月份进水调试，预计2009年4月投入运行；丹灶横江污水处理厂和江涌污水处理厂九江污水处理项目、罗村污水处理厂等二期新建、改建污水处理项目正在全面推进。报告期内污水处理业务收入331,004万元，同比增长10.18%。
固废处理业务：垃圾公司二期项目4月开工，效果良好。二期项目前期施工工作取得重大进展，二期环境影响报告书于12月获国家环保部审批通过，二期项目设备采购工作全面开展。本报告期实现营业收入1,871.69万元，同比增长3.65%。
2. 公司未来发展的展望
(1) 公司经营状况良好。今年以来，公司营业收入增长慢于成本增长。一方面，因节能减排等原因，公司现有供水区域的自然用水增长速度放缓，公司收入的增长有所下滑；另一方面，公司目前在建项目多，投入资金大，融资渠道单一，一定程度上影响了公司现金流。公司积极开拓融资渠道，拓宽融资渠道，加大与各大银行的合作，努力降低融资成本，提高资金使用效率。
(2) 公司污水处理业务增长较快，需不断提高污水处理厂建设和运营管理水平。
(3) 固废处理业务的不确定性较大，人才储备不足，需要加大人才引进和培养的力度以支持公司业务的健康发展。
(4) 公司主营业务及经营情况
(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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
自来水生产和供应	350,716,763.91	194,765,862.66	45.86	80.1	120.1	减少5.41个百分点
污水处理业务	33,100,424.40	17,381,145.43	47.69	49.9	181.7	-10.94
垃圾焚烧发电业务	18,716,930.58	11,035,274.44	41.04	3.65	43.96	减少16.36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利润率比上年同期增加5.41个百分点，主要原因是电费提价、管网改造费用等成本下降所致。报告期内污水处理业务利润率比上年同期增加1.63个百分点，主要原因是收入增加、折旧减少、利润增加。
垃圾焚烧发电业务利润率比上年同期减少16.36个百分点，主要原因是环保投入增加。
3. 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	423,886,179.50	2.90

公司主营业务全部来源于佛山市南海区。
4. 对公司经营情况的讨论与分析
材料采购方面，公司向5名供应商合计采购金额为2170.42万元，占当年采购总额的43.69%；工程承包方面，公司向5名承包商合计金额为5012.12万元，占当年工程总金额的46.32%。1.29亿元，占当年收入的10.16%。报告期内，公司向5名供应商合计采购金额为2170.42万元，占当年采购总额的43.69%；工程承包方面，公司向5名承包商合计金额为5012.12万元，占当年工程总金额的46.32%。1.29亿元，占当年收入的10.16%。
(4) 主营业务及经营情况
3. 公司财务状况
(1) 报告期内资产构成及费用情况
(2) 报告期内资产构成情况表
单位：元 币种：人民币

项目	2008年度	2007年度	增长(%)
管理费用	36,360,424.89	34,543,300.70	5.27
财务费用	26,861,031.69	18,561,737.83	44.71
所得税	33,011,066.13	58,200,289.77	-43.88

管理费用增加主要原因是增加了子公司，财务费用增加主要原因是借款增加及贷款利率上升。所得税减少主要原因是国家下调了所得税税率。
4. 公司现金流量表
单位：元 币种：人民币

项目	2008年度	2007年度	变化原因
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	427,243,356.31	440,496,646.72	下半年污水处理量减少
收到的税费返还	2,721,900.00	0	
收到的其他经营活动有关的现金	2,982,303.01	14,930,909.26	增加了污水费
现金流入小计	489,947,626.46	441,989,576.70	
购买商品、接受劳务支付的现金	124,		