

南海发展股份有限公司

600323

2011 年年度报告

目录

第一章、公司基本情况简介.....	1
第二章、主要财务数据和指标.....	2
第三章、股本变动及股东情况.....	3
第四章、董事、监事和高级管理人员.....	6
第五章、公司治理结构.....	12
第六章、股东大会情况简介.....	16
第七章、董事会报告.....	16
第八章、监事会报告.....	31
第九章、重要事项.....	33
第十章、财务报告.....	39
第十一章、备查文件.....	110

重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二) 全体九名董事均亲自出席会议。

(三) 广东正中珠江会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人何向明、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）何彦英声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

第一章 公司基本情况

公司法定中文名称	南海发展股份有限公司
公司法定英文名称	NANHAI DEVELOPMENT CO., LTD.
公司法定代表人	何向明
公司董事会秘书情况	
董事会秘书姓名	黄春然
董事会秘书联系地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 22 楼
董事会秘书电话	0757-86280996
董事会秘书传真	0757-86328565
董事会秘书电子信箱	600323@nhd.net.cn
公司证券事务代表情况	
证券事务代表姓名	汤玉云
证券事务代表联系地址	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦 22 楼
证券事务代表电话	0757-86280996
证券事务代表传真	0757-86328565
证券事务代表电子信箱	600323@nhd.net.cn
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
公司办公地址邮政编码	528200
公司国际互联网网址	http://www.nhd.net.cn
公司电子信箱	600323@nhd.net.cn
公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	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
公司股票简况	

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	南海发展	600323	
其他有关资料				
公司首次注册日期		1992 年 12 月 17 日		
公司首次注册地点		广东省佛山市南海区		
企业法人营业执照注册号		440682000088499		
最近一次公司变更注册登记日期		2011 年 10 月 18 日		
最近一次变更注册登记地点		广东省佛山市		
税务登记号码		国税字 44068228000315X、地税粤字 44068228000315X		
组织机构代码		28000315-X		
公司聘请的会计师事务所情况				
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) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	190,330,791.95
利润总额	192,803,183.23
归属于上市公司股东的净利润	150,080,265.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	147,785,609.73
经营活动产生的现金流量净额	204,460,675.81

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	1,232,872.20	585,555,243.50	-630,500.59
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	337,913.67	264,000.00	10,264,853.66
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	227,204.00	3,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	901,605.41	-842,706.15	772,272.75
所得税影响数	-404,939.29	-146,244,884.34	-1,560,993.87
合计	2,294,655.99	438,734,653.01	8,845,631.95

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011年	2010年	本期比上年同期增减(%)	2009年
营业收入	747,698,082.21	595,308,598.96	25.60	465,224,705.16
营业利润	190,330,791.95	158,004,879.56	20.46	117,098,488.91
利润总额	192,803,183.23	744,706,606.33	-74.11	129,296,801.39
归属于上市公司股东的净利润	150,080,265.72	558,152,922.51	-73.11	103,573,434.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	147,785,609.73	119,418,269.50	23.75	94,727,802.62
经营活动产生的现金流量净额	204,460,675.81	224,893,823.26	-9.09	216,879,417.82
	2011年末	2010年末	本期末比上年同期末增减(%)	2009年末
总资产	3,904,440,849.64	3,191,643,265.30	22.33	2,130,310,836.74
负债总额	2,111,410,280.30	1,550,960,814.00	36.14	1,019,149,844.49
所有者权益(或股东权益)	1,621,296,393.60	1,525,429,811.68	6.28	1,007,983,639.10
股本	325,282,103	271,068,419	20.00	271,068,419
主要财务指标	2011年	2010年	本期比上年同期增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.46	1.72	-73.26	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.46	1.72	-73.26	0.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.45	0.37	21.62	0.29
加权平均净资产收益率(%)	9.54	44.06	下降34.52个百分点	10.62
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.39	9.43	下降0.04个百分点	9.71
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.63	0.69	-9.09	0.67
	2011年末	2010年末	本期末比上年同期末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.98	4.69	6.28	3.10
资产负债率(%)	54.08	48.59	提高5.49个百分点	47.85

报告期内利润总额、净利润同比大幅下降而扣除非经常性损益的净利润同比增长的主要原因是公司2010年度的净利润构成中，除三大主营业务外，主要为出售狮山羊房岗土地获得的4.4亿元的非经常性损益，而2011年度的净利润均主要来源于供水、污水处理和固废处理三大主营业务。扣除非经常性损益事项的影响，公司主营业务实现了盈利增长。

第三章 股本变动及股东情况

一、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、有限售条件股份	76,543,938	28.24				-76,543,938	-76,543,938		
其中：国有法人持股	76,543,938	28.24				-76,543,938	-76,543,938		
二、无限售条件流通股	194,524,481	71.76		54,213,684		76,543,938	130,757,622	325,282,103	100
其中：人民币普通股	194,524,481	71.76		54,213,684		76,543,938	130,757,622	325,282,103	100
三、股份总数	271,068,419	100		54,213,684			54,213,684	325,282,103	100

股份变动的批准情况

(1) 根据公司 2006 年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议通过的《南海发展股份有限公司股权分置改革方案》，公司股权分置改革限售流通股 76,543,938 股于 2011 年 5 月 23 日限售期满上市流通。

(2) 公司 2011 年 5 月 10 日召开的 2010 年度股东大会决议通过 2010 年度年度利润分配方案，以 2010 年 12 月 31 日总股本 27,106.8419 万股为基数，向全体股东每 10 股派发股票股利 2 股，共增加股份 5,421.3684 万股，公司股份总数增至 32,528.2103 万股，全部为无限售条件流通股。

2、 限售股份变动情况

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
佛山市南海供水集团有限公司	76,543,938	76,543,938	0	0	股改承诺期满	2011 年 5 月 23 日

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构变动

报告期内，公司股份总数和股份结构均发生变动。见上述“股份变动情况表”。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		42,857 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		42,665 户	
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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
佛山市南海供水集团有限公司	国有法人	28.24	91,852,726	15,308,788		无
福建省华兴集团有限责任公司	国有法人	4.97	16,159,613	2,693,269		未知
中国光大银行股份有限公司－摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	未知	2.15	7,008,090	765,404		未知
国际金融－渣打－GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD	未知	1.57	5,121,654	5,121,654		未知
中融国际信托有限公司－融新 278 号	未知	1	3,267,499	3,267,499		未知
施韶东	境内自然人	0.75	2,424,859	609,843		未知
上海国际信托有限公司	未知	0.69	2,238,834	2,238,834		
中国农业银行－银河稳健证券投资基金	未知	0.63	2,051,710	2,051,710		未知
郭焕珍	境内自然人	0.51	1,668,560	96,967		未知
冯翔	境内自然人	0.49	1,602,605	792,605		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
佛山市南海供水集团有限公司		91,852,726		人民币普通股		
福建省华兴集团有限责任公司		16,159,613		人民币普通股		
中国光大银行股份有限公司－摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金		7,008,090		人民币普通股		
国际金融－渣打－GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD		5,121,654		人民币普通股		
中融国际信托有限公司－融新 278 号		3,267,499		人民币普通股		
施韶东		2,424,859		人民币普通股		
上海国际信托有限公司		2,238,834		人民币普通股		
中国农业银行－银河稳健证券投资基金		2,051,710		人民币普通股		
郭焕珍		1,668,560		人民币普通股		
冯翔		1,602,605		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>1、前十名股东中，佛山市南海供水集团有限公司与其他股东不存在关联关系。</p> <p>2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《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。</p>				

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

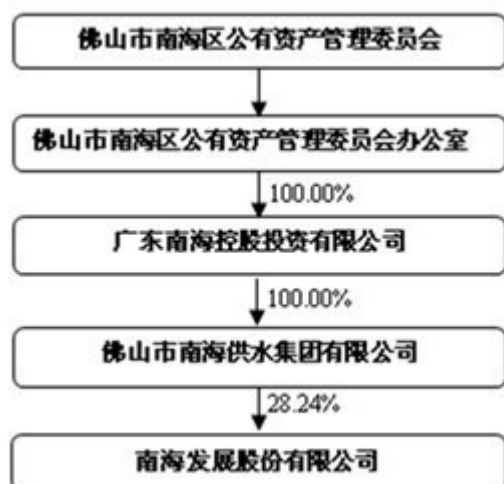
名称	佛山市南海供水集团有限公司
单位负责人或法定代表人	麦锐年

成立日期	1998年8月10日
注册资本	8,000
主要经营业务或管理活动	供水、安装、工程设计等

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



2、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、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税后)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
何向明	董事长	男	45	2011年6月28日	2014年6月27日	94,108	112,930	分红送股	57.57	44.62	否
金铎	董事、总经理	女	45	2011年6月28日	2014年6月27日	9,402	60,482	二级市场买入及分红送股	51.74	40.14	否
黄志河	董事、副总经理	男	52	2011年6月28日	2014年6月27日	16,012	19,214	分红送股	49.77	38.64	否
麦锐年	董事	男	46	2011年6月28日	2014年6月27日				0	0	否
姚杰聪	董事	男	34	2011年6月28日	2014年6月27日				0	0	否
王红	董事	女	42	2011年6月28日	2014年6月27日				0.9	0.77	是
梁锦棋	独立董事	男	37	2011年6月28日	2014年6月27日				5	4.2	否
梁虹	独立董事	女	49	2011年6月28日	2014年6月27日				5	4.2	否

李霞	独立董事	女	33	2011年6月28日	2014年6月27日				2.5	2.1	否
任振慧	监事会主席	女	44	2011年6月28日	2014年6月27日				37.81	30.83	否
欧阳济渊	监事	男	57	2011年6月28日	2014年6月27日	5,850	7020	分红送股	6	4.8	否
梁慧鸣	监事	女	41	2011年6月28日	2014年6月27日	110	132	分红送股	0.75	0.65	是
章民驹	副总经理	男	46	2011年6月28日	2014年6月27日				39.72	31.56	否
谢义忠	副总经理	男	47	2011年6月28日	2014年6月27日				39.72	31.56	否
陈慧霞	财务负责人	女	48	2011年6月28日	2014年6月27日	11,017	13,220	分红送股	29.03	23.24	否
黄春然	董事会秘书	女	44	2011年6月28日	2014年6月27日				28.95	23.16	否
合计	—	—	—	—	—	136,499	212,998		354.46	280.47	—

最近五年工作经历：

1、何向明：2006年至今均在本公司工作，历任本公司第五届、第六届董事会董事、董事长、总经理、党总支书记。2011年6月起任本公司第七届董事会董事长、党总支书记。

2、金铎：2006年至今均在本公司工作，历任本公司第五届、第六届董事会董事、副总经理、常务副总经理、董事会秘书。2011年6月起任本公司第七届董事会董事、总经理。

3、黄志河：2006年至今均在本公司工作，历任本公司第五届、第六届董事会董事、总经理助理、副总经理，2011年6月起任本公司第七届董事会董事、副总经理，兼任排水事业部总经理。

4、麦锐年：2006年至今均在佛山市南海城市建设投资有限公司工作，现任董事长、总经理。2009年12月至今任本公司第七届董事会董事。

5、姚杰聪：2006年至今均在佛山市南海城市建设投资有限公司工作，现任董事、副总经理。2011年6月起任本公司第七届董事会董事。

6、王红：2006年至2011年7月在佛山市南海联达投资（控股）有限公司工作，任资产管理部经理、监事。2011年8月至今在广东南海控股投资有限公司工作，现任投资部副经理。2011年6月起任本公司第七届董事会董事。

7、梁锦棋：2006年至今任佛山市南海骏朗会计师事务所有限公司董事长。2008年6月至2011年6月任本公司第六届董事会独立董事。2011年6月至今任本公司第七届董事会独立董事。

8、梁虹：2006年至今任广东南天明律师事务所副主任。2008年6月至2011年6月任本公司第六届董事会独立董事。2011年6月至今任本公司第七届董事会独立董事。

9、李霞：2006年至今均在佛山市南海区环境技术中心工作，历任副主任，现任主任。2011年6月起任本公司第七届董事会独立董事。

10、任振慧：2006年至今均在本公司工作，历任综合管理部部长、办公室主任，本公司第六届监事会主席。现任工会主席、党总支副书记。2011年6月起任本公司第七届监事会主席。

11、欧阳济渊：2006年至2007年11月在本公司工作，历任桂城水厂厂长、副厂长，本公司第六届监事会监事。2007年11月起任佛山市南海罗村水务有限公司董事、总经理。2011年6月起任本公司第七届监事会监事。

12、梁慧鸣：2006年至2007年7月任广东南海信息产业基地有限公司财务部经理；2007

年8月至2009年12月任佛山市南海狮山镇国有资产管理委员会办公室财务总监；2010年1月至2011年7月任佛山市南海区国有资产管理委员会办公室财务总监。2011年8月至今在广东南海控股投资有限公司工作，现任财务部副经理。2011年6月起任本公司第七届监事会监事。

13、 章民驹：2006年至今均在本公司工作，历任技术部部长、第五届监事会监事。现任本公司副总经理，兼任供水事业部总经理。

14、 谢义忠：2006年至今在本公司工作，历任工程部部长、技术部部长，现任本公司副总经理、总工程师。

15、 陈慧霞：2006年至今均在本公司工作，现任本公司财务负责人、财务部部长。

16、 黄春然：2006年至今在本公司工作，2006年至2011年6月任本公司证券事务代表。2011年6月起任本公司董事会秘书。

(二) 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
何向明	佛山市南海供水集团有限公司	董事	2010-12		否
麦锐年	佛山市南海供水集团有限公司	董事长、总经理	2010-12		否
姚杰聪	佛山市南海供水集团有限公司	董事、副总经理	2010-12		否
王红	佛山市南海供水集团有限公司	董事	2011-05		否

(三) 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
何向明	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事长	2010-12-27	2013-12-26	否
金铎	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事、总经理	2010-12-27	2013-12-26	否
金铎	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	董事长、总经理	2009-2-11	2012-2-10	否
金铎	佛山市南海绿电再生能源有限公司	董事长、总经理	2011-8-24	2014-8-23	否
金铎	佛山市南海燃气发展有限公司	董事	2011-12-16	2014-12-15	否
黄志河	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事	2010-12-27	2013-12-26	否
黄志河	佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	董事长	2009年2月	2012年2月	否

麦锐年	佛山市南海三山物流发展有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2006年		否
麦锐年	佛山市南海园区建设投资有限公司	董事长、总经理、法人代表	2009年3月		否
麦锐年	佛山市南海德诚投资有限公司	董事长、总经理、法人代表	2009年3月		否
麦锐年	佛山市南海区武广铁路投资有限公司	董事长、总经理、法人代表	2009年3月		否
麦锐年	佛山市南海承业投资开发有限公司	总经理、法定代表人	2009年3月		否
麦锐年	佛山市南海科技工业园建设投资有限公司	董事	2009年4月		否
麦锐年	佛山市南海地下铁道有限公司	董事长、法定代表人、总经理	2009年12月		否
麦锐年	佛山市南海大业信诚投资有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2009年12月		否
麦锐年	佛山市南海大业佳诚投资有限公司	董事长	2010年1月		否
麦锐年	广东有为文化投资有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2011年3月		否
麦锐年	佛山市南海金融高新区投资控股有限公司	董事长、总经理、法定代表人	2011年5月		否
姚杰聪	佛山市南海承业投资开发有限公司	董事	2008年12月		否
姚杰聪	佛山市南海网络科技发展有限公司	董事	2010-7-23		否
姚杰聪	佛山市南海平港客运有限公司	董事	2010-7-23		否
姚杰聪	佛山市南海燃气发展有限公司	董事	2010-10-15		否
姚杰聪	佛山市南海（烟草）经济发展有限公司	董事	2011-10-25		否
姚杰聪	佛山市南海区公建物业有限公司	董事	2011-6-29		否
姚杰聪	佛山市南海燃气有限公司	董事	2011-11-11		否
姚杰聪	佛山市南海区市场投资发展有限公司	董事	2011-10-25		否
姚杰聪	佛山市南海景隆投资控股有限公司	董事	2011-12-30		否
王红	南海区中南公共保税仓发展有限公司（南海国际船舶代理有限公司）	董事会秘书	2008-5-29		否

王红	佛山市南海网络科技发展有限公司	董事	2010-7-23		否
王红	佛山市南海平港客运有限公司	董事	2010-7-23		否
王红	佛山市南海燃气发展有限公司	董事	2011-12-16	2014-12-15	否
王红	佛山市南海（烟草）经济发展有限公司	董事	2011-10-25		否
王红	佛山市南海区公建物业有限公司	董事	2011-6-29		否
王红	佛山市南海燃气有限公司	董事	2011-11-11		否
王红	佛山市南海区市场投资发展有限公司	董事	2011-10-25		否
王红	佛山市南海瀚和投资有限公司	董事	2012-1-17		否
王红	佛山市南海景隆投资控股有限公司	董事	2011-12-30		否
梁锦棋	佛山市华朗管理咨询有限公司	法人代表	2008年5月		否
任振慧	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	监事会主席	2010-12-27	2013-12-26	否
任振慧	佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	监事	2009-2-11	2012-2-10	否
任振慧	佛山市南海燃气发展有限公司	监事	2011-12-16	2014-12-15	否
欧阳济渊	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	监事	2010-12-27	2013-12-26	否
欧阳济渊	佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	监事	2009-3-11	2012-03-10	否
梁慧鸣	佛山市南海景隆投资控股有限公司	监事	2011-12-30		否
章民驹	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事	2010-12-27	2013-12-26	否
章民驹	佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	董事长	2009-3-11	2012-03-10	否
章民驹	佛山市南海绿电再生能源有限公司	董事	2011-8-24	2014-08-23	否
章民驹	佛山市南海罗村水务有限公司	董事长	2011-7-22	2014-07-21	否
章民驹	佛山市南海九江自来水有限公司	董事长	2011-1-01	2013-12-31	否

谢义忠	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	董事	2010-12-27	2013-12-26	否
谢义忠	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	董事	2009-2-11	2012-2-10	否
谢义忠	佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	董事	2009-2-11	2012-2-10	否
谢义忠	佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	董事	2009-3-11	2012-03-10	否
陈慧霞	佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	监事	2009-3-11	2012-03-10	否
陈慧霞	佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	监事	2009-2-11	2012-2-10	否
陈慧霞	南海绿电再生能源有限公司	监事会主席	2011-8-24	2014-8-23	否
陈慧霞	佛山市南海九江自来水有限公司	监事	2011-1-01	2013-12-31	否
陈慧霞	佛山市南海燃气发展有限公司	董事	2011-12-16	2014-12-15	否

(四) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	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。董事(不含独立董事)、监事及高级管理人员的薪酬方案按2005年度股东大会通过的《高级管理人员薪酬方案》执行,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。
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。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内,公司共向董事、监事、高管人员实际支付税后薪酬、津贴280.74万元。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李松	董事	离任	董事会换届
林祖希	董事	离任	董事会换届
梁润秋	独立董事	离任	董事会换届
李丽萍	监事	离任	监事会换届
姚杰聪	董事	新任	股东大会选举
王红	董事	新任	股东大会选举
李霞	独立董事	新任	股东大会选举

梁慧鸣	监事	新任	股东大会选举
金铎	总经理	聘任	董事会聘任
黄春然	董事会秘书	聘任	董事会聘任

二、公司员工情况

在职员工总数	600
公司需承担费用的离退休职工人数	80
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	313
销售人员	91
技术人员	140
行政人员	40
财务人员	11
内退	5
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	17
研究生课程班学员	1
本科	235
大专	188
中专	27
高中以下	132

说明：以上员工人数为母公司员工人数。

第五章 公司治理结构

一、公司治理的基本情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，积极推进和完善公司治理结构和治理机制，不断提高规范运作水平。根据治理实践中产生的新问题以及政策法规的要求，修订完善公司的规章制度，形成了较为完善的公司治理制度体系，成为公司规范运作、稳健经营的行动指南。董事会对内部控制进行了自我评价，没有发现公司内部控制存在重大缺陷。

（一）公司治理架构

公司建立完善的股东大会、董事会、监事会、经理层的法人治理结构，授权明确，有效制约和监督，运作情况良好。报告期内，公司进行了董事会、监事会换届，公司董事会聘任了新一届高管人员，实现了公司管理层的平稳过渡，将有利于公司治理的持续规范运作。

（二）治理制度的完善

报告期内，公司对照有关法律法规的要求，修订完善了《公司章程》、《总经理工作细则》、《财

务管理制度》、《关联交易制度》、《董事会秘书工作制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等治理制度，进一步完善公司治理水平，确保投资者权益保护。同时，根据公司业务发展需求，修订完善了关于工程、采购、投资、法务、经营计划与财务预算、人力资源等多项规章制度，确保公司内控规范，为公司的业务发展提供良好的管理基础和制度保证。

（三）信息披露

报告期内公司加大了自愿性信息披露的力度，及时披露公司动态信息，提供公司治理的透明度，保障信息使用的公平公正，保护社会公众股股东的利益。报告期内，公司信息披露质量保证，没有出现因违反信息披露法律法规而受处罚、谴责或被要求打补丁的情况。

（四）专项活动

2011年11月起，公司按照中国证监会广东监管局《关于开展依法打击和防控内幕交易联合专项检查工作的通知》（广东证监[2011]170号）等要求，认真开展了打击和防控内幕交易专项检查工作，重点自查了公司重大事项相关的内幕信息管理的执行情况，自查发现内幕信息知情人管理制度完善，公司均按法律法规及制度要求履行报送、决策、审批及披露程序，保密措施得当，未发现内幕信息泄露、内幕信息知情人利用内幕信息违规买卖公司股票，损害投资者利益等违法违规情况。

报告期内公司股票继续入选上证公司治理板块，对公司治理水平的提升形成有效监督和激励。公司将继续严格按照中国证监会、广东证监局和上海证券交易所的要求，不断改进和完善公司治理水平，保证公司健康发展。

二、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
何向明	否	13	13	2			否
金铎	否	13	13	2			否
黄志河	否	13	12	2	1		否
麦锐年	否	13	13	2			否
姚杰聪	否	7	7	1			否
王红	否	7	7	1			否
梁锦棋	是	13	12	2	1		否
梁虹	是	13	13	2			否
李霞	是	7	7	1			否
李松	否	6	3	1	3		否
林祖希	否	6	4	1	2		否
梁润秋	是	6	5	1	1		否

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	11
通讯方式召开会议次数	2

(二) 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) 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司通过公司章程、独立董事制度、独立董事年报工作制度等，为独立董事履行职责提供制度保障。通过及时、主动为独立董事提供公司的有关材料和信息、组织独立董事对公司进行考察等为独立董事履行职责提供必要的工作便利。

报告期内，公司独立董事忠实履行职责，积极出席相关会议，认真听取相关人员汇报，进行现场调查，认真审议董事会各项议案，利用专业知识为公司发展建言献策，促进董事会决策的科学性和客观性。独立董事积极关注公司法人治理、对外担保、资产收购、关联交易等重大事项，作为董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等董事会专门委员会委员，积极有效地履行职责，对公司相关事项发表独立意见，充分发挥独立董事的独立作用，切实维护了公司和股东尤其是社会公众股股东的利益。

三、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	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。
人员方面独立完整情况	是	本公司劳动、人事及工资管理等方面完全独立，公司正副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管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除董事外的任何职务。
资产方面独立完整情况	是	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。
机构方面独立完整情况	是	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。
财务方面独立完整情况	是	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、公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	根据《公司法》、《证券法》、财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等相关法律、法规及规章的要求，结合公司实际情况，以公司规章制度为基础，形成比较完整合理的内部控制体系，体系建设涵盖内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五个基本要素，进一步起到规范内部管理、提高运营效率、提升经营管理水平、有效降低风险的作用。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司根据《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，结合公司实际情况，通过法人治理结构、发展战略、企业文化建设、人力资源政策、岗位职责权限、内部审计等方面建设公司内部控制环境。内部控制覆盖公司的所有业务流程，渗透到决策、执行、监督等各个环节，并根据公司经营业务特点有所侧重，有针对性的开展风险评估工作，并根据风险评估结果及时采取措施防范经营风险。加强公司信息沟通和完善内部监督机制，初步形成整体有

	效的内部控制体系。
内部控制检查监督部门的设置情况	董事会下设立审计委员会，负责审查公司的重要内控制度，监督公司内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。审计委员会下设审计委员会办公室，依法独立开展内部审计、监督检查工作，定期和不定期对公司内部单位及下属子公司的财务收支、生产经营活动等进行审计核查，对经济效益的真实性、合法性、合理性作出合理评价，并对公司内部管理及内部控制执行情况进行检查监督。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	审计委员会办公室对年度内部控制情况形成自我评估报告，提交审计委员会审议，并由审计委员会提交董事会、监事会审议。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会根据内部控制建设情况，继续完善内部控制体系建设，强化系统性，同时加强内部控制监督检查，增强内部控制的执行力。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	按照《公司法》、《会计法》及《企业会计准则》等法律法规的规定，建立了公司财务管理制度，对经营管理活动中各个环节进行有效控制。 实际工作中，严格执行会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，保证会计业务活动按照规定的授权进行；交易事项及时、准确、完整记录，使会计报表的编制符合会计准则的相关要求；账面资产与实存资产定期核对、盘点，保证帐实相符；会计岗位记录有效的经济业务，使会计报表及其相关说明能够真实、客观反映企业财务状况、经营成果和现金流量。
内部控制存在的缺陷及整改情况	通过对内部控制进行自查和评价，未发现严重影响公司运作的重大缺陷。 提高公司内部控制质量是一个长期的、持续的过程，公司将根据《企业内部控制基本规范》及中国证监会、上海证券交易所的有关规定，进一步完善内部控制制度，使之更加科学有效。

五、公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

披露网址：www.sse.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：www.sse.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：否

六、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》等相关规定；2010 年报信息无重大差错。报告期内不存在重大会计差错更正情况、重大遗漏信息补充情况和业绩预告修正情况。

第六章 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 5 月 10 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 5 月 11 日

二、临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 6 月 28 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 6 月 29 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 9 月 8 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 9 月 9 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 12 月 15 日	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011 年 12 月 16 日

第七章 董事会报告

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

2011 年，公司抓住国家“十二五”规划及佛山市“四化融合、智慧佛山”、南海区“中枢两翼，核心带动”、“城市更新行动计划”的实施的机遇，以“抓重点，打基础”为导向，以供水、污水处理、固废处理等业务为重点，不断强化内部管理，积极开拓创新，打造在全国有影响力的系统性环境服务投资商和运营商，实现了公司的持续健康发展。

本报告期公司实现营业收入74,769.81万元，同比增长25.60%；其中主营业务收入（供水业务、污水处理业务和固废处理业务）收入70,889.03万元，占营业收入的94.81%，主营业务收入同比增长26.02%；实现营业利润19,033.08万元，同比增长20.46%；营业收入和营业利润增长的主要原因是报告期内污水处理业务和固废处理业务收入增加。实现归属于上市公司股东的净利润15,008.02万元，同比下降73.11%，实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润14,778.56万元，同比增长23.75%。净利润同比大幅下降而扣除非经常性损益的净利润同比增长的主要原因是公司2010年度的净利润构成中，除三大主营业务外，主要为出售狮山羊房岗土地获得的4.4亿元的非经常性损益，而2011年度的净利润均主要来源于三大主业。扣除非经常性损益事项的影响，公司主营业务实现了盈利增长。

报告期内，公司主营业务为供水业务、污水处理业务和固废处理业务（包括垃圾压缩转运和垃圾焚烧发电处理）。报告期内各业务主要生产数据及市场占有情况如下：

分行业或分产品	生产量/处理			销售量/结算量			市场占有率 2011 年
	2011 年	2010 年	比上年增减	2011 年	2010 年	比上年增减	
供水（万立方米）	35,951	35,380	1.61%	34,113	33,708	1.20%	80%
污水处理（万立方米）	13,861	8,222	68.58%	16,240	9,620	68.81%	70%

固废处理							
其中：垃圾焚烧(万吨)	34.55	9.51	263.30%	34.55	9.51	263.30%	100%
垃圾转运(万吨)	26.26			26.26			100%
发电量(万千瓦时)	11,331	3,769	200.64%	9,089	2,522	260.39%	——

供水业务：报告期内供水业务实现稳健经营，供水量的增长主要源于用水的自然增长。

污水处理业务：报告期内公司运营中的污水处理项目总规模为 55.8 万立方米/日，污水处理量和结算量同比大幅增长的原因是部分污水处理项目在 2010 年下半年才陆续投产，而 2011 年度则全年生产。

固废处理业务：报告期内，固废处理业务取得了较大发展。一方面，南海垃圾焚烧发电一厂（400 吨/日）稳定运营。另一方面，报告期下半年新增南海垃圾焚烧发电二厂项目（1500 吨/日）和垃圾压缩转运项目（2200 吨/日）投产。

报告期内，公司进一步加大科研投入，提高自主创新能力。先后完成了一系列节能降耗、技术改造和技术创新项目，积极推进科技项目、专利申报工作，成功获得 8 项专利授权。

此外，报告期内，收购了佛山市南海燃气发展有限公司 25% 股权（报告期内签署了股权转让合同但 2012 年 1 月才完成工商登记变更，故对本年度业绩未产生影响），并计划于 2 年内实现对其的控股；报告期内公司完成了 6.5 亿元公司债的发行，启动了非公开发行股票工作，拓宽了公司的融资渠道，为公司的发展提供了一定的资金保证。

随着公司业务的发展，公司在南海区市政公用行业和环境服务方面的地位将得到显著增强，打造的环境产业链条进一步完善。公司将充分利用“系统化环境服务”的优势，积极向外拓展。把南海发展打造成为在全国有影响力的“系统性环境服务投资商和运营商”。

存在的主要困难有：

- （1）公司的品牌影响力有待提升。
- （2）受节能减排、产业结构调整及经济增长放缓等因素的不利影响，公司现有区域的供水量增长缓慢。
- （3）水务、固废处理等行业市场化迅速发展，项目竞争激烈，对外市场拓展难度加大。
- （4）随着公司业务发展的需要，公司资金需求加大，而国家银根持续收紧，银行贷款难度加大，公司亟需拓宽融资渠道。
- （5）随着行业的发展，公司需进一步提高技术创新和技术管理水平，提升科技竞争力。
- （6）随着公司业务的快速扩张，如何培养和保留人才并做好员工激励和提高执行力，是需要面对的重要课题。

公司经营和盈利能力的连续性和稳定性

公司目前的主营业务为自来水生产与供应、污水处理和固废处理，都是社会生活和生产所必需，自然变动幅度较小，公司经营和盈利能力具有连续性和稳定性的特点。

2、公司主营业务及其经营状况

(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	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
行业						
供水业务	456,809,865.85	269,387,733.65	41.03	1.95	0.36	提高 0.93 个百分点
污水处理业务	145,563,264.99	90,708,478.70	37.68	59.47	72.05	下降 4.56 个百分点
固废处理业务	106,517,120.54	49,495,739.93	53.53	359.96	310.92	提高 5.54 个百分点

本报告期公司主营业务包括供水业务、污水处理业务和固废处理业务。

污水处理业务毛利率下降 4.56 个百分点，主要原因是由于污水收集量逐步增加至接近保底水平而导致成本支出同比增加，成本增幅大于收入增幅所致。

固废处理业务毛利率提高 5.54 个百分点，主要原因是报告期下半年陆续新增南海垃圾压缩转运项目、垃圾焚烧发电二厂项目投产，二厂项目比原一厂项目规模大，运行效率较好。

(2) 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	708,890,251.38	26.02

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

采购方面，公司向前 5 名供应商合计采购金额为 13,960.54 万元，占年度采购总额的 56.75%；工程承包方面，公司向前 5 名承包商发包合计金额为 11,447.48 万元，占年度工程总金额的 31.97%；销售方面，公司向前 5 名客户合计销售额为 29,659.07 万元，占年度销售总额的 39.67%。

(4) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

本年度主营业务未发生变化，但主营业务结构有所调整，各主营业务占比情况变动如下：

	营业收入占主营业务收入比例(%)		
	2011 年	2010 年	变化幅度
供水业务	64.44	79.66	下降 15.22 个百分点
污水处理业务	20.53	16.23	提高 4.30 个百分点
固废处理业务	15.03	4.13	提高 10.90 个百分点

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	2011 年度		2010 年度		变动分析	
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	增长(%)	变动原因说明
货币资金	566,768,302.86	14.52	404,117,839.47	12.66	40.25	发行了 6.5 亿元公司债

交易性金融资产			19,003,000.00	0.45		收回了理财产品
应收账款	72,414,313.09	0.50	37,975,828.92	0.72	90.69	新投产项目中部分垃圾转运费、污水处理费未收到
其他应收款	12,240,829.60	0.31	5,379,490.81	0.17	127.55	应收施工安全保证金增加
长期应收款	54,108,990.52	1.39	19,467,254.31	0.61	177.95	九江污水处理公司污水管网收集系统投入增加
固定资产	1,177,131,524.26	30.15	1,148,947,092.67	36.00	2.45	供水管网完工转入
在建工程	166,095,063.85	4.25	460,114,612.40	14.42	-63.90	南海垃圾焚烧发电二厂项目、垃圾压缩转运项目及平洲污水处理三期项目完工
工程物资	2,992,697.25	0.08	67,194,149.37	2.11	-95.55	南海垃圾焚烧发电二厂项目设备安装完成
无形资产	1,587,599,029.24	40.66	743,470,507.73	23.29	113.54	南海垃圾焚烧发电二厂项目、垃圾压缩转运项目及平洲污水处理三期项目完工转入
长期待摊费用	25,222,362.24	0.65	13,496,735.90	0.42	86.88	一户一表改造费用增加

② 报告期费用及所得税情况表

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增长 (%)	变动原因
管理费用	54,882,076.18	44,218,882.97	24.12	各污水处理公司在去年下半年才陆续投产,今年则全年生产;垃圾焚烧发电二厂项目和垃圾压缩转运项目在下半年投产,导致管理费用增加。
财务费用	63,402,730.53	33,413,027.62	89.75	南海垃圾焚烧发电项目二厂等项目完工结转,工程占用银行借款利息停止资本化,计入当期损益;本期发行 6.5 亿元公司债券,计提应付利息。
所得税费用	32,088,217.33	183,224,884.43	-82.49	去年出售狮山羊房岗土地获得收益缴纳所得税多,且去年所得税率为 25%,今年所得税率为 15%。

4、公司现金流量构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增长 (%)	原因
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	745,870,586.83	604,036,649.51	23.48	
收到的税费返还	138,429.58	1,743,289.58	-92.06	增值税核算方式改变
收到的其他与经营活动有关的现金	12,487,600.68	14,968,748.83	-16.58	暂收保证金减少
现金流入小计	758,496,617.09	620,748,687.92	22.19	
购买商品、接受劳务支付的现金	217,349,534.79	202,383,157.13	7.40	
支付给职工以及为职工支付的现金	83,201,607.75	56,994,338.67	45.98	项目陆续投产,公司特别是子公司人员增加
支付的各项税费	209,914,318.82	106,122,735.70	97.80	缴交税金增加
支付的其他与经营活动有关的现金	43,570,479.92	30,354,633.15	43.54	支付管理费用增加
现金流出小计	554,035,941.28	395,854,864.66	39.96	
经营活动产生的现金流量净额	204,460,675.81	224,893,823.26	-9.09	

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	17,594,769.86			转让九江水司30%股权和收回丹灶污水管网投资部分本金
取得投资收益所收到的现金	230,204.00			理财产品收益
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	965,980.00	677,897,218.82	-99.86	去年转让狮山羊房岗土地而增加收入
收到的其他与投资活动有关的现金	20,630,163.79	2,276,948.93	806.04	收回购买的理财产品
现金流入小计	39,421,117.65	680,174,167.75	-94.20	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	594,270,478.57	727,252,442.99	-18.29	工程建设项目减少
投资所支付的现金		23,142,284.26		投资减少
支付的其他与投资活动有关的现金	34,405,780.75	8,525,777.57	303.55	支付污水收集系统项目款增加
现金流出小计	628,676,259.32	758,920,504.82	-17.16	
投资活动产生的现金流量净额	-589,255,141.67	-78,746,337.07	648.30	
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	30,000,000.00	12,000,000.00	150.00	绿电公司小股东注资
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	30,000,000.00	12,000,000.00	150.00	绿电公司小股东注资
借款所收到的现金	206,350,000.00	708,800,000.00	-70.89	贷款减少
发行债券收到的现金	650,000,000.00			发行了公司债
现金流入小计	886,350,000.00	720,800,000.00	22.97	
偿还债务所支付的现金	211,599,382.19	493,852,500.00	-57.15	归还贷款减少
分配股利或偿付利息所支付的现金	119,105,688.56	91,640,734.83	29.97	支付利息增加
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	300,000.00	300,000.00		
支付的其他与筹资活动有关的现金	8,200,000.00	32,640.00	25022.55	发行公司债费用
现金流出小计	338,905,070.75	585,525,874.83	-42.12	
筹资活动产生的现金流量净额	547,444,929.25	135,274,125.17	304.69	
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	162,650,463.39	281,421,611.36	-42.20	
加：期初现金及现金等价物余额	404,117,839.47	122,696,228.11	229.36	
六、期末现金及现金等价物余额	566,768,302.86	404,117,839.47	40.25	

5、以公允价值计量项目的说明

报告期内公司没有公允价值计量项目。

6、公司主要控股子公司经营情况及业绩分析

(1) 公司现拥有一家一级子公司，即佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司（下称“瀚蓝环保公司”，公司控股 100%）。其经营情况及业绩具体如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	
	2011 年	2010 年
产品或服务	环保项目投资；市政公用项目投资；房地产项目投资；高新技术项目投资	
注册资本	51,100	48,600
总资产	196,175.60	155,283.53
净资产	75,877.11	64,708.97
净利润	4,312.07	2,436.09

(2) 净利润对公司净利润影响达到 10%以上的子公司的经营情况及业绩具体如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	佛山市南海绿电再生能源有限公司	
	2011 年	2010 年
产品或服务	垃圾处理	
注册资本	43,700	40,700
总资产	113,865.04	77,532.48
净资产	47,366.56	41,518.21
净利润	2,848.34	793.29
主营业务收入	10,651.71	2,315.80
主营业务利润	3,368.20	886.95

二、对公司未来发展的展望

(一) 公司业务相关的外部经营环境、行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

1、供水行业

2011 年，一方面供水量受到周期波动影响较小，呈现稳步增长态势；另一方面各地水价在近两年纷纷出现上涨。量价齐升下，水务企业收入快速增长。

发改委正在拟定水价改革方案，其重点主要是“合理的水资源费征收标准、全面推行污水处理收费制度和进一步完善城市供水价格管理”。目前水价处于较低水平，随着国家落实最严格的水资源管理制度，无论是居民用水还是工业用水价格未来都处于上升通道。

随着我国城市化进程不断推进，新农村建设不断完善，需水需求将稳步扩大，水价阶梯上升，总体上供水市场将保持一定的增长。此外，未来水的深度处理等产业链延伸将会带来新的投资机会。

当前，我国的供水行业的市场集中度偏低，兼并收购和战略合作将成为行业内企业向外拓展的主要方式，同时由于供水行业的地域垄断和政府垄断特征明显，企业异地开拓市场的机遇较难把握。

2、污水处理行业

“十一五”以来，污水处理经历了高速发展。进入 2011 年，污水处理行业迎来了平稳发展期。从规模上看，目前我国大中城市污水处理能力已经基本可以满足处理需要。“十二五”期间，预计新增污水处理总能力 5000 万立方米/日，年均增速在 10%左右，新建污水处理能力主要围绕中小城市以及县一级的建设需求，同时污水处理加入氨氮考核指标将催生原有污水处理厂的升级改造。

由于我国水资源的稀缺性日渐显现，再生水市场、海水淡化市场、污水循环利用将成为下一个热点领域。

资本实力型和技术优势型公司将获得机会。国内污水处理行业总体集中度较低，未来异地收购兼并与企业已有产能的扩张将是污水处理运营企业一大看点，而资本实力雄厚与管理经验丰富的大型水务集团具有先天优势。同时具有技术优势或具有污水处理整体解决方案的技术型公司也将获得历史性的机会。

3、固废处理行业发展趋势及市场竞争格局

在历经民意困扰之后，垃圾焚烧设施建设在 2011 年取得实质性进展，市场发展一片蓬勃景象。《关于进一步加强城市生活垃圾处理工作的意见》等政策陆续出台，《意见》中推进垃圾分类、完善税收优惠政策、推行垃圾收费、研究建立相关补贴政策等措施，对于我国固废行业的健康快速发展都具有重要意义。

2011 年，垃圾焚烧的法规标准逐步建立和发布，监管力度逐步加大，一方面可以严格控制垃圾焚烧厂排放标准，减少排放不达标焚烧厂数量；另一方面通过监测数据向社会公示，以争取民众对于垃圾焚烧厂的支持。在两方面的共同作用下，垃圾焚烧厂环境评价障碍能够减轻，建设速度有望大大提高。

2011 年，固废处理市场渐热，各大水务企业纷纷进军固废处理行业。目前，固废处理行业已形成寡头但不垄断的竞争格局，预计未来固废处理行业竞争更加激烈。

“十二五”期间，在政策支持和投资加大的背景下，固废处理行业预计将保持 30%以上的行业增速。根据“十二五”规划，固废处理行业投资将达到 8000 亿元，其中对垃圾收运转运系统和餐厨垃圾的处理设施的建设投资将显著增加。

现阶段，我国污泥处理行业仍处于幼稚期。目前全国城镇污水处理设施每年产生污泥 2200 万吨左右（含水率 80%），全国污泥无害化处理率不足 10%。“十二五”期间，全国污水处理量大幅上升、污泥无害化处理率从不足 10%提升至 50%，将导致污泥处理需求大增。提高污泥无害化处理率的要求将推动污泥处理行业的高速增长，污泥处理市场发展空间巨大。根据有关规划，“十二五”期间在污泥处理处置上的投资将达 600 亿元。干化焚烧技术将成为国内主流的污泥处理技术，“十二五”期间，污泥焚烧技术预计将获得大规模的推广应用。

由于垃圾无害化处理率的提高，我国在新建、改建垃圾渗滤液处理设施方面将面临强劲需求。根据有关研究，年均市场规模预计为 33 亿元，从事垃圾渗滤液处理设施建设的企业将显著受益。

“十二五”期间，我国固废处理行业将完成战略调整，一方面是垃圾处理从单纯重视末端无害化处理向前端减量、分类收运延展；另一方面是从单一建设末端处理设施向综合处理、园区化建设转变。这一转变将成为行业发展长期趋势。

(二) 公司未来发展的机遇和挑战

1、未来发展的机遇

(1) 随着南海城市化进程的推进，公司供水业务将有一定的增长机会，同时，供水业务与污水处理、固废处理业务整体提供系统化解决方案将会为公司供水业务在新兴园区投资建设中寻求发展机会。

(2) “十二五”期间，预计城镇尤其是中西部地区、中小城市污水处理厂建设需求大；另一方面，原有污水处理厂的升级改造也将催生新的投资机会。公司利用已积累的技术和经验进入区外中小城镇新建市政污水处理市场面临着一定的发展机遇。

(3) “十二五”期间，固废处理行业将迎来蓬勃发展期。公司利用系统化服务能力及南海区固废环境产业园示范效应、提供一体化的系统解决方案进入全国市场将面临重大发展机遇。

2、公司未来发展面临的挑战

(1) 现有供水业务发展放缓，收入进入滞涨期，成本进入高增长期（前几年新建管网折旧、电费、客户对服务水平提升的要求等使投入、成本不断提高），供水业务利润下滑的趋势还将持续。

(2) 桂城水厂整体迁移工程、南海发展大厦等重大工程占用公司大量资金和管理资源。

(3) 在南海区外市场拓展中，获取项目难度大，另外，项目投资主体（特别是中小城镇政府）的履约风险是影响公司投资项目成败的重要因素。

(4) 公司近年工程和投资项目投入大，且资金筹措难度提高，财务费用将维持在较高水平。

3. 拟开展的新业务、拟投资的新项目

2012年，公司将继续巩固供水、污水处理和固废处理三大板块的业务，在南海区域内，各板块积极开展纵向产业链延伸，深挖区域内资源，进一步提升系统化环境服务的能力；区域外，积极推动南海区外投资市场的业务开拓，力争在区外实现投资新业务，构建新的利润增长点。

(三) 新年度的经营计划

基于以上对公司外部经营环境和所处行业发展趋势及市场竞争格局的分析，围绕公司发展战略，制定2012年度经营计划：

1. 2012年度主要目标：营业收入8.7亿元，总资产49亿元；积极开拓新业务和新市场，为“十二五”战略规划实施储备动能。

2. 2012年拟采取的工作策略：

(1) 现有业务固本强基，平稳发展，注重质量，提高效益。

(2) 业务拓展蓄势储能，新老并举，内外兼顾，运势待发。

(3) 内部管理夯实提升，规范有序、高效顺畅，整合提高。

(4) 大力加强品牌建设。

(5) 积极推进企业文化建设。

(四) 资金需求、资金支出计划、资金来源、资金成本及使用情况说明

2012年公司在建项目及业务拓展资金需求较大，公司将做好资金支出计划，合理安排资金的支

出，降低财务费用。公司将尽力推进非公开发行股票工作，落实股权融资，其余资金缺口将根据实际情况向银行申请贷款或采用其他融资方式。

（五）风险分析

1、政策风险

公司目前从事的业务属于市政公用事业，是典型的政策导向性行业。从行业近年来的出台的相关政策可以看出，行业的总体方向是加快市场化。随着中国城市化水平的提高、人口持续增加和对环保的日益重视，公用事业产品定价机制和相关立法逐渐完善，行业发展前景向好。但行业管理体制与监管政策如果不能及时调整将可能给公司经营带来一定的不确定性。

对策：公司将密切关注国家宏观经济政策的变化，加强对环境管理政策、市场和产业政策信息的研究分析，充分利用国家的各项优惠政策。同时加强与地方政府的沟通和联系，增强公司的应变能力和抵御政策性风险的能力，避免和减少因国家政策变化对公司产生的不利影响。

2、经营风险

由于受节能减排、产业结构调整及经济增长放缓等因素的不利影响，公司现有区域的供水量增长有限；另一方面由于电价上涨、政府征收供水价格调节基金等影响，经营成本呈上升趋势。此外，南海发展大厦及桂城水厂整体迁移投资巨大，短期内难以对盈利产生有利影响，未来几年公司的盈利能力有下降的压力。此外，公司已投产的污水处理项目和固废处理项目都是 BOT 项目，投资规模较大，回收周期较长，尽管公司已与有关政府部门签署相关合同保障收款权益，但若政府部门未能及时足额按照合同支付有关费用，将会影响公司现金流和正常的生产经营活动。

对策：为应对盈利能力下降的趋势，公司一方面千方百计加快在建项目的建设进度，尽早投产，形成收入增长点；同时，将加强内部管理，努力控制管理成本；此外，不断探索运用新技术进行节能降耗，加强供水管网管理，努力降低水损，控制和降低各项运营成本。另一方面，公司积极主动与政府有关部门做好沟通工作，争取政府的支持与补偿，确保经营款项按时足额回收。

3、市场风险

公司目前业务范围集中在佛山市南海区，形成了相对的自然垄断市场，未遇到较大挑战；但由于本地的市政公用市场已基本饱和，公司在本地市政公用行业发展空间有限。在市场向外拓展方面，由于竞争激烈，并购成本高，存在一定的不确定性。

对策：公司将尽快制订“十二五”发展战略规划，积极打造运营管理和投融资两个平台，提高核心竞争力。在南海区内不断延伸产业链，同时以系统性环境服务为突破口积极向南海区外进行业务拓展，努力打造全国有影响力的系统性环境服务投资商和运营商。

4、运营管理风险

本公司目前建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是随着未来公司资产规模和经营规模的扩张，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加。公司面临组织模式、管理制度、管理人员的能力不能适应公司快速发展的风险。

对策：公司将通过完善公司治理结构、提高公司治理水平确保重大决策的科学高效，最大限度地降低经营决策风险和公司治理风险。另一方面，公司将进一步加大科技投入，进一步完善运营管

理体系和业务流程，进一步完善母子公司的管理架构，防范可能产生的管控风险，提高管控效率。

5、产品质量风险

自来水的质量与人民生活 and 身体健康息息相关，不符合卫生标准的饮用水会给人们的身体健康带来危害。公司历来重视产品质量，采用国际国内较先进的生产技术，工艺合理，设备先进，自动化程度较高，生产的自来水质量指标超过国家卫生标准。但如果水源保护不当，原水水质污染严重，将影响到自来水的品质。

对策：公司将加强生产管理和质量控制，采用先进的技术、设备和生产工艺，对公司所属水厂从取水到送水的全过程进行实时监控，定时定点抽样检验，同时加强与环保、水利部门以及同水系水司的联系和沟通，建立原水水质实时监测和预警系统，研究和建立原水水质突发性污染应急处理系统，确保自来水水质符合国家标准。

6、财务风险

公司经营活动产生的现金流充沛且保持稳定，总体而言，财务风险不高。2011 年公司发行 6.5 亿元债券，公司的负债总额和资产负债率有所上升。而且公司正在建设（含拟建）的项目对资金的需求量较大，债务规模可能会继续攀升，负债规模的提高将对公司的经营带来一定的影响。

对策：公司将与银行建立良好的合作关系，同时将积极探索融资的新方法、新途径，最大程度上支持和满足公司快速发展对资金的需求。

7、不可抗力风险

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对本公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

对策：公司将加强对突发性事件的预警，加强项目运营过程的管理，尽可能减少不可抗力风险对公司的影响。

三、公司投资情况

（一）委托理财及委托贷款情况

1、委托理财情况

单位:万元 币种:人民币

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	资金来源是否为募集资金
中国农业银行股份有限公司南海市东支行	1,500	2010年12月29日	2011年1月13日	浮动收益	1,500	1.84	否	否	否
中国银行佛山南海支行	400	2010年12月30日	2011年1月13日	浮动收益	400	0.51	否	否	否
中国光大银行佛山分行营业部	3,000	2011年1月1日	2011年1月20日	浮动收益	3,000	5.07	否	否	否
中国光大银行佛山分行营业部	4,500	2011年2月1日	2011年2月22日	浮动收益	4,500	8.66	否	否	否
中国银行佛山南海支行	3,000	2011年2月28日	2011年3月14日	浮动收益	3,000	3.57	否	否	否
中国银行佛山南海支行	700	2011年2月25日	2011年3月7日	浮动收益	700	0.58	否	否	否
中国农业银行股份有限公司南海市东支行	600	2011年6月19日	2011年6月30日	浮动收益	600	0.9	否	否	否
中国农业银行股份有限公司南海市东支行	700	2011年6月15日	2011年6月30日	浮动收益	700	1.34	否	否	否
中国建设银行股份有限公司佛山南海支行	900	2011年7月1日	2011年7月4日	浮动收益	900	0.55	否	否	否
合计	15,300	/	/	/	15,300	23.02	/	/	/

2、委托贷款情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率(%)	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金
佛山市南海绿电再生能源有限公司	10,000	1年	6.888	否	否	否	否	否
佛山市南海区九江镇净蓝污水处理有限公司	4,000	1年	6.888	否	否	否	否	否
佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司	2,000	1年	6.888	否	否	否	否	否

以上委托贷款事项已分别经第六届董事会第三十次会议、第七届董事会第二次会议审议通过。

（二）募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

（三）非募集资金项目情况

1、固废处理业务项目

（1）南海垃圾焚烧发电二厂项目

已于 2011 年 10 月 15 日正式通过省环保厅试生产审批投入试生产。报告期内累计投入资金约 63,715 万元。

（2）南海生活垃圾压缩转运项目

已有 8 个站点共 2200 吨/日于 2011 年 7 月份投入运营，余下 2 个站点共 600 吨/日将于 2012 年底竣工投产。报告期内累计投入资金约 20,838 万元。

（3）南海污泥处理项目

已完成环评审批、初步设计等前期工作。报告期内累计投入资金约 236 万元。

（4）南海垃圾焚烧发电一厂改扩建项目

已签订 BOT 协议，正开展环境影响评价及前期准备工作，争取 2012 年年中开工建设。报告期内累计投入资金约 17,522 万元（其中 12,900 万元为项目特许经营权转让费）。

2、桂城水厂整体迁移项目推进情况

包括新桂城水厂、配套输水管道、增压泵站三个子项目。报告期内已竞得新桂城水厂建设用地，目前正在进行期准备工作；增压泵站正开展勘察设计工作；配套输水管道工程建设工作在推进中。报告期内累计投入资金约 6030 万元。

3、南海发展大厦项目推进情况

已完成项目报建、设计等前期工作，正进行基坑支护与土方工程施工。报告期内累计投入资金约 6000 万元。

四、董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

五、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第二十六次会议	2011-1-27		上海证券报：B9；中国证券报：A24；证券时报：D024	2011-1-28
第六届董事会第二十七次会议	2011-3-29		上海证券报：B136；中国证券报：A264；证券时报：D044	2011-3-31
第六届董事会第	2011-4-19		上海证券报：B94；中国证券	2011-4-20

二十八次会议			报：B004；证券时报：D008	
第六届董事会第二十九次会议	2011-4-26	审议通过了公司2011年第一季度报告。		
第六届董事会第三十次会议	2011-5-20		上海证券报：24；中国证券报：B005；证券时报：B005	2011-5-21
第六届董事会第三十一次会议	2011-6-10		上海证券报：17；中国证券报：B004；证券时报：B008	2011-6-11
第七届董事会第一次会议	2011-6-28		上海证券报：B32；中国证券报：B005；证券时报：D019	2011-6-29
第七届董事会第二次会议	2011-7-26		上海证券报：B30；中国证券报：B005；证券时报：D019	2011-7-27
第七届董事会第三次会议	2011-8-23		上海证券报：B177；中国证券报：A10；证券时报：B001	2011-8-24
第七届董事会第四次会议	2011-9-8		上海证券报：B37；中国证券报：A20；证券时报：D005	2011-9-9
第七届董事会第五次会议	2011-10-28	1、审议通过2011年第3季度报告；2、审议通过向佛山市南海燃气发展有限公司推荐董事、监事人选的议案。		
第七届董事会第六次会议	2011-11-21		上海证券报：B21；中国证券报：A28；证券时报：D010	2011-11-22
第七届董事会第七次会议	2011-11-29		上海证券报：B17；中国证券报：A40；证券时报：D010	2011-11-30

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 根据2010年度股东大会决议，公司2010年度利润分配方案为：以2010年12月31日总股本271,068,419股为基数，向全体股东每10股派发股票股利2股、现金红利2.00元（含税），剩余未分配利润转入下年度。董事会于2011年6月27日在中国证券报、上海证券报和证券时报刊登了上述的实施公告，新增股份已于2011年7月4日上市流通，现金红利已于2011年7月7日发放完毕。

(2) 2011年第一次临时股东大会授权董事会全权办理发行公司债券等相关事项。公司已于2011年7月13日成功发行6.5亿元公司债券，公司债券于2011年7月29日在上海证券交易所上市。

(3) 2011年第二次临时股东大会审议通过关于桂城水厂整体迁移项目的议案，授权董事会与南海区政府签订桂城水厂整体迁移的补偿协议。公司已于2011年9月22日与南海区人民政府签署《桂城水厂整体迁移协议书》。

(4) 2011年第三次临时股东大会授权董事会全权办理2011年非公开发行股票具体事宜。报告期内，公司已向中国证券监督管理委员会提交发行申请，并于2011年12月28日获受理。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

董事会审计委员会由3名独立董事组成，主任委员由会计专业人士担任。公司制订了《战略委员会工作细则》、《审计委员会年报工作规程》，保障和规范审计委员会规范履职。

根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，审计委员会2011年度勤勉尽责地开展工作，履行了

以下职责：

1、审核公司每季度提供的财务资料。

2、根据中国证监会和上海证券交易所等有关规定，认真做好 2011 年度报告相关工作：

(1) 认真审阅了公司 2011 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的广东正中珠江会计师事务所有限公司注册会计师沟通，确认了公司 2011 年度财务报告审计工作的时间安排。

(2) 在年审注册会计师进场前审阅了公司初步编制的财务会计报表，并出具了书面审阅意见。

(3) 年审注册会计师出具初步审计意见后，与年审注册会计师进行了沟通，并再一次审阅公司 2011 年度财务报表，并形成书面审阅意见。

(4) 关注公司年度审计工作的进展情况，督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告。

(5) 在广东正中珠江会计师事务所出具年度审计报告后，对广东正中珠江会计师事务所从事本年度审计工作的情况进行了总结，并对公司 2011 年度财务会计报告以及下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议提交董事会。

4、董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

公司第七届董事会薪酬与考核委员会由 4 名董事组成，并由独立董事担任召集人，主要负责制定董事和高级管理人员的考核标准并进行考核，负责制定、审查公司董事和高级管理人员的薪酬政策与方案。

根据经营层 2011 年度经营考核方案以及正中珠江会计师事务所对公司 2011 年度财务报表的审计结果，薪酬与考核委员会审查了经营层对经营计划的完成情况，对公司经营层进行了考核。

薪酬与考核委员会对公司 2011 年度披露的董事、监事、高级管理人员薪酬情况进行了核查后认为：独立董事的津贴严格按照 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》执行，公司董事（不含独立董事）、监事和高级管理人员的薪酬严格按照 2005 年度股东大会审议通过的《南海发展股份有限公司高级管理人员薪酬方案（2006 年修订）》进行考核和兑现。公司所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬情况和实际发放情况相符。

5、公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司定期报告、临时报告及重大事项之编制、审议和披露期间，有关人员均严格遵守公司《外部信息报送和使用管理制度》，确保公平信息披露。

6、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

公司将根据《公司法》、《证券法》、财政部等五部委发布的《企业内部控制基本规范》、上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等相关法律、法规及规章的要求，全面推行内控控制体系建设：

(1) 加强内控规范的宣传培训，组织公司董事、监事、高级管理人员以及全体员工参加内控相关制度的培训学习，树立风险防范意识，培育良好企业精神和内部控制文化，加强内控规范意识，提高内部控制的执行效力。

(2) 对照内控要求，梳理内控相关制度，对重要业务流程进行梳理、检查，结合实际情况对内部

控制制度进行修订和补充，巩固内控基础，提高内控制度的可执行性。

(3) 加强对内部控制的检查监督力度，对内控制度的实施效果进行客观的评价，指导内部控制的持续规范和改进。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司第七届董事会第七次会议审议通过《内幕信息知情人登记管理制度》，以防范和杜绝内幕信息知情人滥用知情权、泄露内幕信息、利用内幕信息进行内幕交易等违法违规行为。报告期内，公司依照有关法律法规及公司制度的规定，及时登记有关内幕信息知情人，及时向监管部门报备。经自查，内幕信息知情人未发现在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

8、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

六、现金分红政策的制定及执行情况

根据中国证监会【2008】57号《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》和上海证券交易所《关于做好上市公司2008年年度报告工作的通知》等规定，公司在《公司章程》中制定了现金分红政策如下：

公司可以采取现金、股票或法律允许的其他方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，确因特殊情况，现金分配比例低于百分之三十的，董事会应向股东大会作特别说明。

公司自上市以来，每年均进行现金分红，且实际分红比例均超过《公司章程》及相关规定要求。

七、利润分配或资本公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所审计，公司2011年度按母公司实现净利润119,832,052.04元，提取盈余公积17,974,807.80元，加上年初未分配利润627,025,966.25元，减去经2010年度股东大会决议派发的2010年度红利108,427,367.80元后，本年度可供分配的利润为620,455,842.69元。

本年度利润分配预案为：以2011年12月31日总股本325,282,103股为基数，以未分配利润向全体股东每10股派发现金红利0.8元（含税），剩余未分配利润转入下年度。

本年度资本公积金转增股本预案为：以2011年12月31日总股本325,282,103股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，共转增股份162,641,052股，公司股份总数增至487,923,155股。

以上利润分配和资本公积金转增股本预案须待股东大会通过后实施。

八、公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2008		1.4		37,949,578.66	95,770,969.61	39.63
2009		1.5		40,660,262.85	103,573,434.57	39.26
2010	2	2		54,213,683.80	558,152,922.51	19.42

第八章 监事会报告

2011 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求，从切实维护公司利益和广大股东的权益出发，认真履行了监督职责。

一、2011 年公司监事工作开展情况

(一) 监事会对公司的生产经营活动和重大活动进行监督，监事成员列席了 2011 年历次董事会会议，相关成员列席 2011 年每次总经理会议、参与公司相关专题会议，如重大项目的招投标会等，对属于监事会职责范围的事项进行讨论、发表意见并做出决议，对公司及属下子公司重大项目的进展进行跟踪检查、监督。

(二) 报告期内，监事会共召开八次会议，会议情况如下：

会议届次	决议内容	披露日期	披露报刊	披露网站
第六届监事会第十二次会议		2011-03-31	上海证券报 B136； 中国证券报 A264； 证券时报 D44	www.sse.com.cn
第六届监事会第十三次会议	审议通过公司 2011 年第一季度报告。			
第六届监事会第十四次会议	审议通过了第七届监事会监事候选人			
第七届监事会第一次会议	选举产生第七届监事会主席			
第七届监事会第二次会议		2011-08-24	上海证券报 B177； 中国证券报 A10； 证券时报 B1	www.sse.com.cn
第七届监事会第三次会议		2011-09-09	上海证券报 B37； 中国证券报 A20； 证券时报 D5	www.sse.com.cn
第七届监事会第四次会议	审议通过公司 2011 年第三季度报告。			
第七届监事会第五次会议		2011-11-22	上海证券报 B21； 中国证券报 A28； 证券时报 D11	www.sse.com.cn

二、对公司 2011 年年度经营管理行为和业绩的基本评价

监事会认为：

2011 年，公司董事会认真执行了股东大会的各项决议，严格规范行使职权，董事会的各项决议

符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求；各位董事勤勉尽责，未出现损害公司、股东利益的行为。

公司经营层认真执行了董事会的各项决议，围绕三大主要业务，积极开拓创新。2011年，公司主业三大板块业务收入均有不同程度的增幅，取得了良好的经营业绩，实现了公司经营的可持续发展，经营中未出现违规操作行为。

三、监事会对公司有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况：

监事会认为，报告期内公司的股东大会和董事会的召开程序、议事规则和决议程序合法有效，本年度公司各项重要事项的决策程序合法，没有发现公司董事及经营管理人员有违反法律、法规的行为，也没有发现滥用职权、损害股东和职工利益的行为。

（二）检查公司财务的情况：

2011年度，监事会对公司的财务制度、财务状况等进行了检查，认为公司目前财务会计制度已进一步健全，会计无重大遗漏和虚假记载。

监事会认为，公司2011年财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。广东正中珠江会计师事务所对本公司2011年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为此审计意见是客观、公正的。

（三）公司报告期内收购及出售资产情况

2011年9月8日公司与GOOD TRADE LIMITED签订《股权转让协议》，以2.7亿人民币收购佛山市南海燃气发展有限公司25%的股权，并于2012年1月完成工商登记变更手续。

以上资产收购交易审议程序和交易程序安排符合法律法规规定，定价方式公平公允，价格合理，交易过程未发现内幕交易或损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

（四）对公司关联交易意见：

报告期内的关联交易主要是向控股股东佛山市南海供水集团有限公司租赁办公场地，上述关联交易公平合理、手续完备，没有损害公司、股东的利益。

（五）对公司内部控制自我评估报告的意见：

公司2011年内部控制自我评估报告符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，准确、详细地反映了目前公司内部控制的现状。该报告对公司内部控制的整体评估是客观、公正的。

（六）对公司2011年度社会责任报告的意见：

公司2011年社会责任报告如实反映了公司及其子公司为落实科学发展观、构建和谐社会，在推进企业、社会、环境及生态的可持续发展方面所承担的社会责任的总体表现，报告内容客观、真实。

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内公司修订完善了《内幕信息知情人登记管理制度》，该制度执行有效，报告期内未发现内幕信息泄露、内幕信息知情人利用内幕信息违规买卖公司股票，损害投资者利益等违法违规情况。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定，忠实履行职责，进一步促进公司的规范运作。

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、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
广东发展银行	9,272,571.26	3,942,255	0.025	9,272,571.26			长期投资	买入及分红
合计	9,272,571.26	3,942,255	/	9,272,571.26			/	/

四、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

单位:亿元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
GOOD TRADE LIMITED	佛山市南海燃气发展有限公司25%的股权	2011-9-8	2.7		否	按评估价格	是	否

收购资产的说明:

1、工商登记变更在2012年1月才完成,未纳入公司核算范围,故该项收购对公司2011年度净利润没有影响。

2、公司通过本次收购行为开辟燃气供应领域,拓宽公司投资市政公用行业投资市场,同时也增加了具有较强盈利能力的优质资产。本次收购有利于进一步推进公司发展战略,增强本公司的可持续发展能力,提高公司的盈利能力。本次收购所涉及金额占本公司2010年经审计净资产的16.46%,不会对本公司未来财务状况、经营成果造成重大影响。

3、本次收购完成后,公司将在2年内实现对佛山市南海燃气发展有限公司的持股比例达到51%以上【详见以下“重大合同及其履行情况”第4项:其他重大合同(3)】,将对公司经营情况带来积

极的影响。

(二) 出售资产情况

报告期内无重大资产出售事项。

五、报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

六、重大合同及其履行情况

1、本年度公司没有为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项。

2、担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	
报告期末对子公司担保余额合计	1185.94
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	1185.94
担保总额占公司净资产的比例(%)	0.66

公司作为担保人为佛山市南海丹灶镇污水处理有限公司（下称“丹灶污水处理公司”）向中国银行佛山南海支行借款提供最高 1800 万元的信用担保,担保期限为 2008 年 11 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日,保证人对借款人的担保债务承担连带保证责任。丹灶污水处理公司以收费权作为质押,就该项担保与公司签订了反担保质押合同。报告期末,担保余额为 1185.94 万元。以上担保事项已经董事会审议批准。

4、其他重大合同

(1) 子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司（以下简称“绿电公司”）于 2011 年 8 月 26 日与佛山市南海区环境运输和城市管理局签订《佛山市南海区污泥处置厂建设、运营、移交（BOT）项目特许经营协议》。根据该合同,佛山市南海区环境运输和城市管理局授予绿电公司对佛山市南海区污泥处置厂建设、运营、移交（BOT）项目的独家投资、建设、运营和管理维护权,特许经营期为商业运营日起至佛山市南海区垃圾焚烧发电一厂改扩建项目特许经营权期限终止日止。

(2) 公司于 2011 年 9 月 8 日与 GOOD TRADE LIMITED 签订《股权转让协议》,按广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具的联信（证）评报字[2011]第 A0367 号《资产评估报告》的评估结果,以 2.7 亿元人民币的价格,受让由其持有的佛山市南海燃气发展有限公司（以下简称“燃气发展公司”）25%股权。股权过户工商变更手续在 2012 年 1 月完成。

(3) 公司于 2011 年 9 月 8 日与佛山市南海区公有资产管理办公室（以下简称“公资办”）签署关于燃气发展公司的《战略发展协议》。根据该《战略发展协议》的约定，在公司向 GOOD TRADE LIMITED 收购燃气发展公司 25% 股权后的两年内，公司根据实际情况有权决定单方向燃气发展公司增资，或者向燃气发展公司的大股东佛山市南海燃气总公司（现已更名为“佛山市南海燃气有限公司”）受让股权，以使公司在燃气发展公司的持股比例达到 51% 以上，作为公司收购 GOOD TRADE LIMITED 所持燃气发展公司 25% 股权的前提条件；公资办将敦促佛山市南海燃气总公司应公司的要求，在合理的期限内签署一切必要文件及/或作出一切必要行动，否则，导致公司无法取得燃气发展公司控股权的，佛山市南海燃气总公司应支付公司 5000 万元违约金；佛山市南海燃气总公司同时承诺，如公司因此决定退出燃气发展公司的，由佛山市南海燃气总公司以本次股权转让价款双倍的价格，向公司收购上述燃气发展公司 25% 股权。

(4) 公司于 2011 年 9 月 22 日与南海区人民政府签订《桂城水厂整体迁移协议书》，拟对公司下属的桂城水厂进行整体迁移，南海区人民政府将对公司进行货币补偿，应补偿款估算为 13.23 亿元，具体补偿款按实际发生的费用计算。资金来源为南海区人民政府收回桂城水厂土地使用权并改为商住用地功能后公开拍卖所得，扣除税费后拍卖收益用于支付货币补偿款，如果土地收益低于实际应补偿款，则货币补偿最低不低于整体迁移实际应补偿款的 80%，反之则高出部分返还给公司 50%。

七、承诺事项履行情况

1、上市公司、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	履行情况
股改承诺	佛山市南海供水集团有限公司	所持原非流通股份自获得流通权之日起，在六十个月之内不上市交易或者转让。	未出现违反承诺事项的情况。其持有限售条件流通股股份已于 2011 年 5 月 23 日解禁上市流通。
再融资承诺	广东南海控股投资有限公司	以 9.93 元/股的价格认购本公司向其发行的 6042 万股 A 股股票。认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让。	未出现违反承诺事项的情况。
其他承诺	广东南海控股投资有限公司	广东南海控股投资有限公司及其直接或间接控制的企业不开展与本公司构成实质性竞争的业务或可能构成竞争的业务。	广东南海控股投资有限公司及其直接或间接控制的企业未出现违反承诺事项的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所
境内会计师事务所报酬（2011 年度）	58 万元
境内会计师事务所审计年限	12 年

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十、其他重大事项的说明

1、公司子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司（以下简称“南海绿电”）与佛山市南海区市政管理局（现变更为“佛山市南海区环境运输和城市管理局”，以下简称“环境运输和城市管理局”）、佛山市南海区垃圾处理有限公司（以下简称“垃圾处理公司”）及佛山市南海区景雅固体废弃物处理有限公司四方于 2006 年签订《佛山市南海区垃圾焚烧发电项目框架协议》及《佛山市南海区垃圾处理一期工程资产及服务转让合同》，垃圾处理公司将一厂（即佛山市南海区垃圾处理一期）资产转让给南海绿电，在资产交割之前由垃圾处理公司委托南海绿电运营一厂。为此南海绿电共向垃圾处理公司支付了 12900 万元资产转让价款及一厂工程维护性改造款。由于目前政府规划以及实际情况发生变化，经与南海区政府、环境运输和城市管理局及垃圾处理公司协商，调整一厂改扩建方案，南海绿电不再收购一厂原有资产，改为对一厂进行异地重建。

2011 年 7 月，南海绿电与环境运输和城市管理局、垃圾处理公司签订《关于解除发电一厂转让合同、服务合同部分条款暨继续委托运营发电一厂的协议书》；环境运输和城市管理局与垃圾处理公司签订《佛山市南海区垃圾焚烧发电一厂改扩建项目特许经营权合同》；南海绿电与环境运输和城市管理局、垃圾处理公司签订《三方债务抵消协议》。根据该等协议，南海绿电以 1.29 亿元受让由环境运输和城市管理局授予垃圾处理公司的垃圾处理特许经营权，并对南海垃圾焚烧发电一厂改扩建，将建设规模扩大至 1500 吨/日，项目运营期限为 30 年。在异地建设的一厂改扩建项目投运前，继续按原条件委托南海绿电运营管理原一厂项目，直至新项目建成并投入使用。

2、经 2011 年 12 月 15 日召开的 2011 年第三次临时股东大会决议通过，公司拟以 9.93 元/股的价格，向广东南海控股投资有限公司非公开发行 6042 万股 A 股股票。以上非公开发行事项已于 2011 年 12 月 28 日获得中国证券监督管理委员会受理，仍须获得中国证券监督管理委员会的最终核准。

十一、信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
第六届董事会第二十六次会议决议公告	上海证券报 B9；中国证券报 A24； 证券时报 D24	2011 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn
2010 年年度业绩预增公告	上海证券报 B9；中国证券报 A24； 证券时报 D24	2011 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn
第六届董事会第二十七次会议决议公告	上海证券报 B136；中国证券报 A264；证券时报 D44	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
第六届监事会第十二次会议决议公告	上海证券报 B136；中国证券报 A264；证券时报 D44	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
2010 年年度报告摘要	上海证券报 B136；中国证券报 A264；证券时报 D44	2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
与控股股东及其他关联方资金往来的专项说明		2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
董事会关于公司内部控制的自我评估报告		2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn

2010 年度社会责任报告		2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
2010 年年度报告		2011 年 3 月 31 日	www.sse.com.cn
召开 2010 年度股东大会通知	上海证券报 B94；中国证券报 B004；证券时报 D8	2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
第六届董事会第二十八次会议决议公告	上海证券报 B94；中国证券报 B004；证券时报 D8	2011 年 4 月 20 日	www.sse.com.cn
关于公司控股股东南海供水集团股权行政划转的提示性公告	上海证券报 136；中国证券报 B004；证券时报 B8	2011 年 4 月 23 日	www.sse.com.cn
2011 年第一季度季报	上海证券报 B27；中国证券报 B038；证券时报 D56	2011 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
2010 年度股东大会会议资料		2011 年 5 月 4 日	www.sse.com.cn
2010 年度股东大会决议公告	上海证券报 B8；中国证券报 B005；证券时报 D32	2011 年 5 月 11 日	www.sse.com.cn
2010 年度股东大会的法律意见书		2011 年 5 月 11 日	www.sse.com.cn
股改限售流通股上市公告	上海证券报 B16；中国证券报 B005；证券时报 B10	2011 年 5 月 18 日	www.sse.com.cn
第六届董事会第三十次会议决议公告	上海证券报 24；中国证券报 B005；证券时报 B5	2011 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn
董事会秘书工作制度		2011 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn
关于发行公司债券申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	上海证券报 24；中国证券报 B009；证券时报 D26	2011 年 6 月 9 日	www.sse.com.cn
召开 2011 年第一次临时股东大会通知	上海证券报 17；中国证券报 B004；证券时报 B8	2011 年 6 月 11 日	www.sse.com.cn
第六届监事会第十四次会议决议公告	上海证券报 17；中国证券报 B004；证券时报 B8	2011 年 6 月 11 日	www.sse.com.cn
第六届董事会第三十一次会议决议公告	上海证券报 17；中国证券报 B004；证券时报 B8	2011 年 6 月 11 日	www.sse.com.cn
召开 2011 年第一次临时股东大会通知的更正公告	上海证券报 B16；中国证券报 A23；证券时报 D18	2011 年 6 月 14 日	www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股东大会会议资料		2011 年 6 月 22 日	www.sse.com.cn
关于控股子公司被认定为高新技术企业的公告	上海证券报 B17；中国证券报 B012；证券时报 D17	2011 年 6 月 24 日	www.sse.com.cn
关于发行公司债券申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告	上海证券报 B17；中国证券报 B012；证券时报 D17	2011 年 6 月 24 日	www.sse.com.cn
2010 年度利润分配实施公告	上海证券报 26；中国证券报 B001；证券时报 D4	2011 年 6 月 27 日	www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股东大会法律意见书		2011 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn
2011 年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报 B32；中国证券报 B005；证券时报 D19	2011 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn
第七届监事会第一次会议决议公告	上海证券报 B32；中国证券报 B005；证券时报 D19	2011 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn
第七届董事会第一次会议决议公告	上海证券报 B32；中国证券报 B005；证券时报 D19	2011 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn
公开发行公司债券募集说明书摘要		2011 年 7 月 5 日	www.sse.com.cn
公开发行公司债券募集说明书		2011 年 7 月 5 日	www.sse.com.cn
2011 年公司债券发行公告		2011 年 7 月 5 日	www.sse.com.cn
2011 年公司债券票面利率公告		2011 年 7 月 7 日	www.sse.com.cn
2011 年公司债券发行结果公告		2011 年 7 月 14 日	www.sse.com.cn
2011 年半年度业绩预告公告	上海证券报 B24；中国证券报 B012；证券时报 D24	2011 年 7 月 14 日	www.sse.com.cn
第七届董事会第二次会议决议公告	上海证券报 B30；中国证券报 B005；证券时报 D19	2011 年 7 月 27 日	www.sse.com.cn
财务管理制度		2011 年 7 月 27 日	www.sse.com.cn
总经理工作细则		2011 年 7 月 27 日	www.sse.com.cn
关联交易制度		2011 年 7 月 27 日	www.sse.com.cn

2011 年公司债券上市公告书	上海证券报 B1; 证券时报 A004	2011 年 7 月 28 日	www.sse.com.cn
关于拟委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告		2011 年 7 月 28 日	www.sse.com.cn
重大事项停牌公告	上海证券报 B49; 中国证券报 A32; 证券时报 D9	2011 年 8 月 17 日	www.sse.com.cn
第七届董事会第三次会议决议公告	上海证券报 B177; 中国证券报 A10; 证券时报 B1	2011 年 8 月 24 日	www.sse.com.cn
非公开发行 A 股股票预案	上海证券报 B178; 中国证券报 A41; 证券时报 D006	2011 年 8 月 24 日	www.sse.com.cn
第七届监事会第二次会议决议公告	上海证券报 B177; 中国证券报 A10; 证券时报 B1	2011 年 8 月 24 日	www.sse.com.cn
召开 2011 年第二次临时股东大会通知	上海证券报 B177; 中国证券报 A10; 证券时报 B1	2011 年 8 月 24 日	www.sse.com.cn
2011 年半年报		2011 年 8 月 24 日	www.sse.com.cn
2011 年半年报摘要	上海证券报 B177; 中国证券报 A10; 证券时报 B1	2011 年 8 月 24 日	www.sse.com.cn
2011 年第二次临时股东大会会议资料		2011 年 9 月 2 日	www.sse.com.cn
2011 年第二次临时股东大会决议公告	上海证券报 B37; 中国证券报 A20; 证券时报 D5	2011 年 9 月 9 日	www.sse.com.cn
2011 年第二次临时股东大会法律意见书		2011 年 9 月 9 日	www.sse.com.cn
公司章程 (2011 修订)		2011 年 9 月 9 日	www.sse.com.cn
第七届董事会第四次会议决议公告	上海证券报 B37; 中国证券报 A20; 证券时报 D5	2011 年 9 月 9 日	www.sse.com.cn
第七届监事会第三次会议决议公告	上海证券报 B37; 中国证券报 A20; 证券时报 D5	2011 年 9 月 9 日	www.sse.com.cn
非公开发行 A 股股票预案 (补充修订版)	上海证券报 B37; 中国证券报 A20; 证券时报 D5; 证券日报 E1	2011 年 9 月 9 日	www.sse.com.cn
南海发展非公开发行 A 股股票涉及关联交易公告	上海证券报 B37; 中国证券报 A20; 证券时报 D6	2011 年 9 月 9 日	www.sse.com.cn
召开 2011 年第三次临时股东大会通知	上海证券报 B37; 中国证券报 A20; 证券时报 D6	2011 年 9 月 9 日	www.sse.com.cn
关于 2011 年第三次临时股东大会延期召开的公告	上海证券报 B16; 中国证券报 B012; 证券时报 D6	2011 年 10 月 11 日	www.sse.com.cn
关于佛山市南海垃圾焚烧发电二厂投入试运行的公告	上海证券报 B17; 中国证券报; 证券时报 D3	2011 年 10 月 20 日	www.sse.com.cn
关于工商登记变更的提示性公告	上海证券报 B70; 中国证券报; 证券时报 D13	2011 年 10 月 27 日	www.sse.com.cn
第三季度季报	上海证券报 31; 中国证券报 B023; 证券时报 D28	2011 年 10 月 31 日	www.sse.com.cn
南海发展关于股票停牌的公告	上海证券报 29; 中国证券报 B004; 证券时报 C8	2011 年 11 月 21 日	www.sse.com.cn
第七届董事会第六次会议决议公告	上海证券报 B21; 中国证券报 A28; 证券时报 D10	2011 年 11 月 22 日	www.sse.com.cn
非公开发行 A 股股票预案	上海证券报 B21-22; 中国证券报 A28; 证券时报 D10-D11; 证券日报 E1	2011 年 11 月 22 日	www.sse.com.cn
非公开发行 A 股股票涉及关联交易公告	上海证券报 B21; 中国证券报 A28; 证券时报 D10	2011 年 11 月 22 日	www.sse.com.cn
第七届监事会第五次会议决议公告	上海证券报 B21; 中国证券报 A28; 证券时报 D11	2011 年 11 月 22 日	www.sse.com.cn
召开 2011 年第三次临时股东大会通知	上海证券报 B21; 中国证券报 A28; 证券时报 D11	2011 年 11 月 22 日	www.sse.com.cn
内幕信息知情人登记管理制度		2011 年 11 月 30 日	www.sse.com.cn
第七届董事会第七次会议决议公告	上海证券报 B17; 中国证券报 A40; 证券时报 D10	2011 年 11 月 30 日	www.sse.com.cn

关于非公开发行股票事项获广东省国资委批复同意暨召开 2011 年第三次临时股东大会的提示性公告	上海证券报 B11；中国证券报 B005；证券时报 D13	2011 年 12 月 8 日	www.sse.com.cn
2011 年第三次临时股东大会会议资料		2011 年 12 月 10 日	www.sse.com.cn
2011 年第三次临时股东大会决议公告	上海证券报 B19；中国证券报 B008；证券时报 D25	2011 年 12 月 16 日	www.sse.com.cn
2011 年第三次临时股东大会法律意见书		2011 年 12 月 16 日	www.sse.com.cn
关于 2011 年非公开发行股票申请获得证监会受理的公告	上海证券报 B57；中国证券报 B009；证券时报 D24	2011 年 12 月 30 日	www.sse.com.cn

第十章 财务报告

第一节 审计报告

广会所审字[2012]第 11006500016 号

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财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是南海发展股份有限公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，南海发展股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了南海发展股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

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：谭灏

中国 广州

二〇一二年二月二十三日

第二节 财务报表
合并资产负债表
2011年12月31日

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

资 产	附注五	2011. 12. 31	2010. 12. 31
流动资产：			
货币资金	1	566, 768, 302. 86	404, 117, 839. 47
交易性金融资产	2		19, 003, 000. 00
应收票据			
应收账款	3	72, 414, 313. 09	37, 975, 828. 92
预付款项	4	185, 611, 936. 96	220, 837, 401. 25
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5	12, 240, 829. 60	5, 379, 490. 81
存货	6	19, 640, 489. 69	15, 964, 740. 67
一年内到期的非流动资产	7	796, 078. 43	124, 088. 12
其他流动资产			
流动资产合计		857, 471, 950. 63	703, 402, 389. 24
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	8	54, 108, 990. 52	19, 467, 254. 31
长期股权投资	9	9, 272, 571. 26	9, 272, 571. 26
投资性房地产	10	23, 295, 951. 88	24, 229, 219. 33
固定资产	11	1, 177, 131, 524. 26	1, 148, 947, 092. 67
在建工程	12	166, 095, 063. 85	460, 114, 612. 40
工程物资	13	2, 992, 697. 25	67, 194, 149. 37
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14	1, 587, 599, 029. 24	743, 470, 507. 73
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	15	25, 222, 362. 24	13, 496, 735. 90
递延所得税资产	16	1, 250, 708. 51	2, 048, 733. 09
其他非流动资产			

非流动资产合计		3,046,968,899.01	2,488,240,876.06
资产总计		3,904,440,849.64	3,191,643,265.30

法定代表人：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

合并资产负债表（续）

2011年12月31日

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

负债和股东权益	附注五	2011.12.31	2010.12.31
流动负债：			
短期借款	18	15,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	19	278,317,098.97	240,345,256.23
预收款项	20	24,196,845.71	27,334,317.20
应付职工薪酬	21	30,135,843.80	25,294,129.53
应交税费	22	-11,287,920.93	144,094,770.36
应付利息	23	19,250,313.37	553,944.44
应付股利			
其他应付款	24	82,783,875.52	66,102,303.47
一年内到期的非流动负债	25	62,617,500.00	133,602,500.00
其他流动负债			
流动负债合计		501,013,556.44	637,327,221.23
非流动负债：			
长期借款	26	964,556,875.00	910,829,375.00
应付债券	27	642,519,753.88	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	28	3,320,094.98	2,804,217.77
非流动负债合计		1,610,396,723.86	913,633,592.77
负债合计		2,111,410,280.30	1,550,960,814.00
股东权益：			
股本	29	325,282,103.00	271,068,419.00
资本公积	30	319,242,382.73	319,242,382.73
减：库存股			
盈余公积	31	283,134,595.02	265,159,787.22

未分配利润	32	693,637,312.85	669,959,222.73
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,621,296,393.60	1,525,429,811.68
少数股东权益		171,734,175.74	115,252,639.62
股东权益合计		1,793,030,569.34	1,640,682,451.30
负债和股东权益总计		3,904,440,849.64	3,191,643,265.30

法定代表人：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

母公司资产负债表

2011年12月31日

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

资 产	附注十二	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：			
货币资金		394,142,245.52	181,849,302.72
交易性金融资产			19,003,000.00
应收票据			
应收账款	1	6,032,946.27	5,139,035.98
预付款项		24,095,296.53	16,545,016.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	6,358,997.63	1,987,165.10
存货		15,219,311.23	12,328,341.61
一年内到期的非流动资产		610,328.40	78,323.04
其他流动资产		160,000,000.00	
流动资产合计		606,459,125.58	236,930,184.45
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	520,272,571.26	495,272,571.26
投资性房地产		22,298,188.62	23,199,463.74
固定资产		1,099,814,725.79	1,072,506,387.07
在建工程		94,307,685.58	70,052,265.55
工程物资			
固定资产清理			

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		253,730,212.71	219,830,788.51
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		18,790,102.89	7,935,974.21
递延所得税资产		867,696.07	1,984,209.79
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,010,081,182.92	1,890,781,660.13
资产总计		2,616,540,308.50	2,127,711,844.58

法定代表人：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

母公司资产负债表（续）

2011年12月31日

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

负债和股东权益	附注十二	2011.12.31	2010.12.31
流动负债：			
短期借款		15,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		63,227,872.88	54,194,035.87
预收款项		21,494,533.84	22,725,684.53
应付职工薪酬		19,920,589.48	19,555,706.12
应交税费		5,744,072.57	151,253,956.88
应付利息		18,158,471.72	
应付股利			
其他应付款		52,485,090.69	48,885,905.98
一年内到期的非流动负债		15,625,000.00	115,010,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		211,655,631.18	411,625,289.38
非流动负债：			
长期借款		214,250,000.00	233,590,000.00
应付债券		642,519,753.88	
长期应付款			
专项应付款			

预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		856,769,753.88	233,590,000.00
负债合计		1,068,425,385.06	645,215,289.38
股东权益：			
股本		325,282,103.00	271,068,419.00
资本公积		319,242,382.73	319,242,382.73
减：库存股			
盈余公积		283,134,595.02	265,159,787.22
未分配利润		620,455,842.69	627,025,966.25
外币报表折算差额			
股东权益合计		1,548,114,923.44	1,482,496,555.20
负债和股东权益总计		2,616,540,308.50	2,127,711,844.58

法定代表人：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

合并利润表 2011年度

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注 五	2011年度	2010年度
一、营业总收入		747,698,082.21	595,308,598.96
其中：营业收入	33	747,698,082.21	595,308,598.96
二、营业总成本		557,594,494.26	437,306,719.40
其中：营业成本	33	431,875,933.52	354,095,318.30
营业税金及附加	34	4,726,135.35	4,509,192.70
销售费用			
管理费用	35	54,882,076.18	44,218,882.97
财务费用	36	63,402,730.53	33,413,027.62
资产减值损失	37	2,707,618.68	1,070,297.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			3,000.00
投资收益（损失以“-”填列）	38	227,204.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（损失以“-”填列）		190,330,791.95	158,004,879.56

加：营业外收入	39	3,062,512.98	588,557,061.57
减：营业外支出	40	590,121.70	1,855,334.80
其中：非流动资产处置损失		219,620.60	130,849.55
四、利润总额（损失以“-”填列）		192,803,183.23	744,706,606.33
减：所得税费用	41	32,088,217.33	183,224,884.43
五、净利润（损失以“-”填列）		160,714,965.90	561,481,721.90
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		150,080,265.72	558,152,922.51
少数股东损益		10,634,700.18	3,328,799.39
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.46	1.72
（二）稀释每股收益		0.46	1.72
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		160,714,965.90	561,481,721.90
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		150,080,265.72	558,152,922.51
归属于少数股东的综合收益总额		10,634,700.18	3,328,799.39

法定代表人：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

母公司利润表

2011年度

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注十二	2011年度	2010年度
一、营业收入	4	498,847,982.84	478,911,063.53
减：营业成本	4	288,657,268.34	283,737,368.50
营业税金及附加		3,988,523.39	3,569,131.15
销售费用			
管理费用		39,234,415.17	36,033,438.90
财务费用		33,782,504.63	24,559,804.72
资产减值损失		476,735.70	-88,489.64
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）			3,000.00

投资收益（损失以“-”填列）	5	4,863,615.80	2,903,850.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（损失以“-”填列）		137,572,151.41	134,006,659.90
加：营业外收入		2,094,010.07	586,380,886.85
减：营业外支出		558,391.80	1,800,479.80
其中：非流动资产处置损失		219,620.60	122,684.00
三、利润总额（损失以“-”填列）		139,107,769.68	718,587,066.95
减：所得税费用		19,275,717.64	178,562,353.52
四、净利润（损失以“-”填列）		119,832,052.04	540,024,713.43
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		119,832,052.04	540,024,713.43

法定代表人：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

合并现金流量表

2011年度

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注七	2011年度	2010年度
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		745,870,586.83	604,036,649.51
收到的税费返还		138,429.58	1,743,289.58
收到的其他与经营活动有关的现金	43（1）	12,487,600.68	14,968,748.83
现金流入小计		758,496,617.09	620,748,687.92
购买商品、接受劳务支付的现金		217,349,534.79	202,383,157.14
支付给职工以及为职工支付的现金		83,201,607.75	56,994,338.67
支付的各项税费		209,914,318.82	106,122,735.70
支付的其他与经营活动有关的现金	43（2）	43,570,479.92	30,354,633.15
现金流出小计		554,035,941.28	395,854,864.66
经营活动产生的现金流量净额		204,460,675.81	224,893,823.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		17,594,769.86	
取得投资收益所收到的现金		230,204.00	
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		965,980.00	677,897,218.82
置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到的其他与投资活动有关的现金	43 (3)	20,630,163.79	2,276,948.93
现金流入小计		39,421,117.65	680,174,167.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		594,270,478.57	727,252,442.99
投资所支付的现金			23,142,284.26
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金	43 (4)	34,405,780.75	8,525,777.57
现金流出小计		628,676,259.32	758,920,504.82
投资活动产生的现金流量净额		-589,255,141.67	-78,746,337.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		30,000,000.00	12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		30,000,000.00	12,000,000.00
借款所收到的现金		206,350,000.00	708,800,000.00
发行债券收到的现金		650,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		886,350,000.00	720,800,000.00
偿还债务所支付的现金		211,599,382.19	493,852,500.00
分配股利或偿付利息所支付的现金		119,105,688.56	91,640,734.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		300,000.00	300,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		8,200,000.00	32,640.00
现金流出小计		338,905,070.75	585,525,874.83
筹资活动产生的现金流量净额		547,444,929.25	135,274,125.17
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		162,650,463.39	281,421,611.36
加：期初现金及现金等价物余额		404,117,839.47	122,696,228.11
六、期末现金及现金等价物余额		566,768,302.86	404,117,839.47

法定代表人：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

母公司现金流量表

2011 年度

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	附注十二	2011 年度	2010 年度
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		523,866,785.54	505,519,751.15
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		4,427,316.08	11,007,949.02
现金流入小计		528,294,101.62	516,527,700.17
购买商品、接受劳务支付的现金		156,089,477.34	167,363,000.31
支付给职工以及为职工支付的现金		54,663,671.97	40,585,573.68
支付的各项税费		195,862,226.75	96,428,787.96
支付的其他与经营活动有关的现金		30,043,760.27	21,832,628.24
现金流出小计		436,659,136.33	326,209,990.19

经营活动产生的现金流量净额		91,634,965.29	190,317,709.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		5,000,000.00	128,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		4,866,615.80	2,903,850.00
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		965,980.00	677,755,718.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金		19,000,000.00	
现金流入小计		29,832,595.80	808,659,568.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		184,576,222.13	173,031,254.90
投资所支付的现金		190,000,000.00	249,142,284.26
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		374,576,222.13	422,173,539.16
投资活动产生的现金流量净额		-344,743,626.33	386,486,029.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
取得借款所收到的现金		61,750,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
发行债券收到的现金		650,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计		711,750,000.00	20,000,000.00
偿还债务所支付的现金		165,475,000.00	378,840,000.00
分配股利或偿付利息所支付的现金		72,673,396.16	67,661,961.19
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金		8,200,000.00	
现金流出小计		246,348,396.16	446,501,961.19
筹资活动产生的现金流量净额		465,401,603.84	-426,501,961.19
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		212,292,942.80	150,301,778.45
加：期初现金及现金等价物余额		181,849,302.72	31,547,524.27
六、期末现金及现金等价物余额		394,142,245.52	181,849,302.72

法定代表人：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

合并股东权益变动表

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	2011 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	271,068,419.00	319,242,382.73	265,159,787.22	669,959,222.73	115,252,639.62	1,640,682,451.30
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本期期初余额	271,068,419.00	319,242,382.73	265,159,787.22	669,959,222.73	115,252,639.62	1,640,682,451.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	54,213,684.00		17,974,807.80	23,678,090.12	56,481,536.12	152,348,118.04
（一）净利润				150,080,265.72	10,634,700.18	160,714,965.90
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				150,080,265.72	10,634,700.18	160,714,965.90
（三）所有者投入和减少资本					46,146,835.94	46,146,835.94
1、所有者投入资本					30,000,000.00	30,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他					16,146,835.94	
（四）利润分配	54,213,684.00		17,974,807.80	-126,402,175.60	-300,000.00	-54,513,683.80
1. 提取盈余公积			17,974,807.80	-17,974,807.80		
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配	54,213,684.00			-108,427,367.80	-300,000.00	-54,513,683.80
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						

3. 盈余公积弥补亏损						
4、其他						
(六) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(七) 其他						
四、本期期末余额	325,282,103.00	319,242,382.73	283,134,595.02	693,637,312.85	171,734,175.74	1,793,030,569.34

合并股东权益变动表

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	2010 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上期期末余额	271,068,419.00	319,242,382.73	184,156,080.21	233,516,757.16	103,177,353.15	1,111,160,992.25
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本期期初余额	271,068,419.00	319,242,382.73	184,156,080.21	233,516,757.16	103,177,353.15	1,111,160,992.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			81,003,707.01	436,442,465.57	12,075,286.47	529,521,459.05
（一）净利润				558,152,922.51	3,328,799.39	561,481,721.90
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计				558,152,922.51	3,328,799.39	561,481,721.90
（三）所有者投入和减少资本				-46,487.08	9,046,487.08	9,000,000.00
1、所有者投入资本					9,000,000.00	9,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他				-46,487.08	46,487.08	
（四）利润分配			81,003,707.01	-121,663,969.86	-300,000.00	-40,960,262.85
1. 提取盈余公积			81,003,707.01	-81,003,707.01		
2. 提取一般风险准备						

3. 对所有者（或股东）的分配				-40,660,262.85	-300,000.00	-40,960,262.85
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
（六）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（七）其他						
四、本期期末余额	271,068,419.00	319,242,382.73	265,159,787.22	669,959,222.73	115,252,639.62	1,640,682,451.30

法定代表人：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

母公司所有者权益变动表

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项 目	2011 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	271,068,419.00	319,242,382.73	265,159,787.22	627,025,966.25	1,482,496,555.20
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本期期初余额	271,068,419.00	319,242,382.73	265,159,787.22	627,025,966.25	1,482,496,555.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	54,213,684.00		17,974,807.80	-6,570,123.56	65,618,368.24
（一）净利润				119,832,052.04	119,832,052.04
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				119,832,052.04	119,832,052.04
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益					

的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配	54,213,684.00		17,974,807.80	-126,402,175.60	-54,213,683.80
1. 提取盈余公积			17,974,807.80	-17,974,807.80	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者(或股东)的分配	54,213,684.00			-108,427,367.80	-54,213,683.80
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	325,282,103.00	319,242,382.73	283,134,595.02	620,455,842.69	1,548,114,923.44

母公司所有者权益变动表

编制单位：南海发展股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2010 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	271,068,419.00	319,242,382.73	184,156,080.21	208,665,222.68	983,132,104.62
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本期期初余额	271,068,419.00	319,242,382.73	184,156,080.21	208,665,222.68	983,132,104.62
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			81,003,707.01	418,360,743.57	499,364,450.58

(一) 净利润				540,024,713.43	540,024,713.43
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				540,024,713.43	540,024,713.43
(三) 所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			81,003,707.01	-121,663,969.86	-40,660,262.85
1. 提取盈余公积			81,003,707.01	-81,003,707.01	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者(或股东)的分配				-40,660,262.85	-40,660,262.85
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本期期末余额	271,068,419.00	319,242,382.73	265,159,787.22	627,025,966.25	1,482,496,555.20

法定代表人：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

第三节 财务报表附注

一、公司基本情况：

历史沿革

南海发展股份有限公司（以下简称“公司”）系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，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，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》。

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4500万股于1993年5月21日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流通股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[1999]136号文《关于广东省挂牌企业流通法人股清理方案的批复》，公司内部职工股306.966万股和原NET系统法人股6435万股分别于2003年12月8日和2003年12月26日起上市流通。

公司2006年第一次临时股东大会决议通过《南海发展股份有限公司股权分置改革方案》，公司唯一非流通股股东佛山市南海供水集团有限公司为使其持有的股份获得流通权，以向流通股股东送出股票和现金的方式作为对价安排。其中股票对价方式为：以方案实施股权登记日公司总股本20,851.42万股、流通股13,241.97万股为基数，由佛山市南海供水集团有限公司向流通股股东每持有10股送出1.3股股票，共送出17,214,556股股票。2006年5月19日方案实施后国有法人股减至5,887.9952万股，流通股增至14,963.4216万股。

公司2008年4月25日召开的2007年度股东大会决议通过2007年度资本公积转增股本方案，以2007年12月31日总股本20,851.42万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增3股，共转增股份6,255.4251万股，公司股份总数增至27,106.8419万股。

2011年5月23日公司控股股东佛山市南海供水集团有限公司持有公司7,654.3938万股限售流通股上市流通。

公司2011年5月10日召开的2010年度股东大会决议通过2010年度利润分配方案，以2010年12月31日总股本27,106.8419万股为基数，向全体股东每10股派发股票股利2股，共增加股份5,421.3684万股，公司股份总数增至32,528.2103万股，全部为无限售条件流通股股份。

注册资本

公司注册资本为人民币325,282,103.00元。

公司所属行业类别

电力、燃气及水的生产和供应业

经营范围

自来水的生产及供应；供水工程的设计、安装及技术咨询；销售供水设备及相关物资；路桥及信息网络设施的投资；房地产经营；以下项目仅限设立分支机构经营：污水及废物处理设施的建设、设计、管理、经营、技术咨询及配套服务；销售污水及废物处理设备及相关物资。

公司主要产品

自来水等

法定代表人

公司法定代表人：何向明。

法定地址

佛山市南海区桂城南海大道建行大厦。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

财务报表的编制基础

公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（“财会[2006]3 号”）及其后续规定。

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

会计期间

采用公历年度，自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

一 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

一 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

合并财务报表的编制方法

公司将能够实施控制的全部子公司纳入合并范围。子公司采取的会计政策与公司不一致时，按照公司的会计政策调整后进行合并。若子公司的会计期间与公司不一致，按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整。

编制合并报表时，在将公司的控股子公司及有实质控制权的联营公司之间的投资、内部往来、内部交易的未实现损益等全部抵销的基础上，逐项合并，并计算少数股东权益。少数股东权益是指公司及其子公司以外的第三者在公司各子公司所占权益份额。

现金等价物的确定标准

公司以持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、可随时变现、价值变动风险很小的短期投资作为现金等价物。

外币业务折算

一 公司对发生的非本位币经济业务按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

一 外币报表折算的会计处理方法：

若公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境

外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

——资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

——利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

——产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

金融资产和金融负债的核算方法

—金融资产的分类：

公司根据持有资产的目的、业务本身性质及风险管理要求，将金融资产在初始确认时划分为四类：

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

——持有至到期投资：到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；

——应收款项：在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产

——可供出售金融资产。

—金融负债的分类：

公司根据业务本身性质及风险管理要求，将金融负债在初始确认时划分为二类：

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

——其他金融负债。

—金融资产和金融负债的计量：

——初始计量

企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

——金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置

该金融资产时可能发生的交易费用。

可供出售金融资产：按照公允价值进行后续计量，除与套期保值有关外，其变动直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认转出时，计入当期损益。

持有至到期投资、应收款项：采用实际利率法，按摊余成本计量。在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益，但该金融资产被指定为套期项目的除外。

——金融负债的后续计量

采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

——以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，应当按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

——与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，应当按照成本计量。

——不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

——按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；

——初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

——金融资产转移的确认依据和计量方法：

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，应当终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不应当终止确认该金融资产。在判断是否已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方时，应当比较转移前后该金融资产未来现金流量净现值及时间分布的波动使其面临的风险。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

——所转移金融资产的账面价值；

——因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，应当将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

——终止确认部分的账面价值；

——终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的

金额之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所该金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。

——金融资产的减值

公司年末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

——可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

——持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

应收款项

—单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：	公司将单个法人主体欠款余额超过人民币 200 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备

—按组合计提坏账准备的应收款项：

<u>确定组合的依据</u>	
<u>组合名称</u>	<u>确定依据</u>
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方具有控制关系
<u>按组合计提坏账准备的计提方法</u>	
<u>组合名称</u>	<u>计提方法</u>
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	对列入合并范围内母子公司之间的应收款项不计提坏账准备

—组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	8	8
2-3 年	10	10
3-4 年	20	20
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

—单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法：	对有客观证据表明其已发生减值的单项金额非重大的应收款项，单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备

—对应收票据、预付款项以及长期应收款，公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提减值准备。

—应收款项计提坏账准备后，有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备应当予以转回，计入当期损益。

存货核算方法

—存货的分类：存货分为原材料、在途材料、产成品、在产品、半成品（工程施工）、备品备件等大类。

—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；产成品和自制半成品入库时按实际生产成本核算，发出采用加权平均法核算。

—存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，经董事会或股东大会批准后，在期末结账前处理完毕。

—存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；公司于每年中期期末及年度终了按存货成本与可变现净值孰低法计价，对预计损失采用备抵法核算，提取存货跌价

准备并计入当期损益。

长期股权投资核算方法

一 长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

一 长期股权投资投资成本的确定

一一 公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注二之“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

一一 公司对合营企业、联营企业的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

一一 公司对其他长期股权投资按照初始投资成本计价。

一 长期股权投资后续计量及损益确认方法

一一 对子公司的投资

公司对子公司的长期股权投资后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

一一 对合营企业、联营企业的投资

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

一一 其他长期股权投资

公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，后续计量采用成本法核算。

一 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响

的，被投资单位为其联营企业。

—长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

投资性房地产的确认和计量

—投资性房地产的确认标准：已出租的建筑物；已出租的土地使用权；已出租的投资性房地产租赁期届满，因暂时空置但继续用于出租的，仍作为投资性房地产。

—初始计量方法：取得的投资性房地产，按照取得时的成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其它方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确认。

—后续计量方法：以成本模式计量，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

—期末以成本模式计量的投资性房地产由于市价持续下跌等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按资产的实际价值低于账面价值的差额计提减值准备。

固定资产及其折旧核算方法

—固定资产标准：

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

—固定资产的分类为：管道沟槽、房屋及建筑物、构筑物及其他辅助设施、机器设备、运输设备、电子及其它设备、钢管。

—固定资产计价：固定资产按实际成本计价。。

—固定资产折旧：

——固定资产折旧根据固定资产的原值和预计可使用年限及估计的剩余价值按直线法计算。

——已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产计提减值后的净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

——公司各类固定资产折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

<u>资产类别</u>	<u>折旧年限</u>	<u>净残值率</u>	<u>年折旧率%</u>
管道沟槽	20	0-5%	4.75%-5%
房屋及建筑物	33-40	0-5%	2.38%-3.03%
构筑物及其他辅助设施	20	0-5%	4.75%-5%
机器设备	10	0-5%	9.50%-10%
运输设备	8	0-5%	11.88-12.50%
电子及其他设备	5	0-5%	19%-20%
钢管	40	0-5%	2.38%-2.5%

一 固定资产减值准备的计提

公司于资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

在建工程核算方法

一 在建工程的类别

公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。

一 在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

一 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

一 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

期末对在建工程逐项进行检查，如果有证据表明，在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

借款费用核算方法

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

无形资产核算办法

一 无形资产的确定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、特许经营权、非专利技术及软件等。

一 无形资产计价：

——外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

——内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

——投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

——接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

——非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

——接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

——以建设经营移交方式(BOT)取得的项目特许经营权，按实际发生的项目建造支出确认成本。

——以受托经营移交方式(TOT)取得的项目特许经营权，按特许经营权支出确认成本。

—无形资产摊销：使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。BOT及TOT项目特许经营权摊销期限按照受托经营期限与所建资产可使用寿命孰低方法确定。

—公司内部研究开发项目开发阶段的支出满足资本化的条件：

——从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。

——具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

——无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。

——有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

——归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

长期待摊费用核算方法

长期待摊费用按照实际发生额入账，采用直线法在受益期或规定的摊销年限内摊销。

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。

预计负债核算方法

公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

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，并按相同金额结转成本；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，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指：（1）收入金额能够可靠计量；（2）相关经济利益很可能流入公司；（3）交易的完工进度能够可靠地确定；（4）交易已发生和将发生的成本能够可靠计量。

—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。

政府补助核算方法

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

所得税的会计处理方法

一 所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

一 递延所得税资产的确认

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，应当以未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- 一一 该项交易不是企业合并；
- 一一 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

一 递延所得税负债的确认

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- 一一 商誉的初始确认。
- 一一 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - 一一一 该项交易不是企业合并；

——交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

一公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

——投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；

——该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

会计政策和会计估计变更

本报告期内，公司未发生会计政策和会计估计变更。

前期会计差错更正

公司未发生前期会计差错更正。

三、主要税项

一主要税种及税率

<u>税 种</u>	<u>税 率</u>	<u>计 税 基 数</u>
增值税	6%，17%	水费收入 6%，销售电力及原材料 17%
营业税	3%，5%	安装收入 3%，检测及租金收入 5%
城建税	7%	应纳营业税、增值税等流转税
教育费附加	3%、2%	应纳营业税、增值税等流转税
企业所得税	母公司 15%	应税所得额
	子公司所得税率详见下述说明	应税所得额

一税收优惠及批文

——根据财政部国家税务总局财税[2008]156 号“关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知”，公司以垃圾为燃料生产的电力或者热力销售实行增值税即征即退的政策。

——根据《国家税务总局关于垃圾处置费征收营业税问题的批复》（国税函〔2005〕1128 号）的规定，单位和个人提供的垃圾处置劳务不属于营业税应税劳务，对其处置垃圾取得的垃圾处置费，不征收营业税。

——根据《国家税务总局关于污水处理费不征收营业税的批复》（国税函[2004]1366 号）文件的规定，按照《中华人民共和国营业税暂行条例》规定的营业税征税范围，单位和个人提供的污水处理劳务不

属于营业税应税劳务，其处理污水取得的污水处理费，不征收营业税。

一一根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局 2010 年 2 月 21 日“粤科高字〔2010〕42 号”文，公司被认定为 2009 年第二批高新技术企业，发证日期为 2009 年 12 月 14 日，有效期为三年。根据国家税务总局国税函〔2009〕203 号“关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知”，公司自获得高新技术企业认定后三年内按 15%的税率缴纳企业所得税。

一一根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局 2011 年 5 月 13 日“粤科高字〔2011〕55 号”文，佛山市南海绿电再生能源有限公司被认定为 2010 年第二批高新技术企业，发证日期为 2010 年 12 月 28 日，有效期为三年。根据国家税务总局国税函〔2009〕203 号“关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知”，公司自获得高新技术企业认定后三年内按 15%的税率缴纳企业所得税。

一一根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。公司各污水处理项目按照上述政策享受所得税减免优惠。

一一除上述外其他子公司按 25%的税率缴纳企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

一公司的子公司的基本情况：

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	全资子公司	佛山市	项目投资	51100	环保项目投资；市政公用项目投资；房地产项目投资；高新技术项目投资	51100		100%	100%	是			
佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	全资子公司	佛山市	项目投资	3700	投资自来水厂及管网项目，水务项目；供水工程的设计、安装及技术咨询；销售：净水材料，供水设备	3700		100%	100%	是			
佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	全资子公司	佛山市	项目投资	29240	投资固废处理，余热发电及其相关的高科技项目；投资医疗废弃物，城市垃圾及污泥的收运和处理；投资垃圾渗滤液，灰渣处理。	29240		100%	100%	是			
佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	全资子公司	佛山市	项目投资	17050	投资污水处理厂及污水收集管网项目；技术咨询及配套服务；销售：污水处理设备及其产品。	17050		100%	100%	是			
佛山市南海区九江镇净蓝污水处理有限公司	全资子公司	佛山市	污水处理	3700	污水处理（仅限分支机构经营）	3700		100%	100%	是			
佛山市南海区狮山镇松岗污水处理有限公司	控股子公司	佛山市	污水处理	1800	污水处理	1740		96.67%	96.67%	是	66.13		
佛山市南海罗村污水处理有限公司	控股子公司	佛山市	污水处理	700	污水处理	600		85.71%	85.71%	是	109.39		
佛山市南海区里水污水处理有限公司	全资子公司	佛山市	污水处理	1500	污水处理，污水管道安装及设备维修。	1500		100%	100%	是			
佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司	全资子公司	佛山市	污水处理	2600	城市生活污水处理	2600		100%	100%	是			

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
佛山市南海樵泰污水处理有限公司	全资子公司	佛山市	污水处理	1000	污水处理项目投资、建设、营运、管理(法律、行政法规禁止的项目不得经营,法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营)。	1000		100%	100%	是			
佛山市南海区美佳污水处理有限公司	控股子公司	佛山市	污水处理	3000	污水处理及其配套设施的投资、建设和运营管理。	2950		98.33%	98.33%	是	58.13		
佛山市南海九江自来水有限公司	控股子公司	佛山市	自来供水	3000	自来水供水(持有有效的许可证及资质证经营);安装管道工程;销售:净水剂系列产品、水暖器材、建筑五金、钢材、建筑材料、化工原料及产品(化学危险品除外)木材、家用电器、建筑机械、塑料及其制品	1800		60%	60%	是	2,296.27		
佛山市南海罗村水务有限公司	控股子公司	佛山市	自来供水	1465	非集中式的自来水供水,安装供水管道工程;销售:净水剂系列产品、水暖器材、建筑五金、钢材、建筑材料、化工原料及产品(危险化学品及剧毒品除外)、家用电器、建筑机械、塑料及其制品。	1172		80%	80%	是	386.52		
佛山市南海绿电再生能源有限公司	控股子公司	佛山市	垃圾处理	43700	垃圾处理(具体垃圾处理项目须经环保审批后方可经营)	30590		70%	70%	是	14,209.97		
佛山市南海尚源水处理有限公司	控股子公司	佛山市	污水处理	2250	污水处理及其配套设施的投资、建设和运营管理,市政工程施工。	2200		97.78%	97.78%	是	47.02		

2010年12月28日,佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司(以下简称“瀚蓝供水”)与佛山市南海区九江镇镇有资产管理公司(以下简称“九江镇资产管理公司”)签署《股权转让协议》,瀚蓝供水将其持有佛山市南海九江自来水有限公司30%的股权转让给九江镇资产管理公司,转让后瀚蓝供水持有佛山市南海九江自来水有限公司60%的股权,公司已于2011年完成变更登记手续。

—本报告期内,公司合并范围未发生变化

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	2011.12.31			2010.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			86,557.40			123,463.15
人民币			86,557.40			123,463.15
银行存款：			566,681,745.46			403,892,376.32
人民币			566,681,745.46			403,892,376.32
其他货币资金：						102,000.00
人民币						102,000.00
合计			<u>566,768,302.86</u>			<u>404,117,839.47</u>

一货币资金期末余额较期初余额增加 40.25%，主要原因是公司 2011 年 7 月发行了面值为 6.5 亿元的公司债券募集资金。

2、交易性金融资产

项目	2011.12.31	2010.12.31
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		19,003,000.00
合计		<u>19,003,000.00</u>

3、应收账款

类别	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	76,523,349.86	100.00	4,109,036.77	5.37	39,974,556.75	100.00	1,998,727.83	5.00
其中：账龄组合	76,523,349.86	100.00	4,109,036.77	5.37	39,974,556.75	100.00	1,998,727.83	5.00
合并范围内关联方组合								
单项金额虽不重大但单项计提坏账								

类别	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
准备的应收账款								
合计	76,523,349.86	100.00	4,109,036.77	5.37	39,974,556.75	100.00	1,998,727.83	5.00

一组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	67,094,374.44	87.68	3,354,718.74	39,974,556.75	100.00	1,998,727.83
1-2年	9,428,975.42	12.32	754,318.03			
合计	76,523,349.86	100.00	4,109,036.77	39,974,556.75	100.00	1,998,727.83

一应收账款坏账准备的计提标准详见附注二。

一应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
佛山市南海区大沥镇市政管理办公室	非关联方	13,494,773.03	1年以内	17.63
南海区狮山镇财政管理所	非关联方	14,107,465.64	2年以内	18.44
广东电网公司佛山供电局	非关联方	11,209,347.60	1年以内	14.65
佛山市南海区九江镇市政管理办公室	非关联方	5,976,917.82	1年以内	7.81
佛山市南海区桂城街道市政管理处	非关联方	4,235,543.15	1年以内	5.53
合计		49,024,047.24		64.06

一应收账款期末余额较期初余额增加 90.69%，主要原因是南海垃圾焚烧发电项目二厂项目于本期投入运营，所以期末应收的垃圾处理费及电费增加。

一应收账款主要核算应收水费、应收污水处理费及垃圾处理费，期末无应收持有本公司 5%以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

4、预付款项

账龄	2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	49,869,448.86	26.87	64,088,316.85	29.02
1-2年	6,793,427.70	3.66	27,720,574.00	12.55
2-3年			65,001,900.00	29.43

账 龄	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
3-4 年	65,000,180.00	35.02	24,026,340.40	10.88
4-5 年	23,948,880.40	12.90	40,000,270.00	18.12
5 年以上	40,000,000.00	21.55		
合计	<u>185,611,936.96</u>	<u>100.00</u>	<u>220,837,401.25</u>	<u>100.00</u>

—预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	金额	预付时间	未结算原因
佛山市南海区环境运输和城市管理局	非关联方	128,913,971.80	3—5 年以上	预付特许经营权费
北京机电院高技术股份有限公司	非关联方	26,168,692.80	1 年以内	设备未验收入库
佛山市南海区土地交易中心	非关联方	6,890,000.00	1 年以内	预付土地款
深圳市慧源环境技术有限公司	非关联方	3,399,459.68	1 年以内	设备未验收入库
无锡市通用机械厂有限公司	非关联方	3,387,090.00	1-2 年	设备未验收入库
合计	--	<u>168,759,214.28</u>		

—预付款项期末余额中无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

—预付佛山市南海区环境运输和城市管理局款项详见九、重大承诺事项

5、其他应收款

类别	2011. 12. 31				2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并 单项计提坏账准备 的其他应收款								
按组合计提坏账 准备的其他应收款	13,767,889.07	100.00	1,527,059.47	11.09	6,312,240.54	100.00	932,749.73	14.78
其中：账龄组合	13,767,889.07	100.00	1,527,059.47	11.09	6,312,240.54	100.00	932,749.73	14.78
合并范围 内关联方组合								
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的其他应 收款								
合计	<u>13,767,889.07</u>	<u>100.00</u>	<u>1,527,059.47</u>	<u>11.09</u>	<u>6,312,240.54</u>	<u>100.00</u>	<u>932,749.73</u>	<u>14.78</u>

一组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1 年以内	9,618,794.44	69.87	481,762.39	4,501,319.43	71.31	226,627.93
1-2 年	2,777,475.88	20.17	220,396.23	565,301.34	8.96	43,662.13
2-3 年	167,498.98	1.22	16,749.90	260,500.00	4.13	26,050.00
3-4 年	233,000.00	1.69	46,600.00	427,137.63	6.77	85,427.53
4-5 年	419,137.63	3.04	209,568.81	14,000.00	0.22	7,000.00
5 年以上	551,982.14	4.01	551,982.14	543,982.14	8.61	543,982.14
合计	13,767,889.07	100.00	1,527,059.47	6,312,240.54	100.00	932,749.73

一其他应收款坏账准备的计提标准详见附注二。

一其他应收款期末余额较期初余额增加了 127.55%，主要原因系：（1）子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司本期代佛山市南海区环境运输和城市管理局垫付南海垃圾焚烧发电一厂改扩建工程拆迁及青苗补偿款 208 万元（2）本期公司支付施工安全保证金增加。

一其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占其他应收款总额的 比例(%)
佛山市南海区环境运输和 城市管理局	非关联方	2,080,000.00	1 年以内	15.11
佛山市南海区道路建设管理 处	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	14.53
佛山市南海区大沥镇人民政 府	非关联方	1,123,780.00	1 年以内	8.16
佛山市南海区狮山美景污水 处理有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	7.26
佛山市南海区交通运输局地 方公路管理站	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	7.26
合计		7,203,780.00		52.32

一其他应收款期末余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及或其他关联方的款项。

6、存货

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,717,862.19		13,717,862.19	10,601,089.49		10,601,089.49

项 目	2011. 12. 31			2010. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
工程施工	5,922,627.50		5,922,627.50	5,363,651.18		5,363,651.18
合 计	19,640,489.69		19,640,489.69	15,964,740.67		15,964,740.67

一公司于报告期末对存货进行全面清查，未发现由于遭受毁损、陈旧过时或市价低于成本等原因而需计提跌价准备的情形，故不计提存货跌价准备。

7、一年内到期的非流动资产

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
一年内摊销的长期待摊费用	796,078.43	124,088.12

8、长期应收款

项 目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
九江明净污水处理厂污水收集系统项目	35,285,849.63	
丹灶镇城区污水处理项目污水收集系统	18,823,140.89	19,467,254.31
合计	54,108,990.52	19,467,254.31

一公司与佛山市南海区丹灶镇人民政府签订《佛山市南海区丹灶镇城区污水处理项目污水收集系统投资、建设、移交》协议，由公司下属佛山市南海区丹灶镇污水处理有限公司负责丹灶镇城区污水处理项目污水收集系统的投资建设，建成后移交佛山市南海区丹灶镇政府，投资成本及回报由丹灶镇政府分15年向公司支付。

一公司与佛山市南海区九江镇人民政府签订《佛山市南海区九江明净污水处理厂污水收集系统项目委托管理（建设）协议书》，由公司下属佛山市南海区九江镇净蓝污水处理有限公司负责九江污水收集系统项目的投资建设，建成后移交佛山市南海区九江镇人民政府，投资成本及回报由九江镇政府分20年向公司支付。

9、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广发银行股份有限公司	成本法	9,272,571.26	9,272,571.26		9,272,571.26	小于5%	小于5%			
合计		9,272,571.26	9,272,571.26		9,272,571.26					

期末公司未发生长期投资可回收金额低于长期投资账面价值的情形，故未提取长期投资减值准备。

10、投资性房地产

项 目	2010. 12. 31	本期增加	本期减少	2011. 12. 31

一、原价:			
1、房屋及建筑物	32,547,831.93		32,547,831.93
二、累计折旧和累计摊销:		<u>本期增加</u>	
1、房屋及建筑物	8,318,612.60	933,267.45	9,251,880.05
三、投资性房地产账面价值合计	24,229,219.33		23,295,951.88

—本期折旧为 933,267.45 元。

—投资性房地产主要是官窑市场，该房产用于出租。公司对该投资性房地产按照取得的成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

11、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
一、固定资产原值				
管道沟槽	225,186,599.87	45,713.60		225,232,313.47
房屋及建筑物	184,564,371.95	15,089,134.64	2,837,568.50	196,815,938.09
构筑物及其他辅助设施	323,609,459.58	1,081,280.99		324,690,740.57
机器设备	65,013,034.76	811,645.20	83,420.00	65,741,259.96
运输设备	13,390,233.43	2,341,480.00	1,494,500.00	14,237,213.43
电子及其他设备	121,366,066.30	4,723,214.73	4,335,969.91	121,753,311.12
钢管	775,252,210.51	74,019,117.60		849,271,328.11
合计	1,708,381,976.40	98,111,586.76	8,751,458.41	1,797,742,104.75
二、累计折旧		<u>本期增加</u>		
管道沟槽	129,929,549.96	11,328,804.20		141,258,354.16
房屋及建筑物	45,818,085.61	6,737,085.01	736,779.11	51,818,391.51
构筑物及其他辅助设施	114,982,220.92	16,024,418.29		131,006,639.21
机器设备	43,159,125.37	3,594,938.50	73,876.98	46,680,186.89
运输设备	8,258,149.34	1,133,581.32	1,419,775.00	7,971,955.66
电子及其他设备	84,702,299.45	8,698,026.68	4,109,806.20	89,290,519.93
钢管	132,213,167.08	20,001,524.26		152,214,691.34
合计	559,062,597.73	67,518,378.26	6,340,237.29	620,240,738.70
三、固定资产减值准备				
管道沟槽	244,296.80			244,296.80
房屋及建筑物				
构筑物及其他辅助设施				
机器设备	7,652.13		2,444.21	5,207.92
运输设备				
电子及其他设备	120,337.07			120,337.07
钢管				

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
合计	372,286.00		2,444.21	369,841.79
四、固定资产账面价值				
管道沟槽	95,012,753.11			83,729,662.51
房屋及建筑物	138,746,286.34			144,997,546.58
构筑物及其他辅助设施	208,627,238.66			193,684,101.36
机器设备	21,846,257.26			19,055,865.15
运输设备	5,132,084.09			6,265,257.77
电子及其他设备	36,543,429.78			32,342,454.12
钢管	643,039,043.43			697,056,636.77
合计	1,148,947,092.67			1,177,131,524.26

—本期折旧额 67,518,378.26 元。

—本期由在建工程转入固定资产原价为 72,037,295.54 元。

—2011 年 12 月 31 日已抵押固定资产明细如下：

项 目	抵押物原值	抵押物净值
九江水司饭堂	611,300.00	491,736.92
九江水司公司大楼	4,640,700.00	3,733,033.33
九江水司单车房	203,600.00	163,778.39
合计	5,455,600.00	4,388,548.64

—公司控股子公司九江水司向佛山市南海区九江农村信用合作社借款 1580 万元，借款期限自 2010 年 5 月 26 日起至 2013 年 5 月 25 日，以九江水司的粤房地产证字第 C3130203、3130204、3130079 号房产及南府国用（2004）第特 120138 号、南府国用（2004）第特 120109 号土地作为抵押。

（2）暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
管道沟槽	306,705.40	62,408.60	244,296.80		不适用
机器设备	9,360.00	4,152.08	5,207.92		不适用
电子及其他设备	199,000.00	78,662.93	120,337.07		不适用
合计	515,065.40	145,223.61	369,841.79		

12、在建工程

项目名称	预算数 (万元)	2010.12.31	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投 入占预 算比例 (%)	工 程 进 度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利 息资本 化 率 (%)	资 金 来 源	2011.12.31
地铁迁改工程	783	5,205,967.54	8,048,200.47								自筹	13,254,168.01
广佛新干线给水管道工程		11,881,038.15	14,063,646.56	25,944,684.71		100.00	100.00				自筹	
虹岭路供水管道工程		14,633,495.39	13,468,359.28	28,101,854.67							自筹	
商业大道(桃园路至松岗工业大道)DN400管道工程		1,248,568.21	1,233,641.05	2,482,209.26		100.00	100.00				自筹	
小塘三环东路DN1800给水管道迁改工程		4,279,540.04	1,591,197.56		5,870,737.60	100.00	100.00				自筹	
平洲污水厂三期工程		26,389,699.45	13,428,274.93		39,817,974.38	100.00	100.00				自筹	
公司办公楼	79,889.00	1,856,190.24	16,282,324.86								自筹	18,138,515.10
新桂城水厂管道工程	66,396		53,414,722.11								自筹	53,414,722.11

项目名称	预算数 (万元)	2010.12.31	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	2011.12.31
九江净蓝配套污水管网工程		886,568.88	34,405,780.75		35,292,349.63	100.00	100.00				自筹	
南海垃圾焚烧发电项目二期工程		350,066,662.35	280,948,275.91		631,014,938.26	100.00	100.00	23,536,576.87	13,301,402.54		自筹	
绿电污泥项目	20,700	978,390.46	1,486,957.99								自筹	2,465,348.45
绿电中转站项目	33,518.59	30,665,194.25	177,819,997.20		185,534,647.70			3,003,933.32	3,003,933.32		自筹	22,950,543.75
绿电一期改扩建项目	77,900.00	5,207,578.53	41,015,237.30					178,345.13	178,345.13		自筹	46,222,815.83
供水管网工程		3,634,204.23	18,932,040.94	14,671,476.20							自筹	7,894,768.97
污水处理项目		801,193.36	543,680.00		1,344,873.36	100.00	100.00				自筹	
其他工程项目		2,380,321.32	224,931.01	837,070.70	14,000.00						自筹	1,754,181.63
合计		460,114,612.40	676,907,267.92	72,037,295.54	898,889,520.93			26,718,855.32	16,483,680.99			166,095,063.85

—其他减少主要为：BOT 项目完工结转无形资产、BT 项目完工结转长期应收款以及迁管工程完工结转主营业务成本。

—在建工程期末余额较期初余额减少了 63.90%，主要是本期公司南海垃圾焚烧发电项目二厂工程等项目完工，结转至固定资产或无形资产。

13、工程物资

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
专用材料	1,767,160.54	9,310,309.70	10,908,117.86	169,352.38
专用设备	65,348,872.36	161,285,935.25	223,811,462.74	2,823,344.87
预付大型设备款		121,855,831.63	121,855,831.63	
为生产准备的工器具	78,116.47	175,218.41	253,334.88	
合计	67,194,149.37	292,627,294.99	356,828,747.11	2,992,697.25

一工程物资期末余额较期初余额减少了 95.55%，主要原因系期初子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司为南海垃圾焚烧发电项目二厂工程准备的各项专项设备于本期安装调试后投入使用。

14、无形资产

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
一、账面原值				
土地使用权：				
佛山市南海区九江镇沙口工业区土地	672,505.58			672,505.58
佛山市南海区九江镇下西洛浦大道开发区土地	3,064,779.98			3,064,779.98
佛山市南海区罗村街道罗村经济联合社所属（土名）“苏塾朗”地段	784,300.00			784,300.00
桂城水厂土地使用权	55,214,538.36			55,214,538.36
第二水厂土地使用权	43,720,000.00			43,720,000.00
广东省金融高新区B区（编号B-03地块）	35,885,200.00			35,885,200.00
小计	139,341,323.92			139,341,323.92
供水经营权：				
小塘水厂经营权	28,000,000.00			28,000,000.00
里水水厂经营权	9,000,000.00			9,000,000.00
小计	37,000,000.00			37,000,000.00
BOT(或TOT)特许经营权：				
平洲污水处理项目（一期）BOT 特许经营权	73,041,483.64	292,734.00	1,591,282.54	71,742,935.10
平洲污水处理项目（二期）BOT 特许经营权	43,976,313.52	156,714.99		44,133,028.51
平洲污水处理项目（三期）BOT 特许经营权		46,410,346.14		46,410,346.14
罗村污水厂（一期）BOT 特许经营权	6,781,688.44	219,673.00		7,001,361.44
罗村污水厂（二期）BOT 特许经营权	13,744,544.02	948,933.35		14,693,477.37
务庄污水厂（一期）BOT 特许经营权	27,030,041.45	922,021.64	1,698,330.90	26,253,732.19
狮山东南污水处理项目BOT 特许经营权	61,255,352.31	1,498,198.50		62,753,550.81
狮山小塘污水处理项目BOT 特许经营权	57,451,829.83	489,950.92	8,628,253.73	49,313,527.02

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
狮山官窑污水处理项目 BOT 特许经营权	20,334,888.76	454,862.78		20,789,751.54
松岗一期污水处理项目 BOT 特许经营权	31,384,726.90	270,799.72	246,800.00	31,408,726.62
松岗二期污水处理项目 BOT 特许经营权	36,204,518.45	3,943,547.11		40,148,065.56
九江镇明净一期污水处理 BOT 特许经营权	35,456,394.82	339,804.27	6,453,388.25	29,342,810.84
九江镇明净二期污水处理 BOT 特许经营权	28,515,945.71	1,232,129.00		29,748,074.71
丹灶横江一期污水处理项目 BOT 特许经营权	5,103,025.97	166,460.68		5,269,486.65
丹灶横江二期污水处理项目 BOT 特许经营权	26,341,966.86	103,521.30		26,445,488.16
丹灶城区污水处理项目 BOT 特许经营权	14,437,797.58	550,989.64		14,988,787.22
丹灶金沙城北污水处理项目 BOT 特许经营权	26,285,409.30	2,006,538.93		28,291,948.23
里水城区一期污水处理项目 TOT 特许经营权	13,839,455.00	687,880.00		14,527,335.00
里水城区二期污水处理项目 TOT 特许经营权		42,034,988.00		42,034,988.00
和桂工业园污水处理项目 TOT 特许经营权	4,600,999.00	207,994.43		4,808,993.43
和顺污水处理项目 BOT 特许经营权	32,069,622.61	763,785.10		32,833,407.71
西樵镇樵泰污水处理项目 BOT 特许经营权	31,049,477.29	635,970.62		31,685,447.91
大沥镇城西污水处理 BOT 特许经营权	74,645,530.79	845,789.99		75,491,320.78
南海垃圾焚烧发电项目二期工程 BOT 特许经营权		631,652,380.30		631,652,380.30
佛山市南海区垃圾压缩转运站项目 BOT 特许经营权		185,678,150.06		185,678,150.06
小计	<u>663,551,012.25</u>	<u>922,514,164.47</u>	<u>18,618,055.42</u>	<u>1,567,447,121.30</u>
合计	<u>839,892,336.17</u>	<u>922,514,164.47</u>	<u>18,618,055.42</u>	<u>1,743,788,445.22</u>
二、累计摊销				
土地使用权:				
佛山市南海区九江镇沙口工业区土地	88,934.64	13,288.08		102,222.72
佛山市南海区九江镇下西洛浦大道开发区土地	305,478.91	48,837.24		354,316.15
佛山市南海区罗村街道罗村经济联合社所属(土名)“苏鳌朗”地段	64,720.32	32,708.16		97,428.48
桂城水厂土地使用权	20,129,972.59	1,104,290.76		21,234,263.35
第二水厂土地使用权	6,212,612.24	874,400.04		7,087,012.28
广东省金融高新区 B 区(编号 B-03 地块)	448,564.98	897,129.96		1,345,694.94
小计	27,250,283.68	2,970,654.24		30,220,937.92

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
供水经营权:				
小塘水厂经营权	3,266,666.76	933,333.36		4,200,000.12
里水水厂经营权	1,425,000.00	900,000.00		2,325,000.00
小计	4,691,666.76	1,833,333.36		6,525,000.12
BOT(或TOT)特许经营权:				
平洲污水处理项目(一期)BOT特许经营权	31,990,078.10	3,417,148.26	1,591,282.54	33,815,943.82
平洲污水处理项目(二期)BOT特许经营权	5,533,852.34	3,124,141.31		8,657,993.65
平洲污水处理项目(三期)BOT特许经营权		1,709,927.24		1,709,927.24
罗村污水厂(一期)BOT特许经营权	2,352,993.37	469,776.96		2,822,770.33
罗村污水厂(二期)BOT特许经营权	605,753.97	747,585.59		1,353,339.56
务庄污水厂(一期)BOT特许经营权	855,193.24	1,356,711.28		2,211,904.52
狮山东南污水处理项目BOT特许经营权	1,164,645.12	2,904,393.69		4,069,038.81
狮山小塘污水处理项目BOT特许经营权	1,079,640.82	2,610,164.16		3,689,804.98
狮山官窑污水处理项目BOT特许经营权	397,401.11	963,588.64		1,360,989.75
松岗一期污水处理项目BOT特许经营权	3,411,588.66	1,958,084.04		5,369,672.70
松岗二期污水处理项目BOT特许经营权	853,117.98	1,723,857.61		2,576,975.59
九江镇明净一期污水处理BOT特许经营权	2,075,964.95	1,061,182.31		3,137,147.26
九江镇明净二期污水处理BOT特许经营权	675,374.65	1,466,676.96		2,142,051.61
丹灶横江一期污水处理项目BOT特许经营权	1,881,826.14	225,407.25		2,107,233.39
丹灶横江二期污水处理项目BOT特许经营权	1,424,422.29	1,381,446.56		2,805,868.85
丹灶城区污水处理项目BOT特许经营权	1,120,975.25	970,869.84		2,091,845.09
丹灶金沙城北污水处理项目BOT特许经营权	497,553.38	1,233,562.50		1,731,115.88
里水城区污水处理项目TOT特许经营权	3,619,898.63	899,700.75		4,519,599.38
里水城区二期污水处理项目TOT特许经营权		1,260,025.42		1,260,025.42
和桂工业园污水处理项目TOT特许经营权	2,737,738.91	339,654.78		3,077,393.69
和顺污水处理项目BOT特许经营权	445,705.50	1,739,843.13		2,185,548.63
西樵镇樵泰污水处理项目BOT特许经营权	601,164.37	1,478,400.31		2,079,564.68
大沥镇城西污水处理BOT特许经营权	1,154,989.22	3,598,623.07		4,753,612.29

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
南海垃圾焚烧发电项目二期工程BOT特许经营权		14,065,999.61		14,065,999.61
佛山市南海区垃圾压缩转运站项目BOT特许经营权		5,848,111.21		5,848,111.21
小计	64,479,878.00	56,554,882.48	1,591,282.54	119,443,477.94
合计	96,421,828.44	61,358,870.08	1,591,282.54	156,189,415.98
三、无形资产账面净值				
土地使用权：				
佛山市南海区九江镇沙口工业区土地	583,570.94			570,282.86
佛山市南海区九江镇下西洛浦大道开发区土地	2,759,301.07			2,710,463.83
佛山市南海区罗村街道罗村经济联合社所属（土名）“苏鳌朗”地段	719,579.68			686,871.52
桂城水厂土地使用权	35,084,565.77			33,980,275.01
第二水厂土地使用权	37,507,387.76			36,632,987.72
广东省金融高新区B区（编号B-03地块）	35,436,635.02			34,539,505.06
小计	112,091,040.24			109,120,386.00
供水经营权：				
小塘水厂经营权	24,733,333.24			23,799,999.88
里水水厂经营权	7,575,000.00			6,675,000.00
小计	32,308,333.24			30,474,999.88
BOT(或TOT)特许经营权：				
平洲污水处理项目（一期）BOT特许经营权	41,051,405.54			37,926,991.28
平洲污水处理项目（二期）BOT特许经营权	38,442,461.18			35,475,034.86
平洲污水处理项目（三期）BOT特许经营权				44,700,418.90
罗村污水厂（一期）BOT特许经营权	4,428,695.07			4,178,591.11
罗村污水厂（二期）BOT特许经营权	13,138,790.05			13,340,137.81
务庄污水厂（一期）BOT特许经营权	26,174,848.21			24,041,827.67
狮山东南污水处理项目BOT特许经营权	60,090,707.19			58,684,512.00
狮山小塘污水处理项目BOT特许经营权	56,372,189.01			45,623,722.04
狮山官窑污水处理项目BOT特许经营权	19,937,487.65			19,428,761.79
松岗一期污水处理项目BOT特许经营权	27,973,138.24			26,039,053.92
松岗二期污水处理项目BOT特许经营权	35,351,400.47			37,571,089.97
九江镇明净一期污水处理BOT特许经营权	33,380,429.87			26,205,663.58

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
九江镇明净二期污水处理 BOT 特许经营权	27,840,571.06			27,606,023.10
丹灶横江一期污水处理项目 BOT 特许经营权	3,221,199.83			3,162,253.26
丹灶横江二期污水处理项目 BOT 特许经营权	24,917,544.57			23,639,619.31
丹灶城区污水处理项目 BOT 特许经营权	13,316,822.33			12,896,942.13
丹灶金沙城北污水处理项目 BOT 特许经营权	25,787,855.92			26,560,832.35
里水城区污水处理项目 TOT 特许经营权	10,219,556.37			10,007,735.62
里水城区二期污水处理项目 TOT 特许经营权				40,774,962.58
和桂工业园污水处理项目 TOT 特许经营权	1,863,260.09			1,731,599.74
和顺污水处理项目 BOT 特许经营权	31,623,917.11			30,647,859.08
西樵镇樵泰污水处理项目 BOT 特许经营权	30,448,312.92			29,605,883.23
大沥镇城西污水处理 BOT 特许经营权	73,490,541.57			70,737,708.49
南海垃圾焚烧发电项目二期工程 BOT 特许经营权				617,586,380.69
佛山市南海区垃圾压缩转运站项目 BOT 特许经营权				179,830,038.85
小计	599,071,134.25			1,448,003,643.36
合计	743,470,507.73			1,587,599,029.24
四、减值准备				
无形资产账面价值合计	743,470,507.73			1,587,599,029.24

一无形资产本期摊销额为 61,358,870.08 元。

一无形资产本期减少数主要是本期根据 BOT 项目结算价格调整上期暂估价格。

一无形资产期末余额较期初余额增加 113.54%，主要原因是公司本期南海垃圾焚烧发电项目二厂工程、垃圾压缩转运站等 BOT 项目完工投入运营，结转无形资产。

—2011 年 12 月 31 日，土地使用权中佛山市南海区九江镇沙口工业区土地、佛山市南海区九江镇下西洛浦大道开发区土地以及各 BOT 项目的污水处理费收费权、垃圾处理费及垃圾发电收费权均已抵押（或质押）给银行以取得银行借款。

15、长期待摊费用

项目	2010.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少数	2011.12.31
客服中心装修费	103,752.82		95,771.88	7,980.94	
ORACLE 软件（企业版）	112,766.81		79,599.96	33,166.85	
桂城水厂一期 10KV/6KV 高压配电系统改造	136,000.00		96,000.00	40,000.00	

项目	2010.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少数	2011.12.31
一户一表改造费用	5,521,433.47	14,595,849.50	3,164,113.45	403,340.61	16,549,828.91
供水管网微观建模系统	561,000.00		132,000.00		429,000.00
二水厂防雷系统工程	149,061.64		33,749.76		115,311.88
异地备份系统项目	267,750.02		59,499.96		208,250.06
里水增压泵站及配套管道工程-绿化工程	292,226.68	62,643.56	69,928.38		284,941.86
服务热线系统升级		212,000.00	42,399.96		169,600.04
10KV 专线高可靠性供电费用	263,120.00		137,280.00	125,840.00	
二期项目感应雷防护工程费	260,936.28		53,071.80		207,864.48
车棚工程	207,662.37	133,305.47	95,349.74		245,618.10
路灯工程	310,237.51		64,298.44		245,939.07
办公场所维护工程	369,287.83	266,384.94	160,297.78		475,374.99
污水生产厂区维护工程	631,015.94	1,044,970.94	248,122.25	7,626.84	1,420,237.79
绿电一期资产大修	84,289.77		84,289.77		
水表改造工程	725,016.18	1,081,969.16	560,968.12	169,927.02	1,076,090.20
沙口水厂工程		671,628.29	100,905.76		570,722.53
绿化工程	3,035,632.79	465,467.24	647,613.12		2,853,486.91
其他	465,545.79	81,300.00	168,554.20	8,196.17	370,095.42
合计	13,496,735.90	18,615,519.10	6,093,814.33	796,078.43	25,222,362.24

—长期待摊费用期末余额较期初余额增加了 86.88%，主要原因是公司 2011 年一户一表改造投入增加。

—长期待摊费用本期其他减少数主要系将剩余摊销年限在 1 年以内的长期待摊费用转到一年内到期的非流动的非流动资产核算。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示。

—已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011.12.31	2010.12.31
递延所得税资产：		
固定资产减值准备引起的待抵扣所得税	55,476.27	55,842.90

坏账准备引起的待抵扣所得税	605,697.33	215,697.84
工资发放与计提差异引起的待抵扣所得税	589,534.91	1,777,192.35
合计	1,250,708.51	2,048,733.09

—引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额	
	2011.12.31	2010.12.31
固定资产减值准备	369,841.79	372,286.00
坏账准备	3,908,373.07	1,265,923.45
工资发放与计提差异	3,930,232.74	11,847,949.00
合计	8,208,447.60	13,486,158.45

17、资产减值准备

项 目	2010.12.31	本期增加	本期减少		2011.12.31
			转回	转销	
坏账准备	2,931,477.56	2,707,618.68		3,000.00	5,636,096.24
固定资产减值准备	372,286.00			2,444.21	369,841.79
合 计	3,303,763.56	2,707,618.68		5,444.21	6,005,938.03

18、短期借款

借款类别	币别	2011.12.31	2010.12.31
信用借款	人民币	15,000,000.00	
合 计		15,000,000.00	

19、应付账款

项 目	2011.12.31	2010.12.31
应付账款	278,317,098.97	240,345,256.23

—应付账款期末余额中，账龄超过3年的款项为2,197,802.70元，主要是部分工程质保金及垃圾残渣处理费对方未催收。

—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或其他关联方的款项。

20、预收款项

项 目	2011.12.31	2010.12.31
预收款项	24,196,845.71	27,334,317.20

—预收款项期末余额中，账龄超过1年以上的款项合计15,497,779.39元，主要系预收供水设施安

装工程款，该部分工程至期末尚未完工或尚未结算。

—预收款项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或其他关联方的款项。

21、应付职工薪酬

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
工资	24,177,689.78	64,671,538.44	67,327,578.51	21,521,649.71
福利费		7,533,201.51	7,533,201.51	
社会保险费	4,080.38	3,725,954.41	3,727,581.93	2,452.86
住房公积金	69,814.30	4,204,274.00	4,265,914.00	8,174.30
工会经费	911,844.43	935,040.16	523,317.66	1,323,566.93
职工教育经费	130,700.64	893,276.11	1,023,976.75	
企业年金		7,280,000.00		7,280,000.00
因解除劳动关系给予的补偿		25,197.10	25,197.10	
合计	25,294,129.53	89,268,481.73	84,426,767.46	30,135,843.80

截至 2011 年 12 月 31 日的应付职工薪酬余额预计于 2012 年支付，没有属于拖欠性质的款项。

22、应交税费

项目	2011.12.31	2010.12.31
增值税	-20,271,606.22	-7,252,343.59
营业税	393,557.01	372,845.78
城市维护建设税	186,753.40	200,678.80
企业所得税	6,586,872.79	150,513,389.26
房产税	188,957.69	9,704.89
土地使用税	1,411,780.83	
个人所得税	67,241.53	95,961.64
教育费附加	130,484.11	90,609.78
堤围防护费	17,707.25	63,552.81
印花税	330.68	370.99
合计	-11,287,920.93	144,094,770.36

—主要税项适用税率及税收优惠政策参见本附注五。

—应交税费期末余额较期初余额减少了 107.83%，主要原因是：

——公司上期拍卖了狮山羊岗土地，相应计提的企业所得税于本期缴纳。

——公司本期因采购设备产生的进项税额较大，期末待抵扣增值税进项税大幅增加。

23、应付利息

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
长期借款应付利息	1,091,841.65	553,944.44
公司债券应付利息	18,158,471.72	
合计	19,250,313.37	553,944.44

24、其他应付款

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
其他应付款	82,783,875.52	66,102,303.47

—账龄超过 1 年的大额其他应付款主要包括代收污水费 4,719,434.43 元、经理基金 3,942,801.80 元及租赁押金 1,330,000.00 元。

—其他应付款期末余额中，金额较大的包括应付未付的水资源费 10,634,170.78 元、代收代付的污水处理费 15,023,643.18 元及保证金 16,417,053.40 元。

—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或其他关联方的款项。

25、一年内到期的非流动负债

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
1 年内到期的长期借款	61,357,500.00	132,342,500.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	1,260,000.00	1,260,000.00
合计	62,617,500.00	133,602,500.00

—1 年内到期的长期借款：

项目	2011. 12. 31	2010. 12. 31
质押借款	38,270,000.00	9,870,000.00
抵押借款	5,400,000.00	5,400,000.00
保证借款	2,062,500.00	2,062,500.00
信用借款	15,625,000.00	115,010,000.00
合计	61,357,500.00	132,342,500.00

质押借款：质押物为各 BOT 项目的污水处理费收费权、垃圾处理费及垃圾发电收费权。

抵押借款：控股子公司九江水司向佛山市南海区九江农村信用合作社借款 1580 万元，借款期限自 2010 年 5 月 26 日起至 2013 年 5 月 25 日，以九江水司的粤房地产证字第 C3130203、3130204、3130079 号房产及南府国用（2004）第特 120138 号、南府国用（2004）第特 120109 号土地作为抵押；按照双方签定的借款合同，从 2010 年 6 月开始分月偿还上述借款。

保证借款：系全资子公司丹灶污水公司向中国银行佛山分行借款 1650 万元，借款期限自提取日至 2017 年 11 月 19 日，按照双方签订的借款合同，从 2009 年 12 月开始分季偿还，故将 2012 年应偿还金额 206.2 万元从“长期借款”调至本科目反映。上述借款由公司承担连带保证责任。

—金额前五名的 1 年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
交通银行佛山分行百花支行	2008-7-1	2015-7-1	人民币	6.1200%		15,625,000.00		
南海农商银行平洲支行	2010-4-8	2019-11-30	人民币	5.7601%		6,600,000.00		
南海农商银行九江支行	2010-5-26	2013-5-25	人民币	5.8500%		5,400,000.00		5,400,000.00
南海农商银行平洲支行	2011-8-23	2012-9-21	人民币	5.2875%		4,800,000.00		
南海农商银行平洲支行	2011-3-31	2019-12-21	人民币	7.2600%		2,400,000.00		
合计						34,825,000.00		5,400,000.00

—一年内到期的长期应付款是控股子公司九江水司按 526 万元的价格以分 5 期付款的方式从九江镇有资产公司购入供水管网，截至 2011 年 12 月 31 日止，剩余 126 万元未支付，预计在 2012 年支付。

26、长期借款

借款类别	币别	备注	2011.12.31	2010.12.31
质押借款	人民币	*1	738,660,000.00	658,130,000.00
抵押借款	人民币	*2	1,850,000.00	7,250,000.00
保证借款	人民币	*3	9,796,875.00	11,859,375.00
信用借款	人民币		214,250,000.00	233,590,000.00
合计			964,556,875.00	910,829,375.00

*1 质押物为各 BOT 项目的污水处理费收费权、垃圾处理费及垃圾发电收费权。

*2 抵押借款：控股子公司九江水司向佛山市南海区九江农村信用合作社借款 1580 万元，借款期限自 2010 年 5 月 26 日起至 2013 年 5 月 25 日，以九江水司的粤房地产证字第 C3130203、3130204、3130079

号房产及南府国用（2004）第特 120138 号、南府国用（2004）第特 120109 号土地作为抵押；按照双方签定的借款合同，从 2010 年 6 月开始分月偿还上述借款。

*3 系全资子公司丹灶污水公司向中国银行佛山分行借款，期限为提款日至 2017 年 11 月 19 日，截至 2011 年 12 月 31 日共借入本金 1650 万元，同时由公司提供最高额 1800 万元担保。保证借款期末余额如附注五、25 所述，是长期借款 1650 万元中应于 2012 年及以后偿还的部分。

一 金额前 5 名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币 金额	本币金额	外币 金额	本币金额
中国光大银行 股份有限公司 佛山分行	2010-3-31	2020-3-30	人民币	5.94%— 6.14%		330,000,000.00		330,000,000.00
中国光大银行 股份有限公司 佛山分行	2011-1-5	2020-3-30	人民币	6.4000%		60,000,000.00		
南海农商银行 平洲支行	2009-6-18	2019-4-21	人民币	5.7601%		50,000,000.00		50,000,000.00
南海农商银行 平洲支行	2009-6-18	2019-4-21	人民币	5.7601%		50,000,000.00		50,000,000.00
南海农商银行 平洲支行	2010-4-8	2019-11-3 0	人民币	5.7601%		47,400,000.00		54,000,000.00
合计						537,400,000.00		484,000,000.00

一 截至 2011 年 12 月 31 日，公司没有已到期未偿还的借款。

27、应付债券

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
公司债券		642,519,753.88		642,519,753.88
合计		642,519,753.88		642,519,753.88

应付债券基本情况分析如下：

债券 名称	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	期初 应付 利息	本期应计 利息	本期 已付 利息	期末应付 利息	期末余额
应付 债券	650,000,000	2011-7-7	5 年	650,000,000		18,158,471.72		18,158,471.72	642,519,753.88

公司对该等应付债券交易费用采用实际利率法，按摊余成本对其进行后续计量，2011 年的实际年利率为 5.9490%。

28、其他非流动负债

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31	备注说明
递延收益	2,804,217.77	853,790.88	337,913.67	3,320,094.98	*

*子公司九江水司收到佛山市南海区九江镇规划建设办公室因龙高公路扩宽工程拆迁两旁沙咀段、烟南段供水设施的拆迁补偿款，作为与资产相关的政府补助，在资产使用寿命内平均分配。截至 2011 年 12 月 31 日，拆迁补偿款摊销余额为 3,065,269.32 元。

*子公司九江水司 2011 年收到南海区九江镇财政管理所依据南海区人民政府南府复[2010]888 号文件下拨的水改专项资金 509,651.33 元，公司按两年期限平均摊销。截至 2011 年 12 月 31 日，水改专项资金摊销余额为 254,825.67 元。

29、股本

	2010.12.31		本次变动增减(+,-)				2011.12.31	
	数量(股)	比例(%)	送股	公积金转股	其他	小计	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份								
1、国家持股								
2、国有法人持股	76,543,938	28.24			-76,543,938	-76,543,938		
3、其他内资持股								
有限售条件股份合计	76,543,938	28.24			-76,543,938	-76,543,938		
二、无限售条件流通股								
1、人民币普通股	194,524,481	71.76	54,213,684		76,543,938	130,757,622	325,282,103	100
无限售条件流通股	194,524,481	71.76	54,213,684		76,543,938	130,757,622	325,282,103	100
合计								
三、股份总数	<u>271,068,419</u>	<u>100</u>	<u>54,213,684</u>			<u>54,213,684</u>	<u>325,282,103</u>	<u>100</u>

—公司股权分置限售流通股 76,543,938.00 股于 2011 年 5 月 23 日限售期满上市流通。

—公司 2011 年 5 月 10 日召开的 2010 年度股东大会决议通过 2010 年度利润分配方案,以 2010 年 12 月 31 日总股本 27,106.8419 万股为基数,向全体股东每 10 股派发股票股利 2 股,共增加股份 5,421.3684 万股,公司股份总数增至 32,528.2103 万股,全部为无限售条件流通股。

30、资本公积

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
股本溢价	315,652,682.14			315,652,682.14
其他资本公积	<u>3,589,700.59</u>			<u>3,589,700.59</u>
合计	<u>319,242,382.73</u>			<u>319,242,382.73</u>

31、盈余公积

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
法定盈余公积	194,178,792.89	11,983,205.20		206,161,998.09
任意盈余公积	<u>70,980,994.33</u>	<u>5,991,602.60</u>		<u>76,972,596.93</u>
合计	<u>265,159,787.22</u>	<u>17,974,807.80</u>		<u>283,134,595.02</u>

32、未分配利润

项目	金额
期初未分配利润	669,959,222.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	150,080,265.72
减：提取法定盈余公积	11,983,205.20
提取任意盈余公积	5,991,602.60
支付普通股现金股利	54,213,683.80
支付普通股股票股利	54,213,684.00
其他	
期末未分配利润	<u>693,637,312.85</u>

公司于 2011 年 5 月 10 日召开 2010 年度股东大会审议通过 2010 年度利润分配方案，以 2010 年 12 月 31 日总股本 271,068,419 股为基数，向全体股东每 10 股派发股票股利 2 股、现金红利 2.00 元(含税)，共派发现金红利 54,213,683.80 元、股票红利 54,213,684.00 元。

33、营业收入及营业成本

一营业收入及营业成本分类列示如下：

项目	2011 年度		2010 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	708,890,251.38	409,591,952.28	562,529,208.49	333,192,026.78
其他业务	<u>38,807,830.83</u>	<u>22,283,981.24</u>	<u>32,779,390.47</u>	<u>20,903,291.52</u>
合计	<u>747,698,082.21</u>	<u>431,875,933.52</u>	<u>595,308,598.96</u>	<u>354,095,318.30</u>

一主营业务收入、成本分项列示如下：

项目	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
供水业务	456,809,865.85	269,387,733.65	448,091,792.50	268,425,604.74
污水处理	145,563,264.99	90,708,478.70	91,279,387.40	52,721,402.43
固废处理	<u>106,517,120.54</u>	<u>49,495,739.93</u>	<u>23,158,028.59</u>	<u>12,045,019.61</u>
合计	<u>708,890,251.38</u>	<u>409,591,952.28</u>	<u>562,529,208.49</u>	<u>333,192,026.78</u>

一其他业务收入、成本分项列示如下：

项目	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本

项目	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
安装费	32,960,706.21	20,871,961.56	25,227,532.09	18,037,214.81
二次供水保洁费			9,111.68	11.85
官窑市场租金	3,800,000.00	909,501.78	3,800,000.00	909,596.79
其他场地租金	1,227,400.02	176,902.60	1,327,779.10	191,278.24
西江引水工程供水管道应急工作费用			2,300,270.00	1,765,129.96
其他	819,724.60	325,615.30	114,697.60	59.87
合计	38,807,830.83	22,283,981.24	32,779,390.47	20,903,291.52

一公司主营业务收入均来源于广东省佛山市南海区。

一公司对前五名客户销售的收入情况如下：

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
佛山市南海大沥自来水公司	86,286,505.08	11.54
佛山市南海区里水镇自来水公司	74,085,664.42	9.91
广东电网公司佛山供电局	51,183,238.80	6.85
佛山市南海区桂城街道市政管理处	46,609,890.58	6.23
佛山市南海区狮山自来水有限公司	38,425,437.02	5.14
合计	296,590,735.90	39.67

34、营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度	计缴标准
营业税	1,105,742.76	1,384,468.68	3%、5%
城市维护建设税	2,033,660.83	2,130,372.52	7%
教育费附加	1,453,345.64	913,016.83	3%、2%
堤围防护费	133,386.12	81,334.67	
合计	4,726,135.35	4,509,192.70	

35、管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
工资薪酬	7,504,686.69	10,383,246.62
会务费	3,417,680.50	3,422,101.06

项 目	2011 年度	2010 年度
租赁费	2,617,279.18	2,987,958.81
住房公积金	2,781,614.00	2,344,004.00
业务费	2,732,066.37	2,164,673.85
折旧	1,894,223.12	1,996,361.99
社会保险	1,604,981.90	1,980,475.64
运费	2,282,933.91	1,718,699.94
办公费	2,022,115.06	1,316,560.43
电费	995,293.58	1,128,418.29
咨询顾问费	3,899,038.10	848,320.00
职工教育经费	1,009,019.48	835,694.35
工会经费	869,400.19	754,314.66
税金	469,910.77	639,553.76
差旅费	486,992.58	597,406.98
堤围费	571,168.77	568,887.23
物业管理费	2,886,229.76	563,899.00
董事会费	376,000.12	456,000.12
职工福利费	833,049.94	445,918.68
技术科研费	5,191,783.09	79,599.96
其他	10,436,609.07	8,986,787.60
合 计	<u>54,882,076.18</u>	<u>44,218,882.97</u>

36、财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	70,077,106.12	38,674,063.61
减：利息收入	7,169,711.44	5,727,835.83
手续费支出	<u>495,335.85</u>	<u>466,799.84</u>
合计	<u>63,402,730.53</u>	<u>33,413,027.62</u>

财务费用本期数较上期数增加了 89.75%，主要原因系：

一本期南海垃圾焚烧发电项目二厂工程等项目完工结转，工程占用银行借款相应的利息停止资本化，

计入当期损益。

—本期公司发行 6.5 亿元公司债券，用于补充流动资金，相应计提利息费用 18,158,471.72 元。

37、资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
坏账损失	2,707,618.68	1,070,297.81
合 计	2,707,618.68	1,070,297.81

38、投资收益

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	227,204.00	
合计	227,204.00	

39、营业外收入

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,452,492.80	585,686,093.05	1,452,492.80
其中：固定资产处置利得	1,452,492.80	107,067.20	1,452,492.80
无形资产处置利得		585,579,025.85	
政府补助	337,913.67	1,989,189.42	337,913.67
水费滞纳金	6,386.32	9,380.04	6,386.32
代收污水处理费手续费	1,122,931.03	679,772.19	1,122,931.03
其他	142,789.16	192,626.87	142,789.16
合 计	3,062,512.98	588,557,061.57	3,062,512.98

—政府补助明细：

项目	2011 年度	2010 年度	说明
增值税返还		1,725,189.42	
补助款		264,000.00	
拆迁补偿款摊销	83,088.00		
水改专项资金摊销	254,825.67		*
合计	337,913.67	1,989,189.42	

一营业外收入本期数较上期数减少了 99.48%，主要原因系公司 2010 年以 6.8 亿元拍卖了狮山羊房岗土地，确认无形资产处置利得 585,579,025.85 元。

40、营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	219,620.60	130,849.55	219,620.60
其中：固定资产处置损失	219,620.60	130,849.55	219,620.60
对外捐赠	100,000.00	90,000.00	100,000.00
计划生育奖	238,771.20	1,627,795.80	238,771.20
其他	31,729.90	6,689.45	31,729.90
合 计	<u>590,121.70</u>	<u>1,855,334.80</u>	<u>590,121.70</u>

41、所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	31,290,192.75	184,080,689.44
递延所得税调整	798,024.58	-855,805.01
合计	<u>32,088,217.33</u>	<u>183,224,884.43</u>

一所得税费用本期数较上期数减少了 82.49%，主要原因系：（1）公司 2010 年以 6.8 亿元拍卖了狮山羊房岗土地，利润总额增加；（2）公司自获得高新技术企业认定后三年内（即 2009—2011 年）按 15% 的税率缴纳企业所得税，但由于公司 2010 年转让了狮山羊房岗土地而使公司高新技术产品（服务）收入占企业总收入的比例低于规定比例，所以公司 2010 年以 25% 的税率缴纳企业所得税。

42、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	2011 年度	2010 年度
基本每股收益和稀释每股收益计算		
（一）分子：		
税后净利润	160,714,965.90	561,481,721.90
调整：扣减归属少数股东损益	10,634,700.18	3,328,799.39
基本每股收益计算中归属于母公司普通股股东的损益	150,080,265.72	558,152,922.51
调整：与稀释性潜在普通股相关的股利和利息		
因稀释性潜在普通股转换引起的收益或费用上的变化		
稀释每股收益核算中归属于母公司普通股股东的损益	150,080,265.72	558,152,922.51
（二）分母：		
基本每股收益核算中当期外发普通股的加权平均数	325,282,103.00	325,282,103.00

项目	2011 年度	2010 年度
加：所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的加权平均数		
稀释每股收益核算中当期外发普通股加权平均数	325,282,103.00	325,282,103.00
(三) 每股收益		
基本每股收益：		
归属于公司普通股股东的净利润	0.46	1.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.45	0.37
稀释每股收益：		
归属于公司普通股股东的净利润	0.46	1.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.45	0.37

43、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

2011 年度，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要内容列示如下：

项目	2011 年度
利息收入	5,507,662.74
代收污水费净额	231,377.34
代收污水处理费的手续费	579,537.49

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

2011 年度，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要内容列示如下：

项目	2011 年度
付现的管理费用	33,868,252.92

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

2011 年度，公司收到的其他与投资活动有关的现金主要内容列示如下：

项目	2011 年度
收回银行理财产品本金净额	19,000,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

2011 年度，公司收到的其他与投资活动有关的现金主要内容列示如下：

项目	2011 年度
支付污水收集系统项目款	34,405,780.75

44、现金流量表的补充资料

项目	2011 年度	2010 年度
净利润	160,714,965.90	561,481,721.90

项目	2011 年度	2010 年度
加：计提的资产减值准备	2,707,618.68	1,070,297.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	68,451,645.71	65,077,522.65
无形资产摊销	61,358,870.08	28,701,335.03
长期待摊费用的摊销	6,093,814.33	3,984,102.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减收益）	-1,452,492.80	-585,558,367.95
固定资产报废损失	219,620.60	3,124.45
公允价值变动损失		-3,000.00
财务费用	70,077,106.12	38,674,063.61
投资损失（减收益）	-227,204.00	
递延所得税资产减少	798,024.58	-855,805.01
递延所得税负债增加		
存货的减少（减增加）	-3,675,749.02	-650,123.64
经营性应收项目的减少（减增加）	-8,778,977.35	-19,691,670.46
经营性应付项目的增加（减减少）	-151,826,567.02	132,660,622.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>204,460,675.81</u>	<u>224,893,823.26</u>
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	566,768,302.86	404,117,839.47
减：现金的期初余额	404,117,839.47	122,696,228.11
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	162,650,463.39	281,421,611.36

一 现金和现金等价物的构成：

项目	2011 年度	2010 年度
一、现金	566,768,302.86	404,117,839.47
其中：库存现金	86,557.40	123,463.15
可随时用于支付的银行存款	566,681,745.46	403,892,376.32
可随时用于支付的其他货币资金		102,000.00

项目	2011 年度	2010 年度
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	566,768,302.86	404,117,839.47

六、关联方关系及其交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例	本公司的最终控制方	组织机构代码
佛山市南海供水集团有限公司	控股股东	国有独资	佛山市南海区	麦锐年	供水、安装、工程设计等	8000万元	28.24%	28.24%	佛山市南海区公有资产管理委员会	70771890-5

2、本企业的子公司情况

单位名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本公司的持股比例	本公司的表决权比例	组织机构代码
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	佛山市	何向明	环保项目投资；市政公用项目投资；房地产项目投资；高新技术项目投资	51100万元	100%	100%	66502838-2
佛山市南海瀚蓝供水投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	佛山市	章民驹	投资自来水厂及管网项目，水务项目；供水工程的设计、安装及技术咨询；销售：净水材料，供水设备	3700万元	100%	100%	68639612-5
佛山市南海瀚蓝固废处理投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	佛山市	金铎	投资固废处理，余热发电及其相关的高科技项目；投资医疗废弃物，城市垃圾及污泥的收运和处理；投资垃圾渗滤液，灰渣处理。	29240万元	100%	100%	68635644-9
佛山市南海瀚蓝污水处理投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	佛山市	黄志河	投资污水处理厂及污水收集管网项目；技术咨询及配套服务；销售：污水处理设备及其产品。	17050万元	100%	100%	68445246-1
佛山市南海九江净蓝污水处理有限公司	全资子公司	有限责任公司	佛山市	李双陆	污水处理	3700万元	100%	100%	67310982-8
佛山市南海区狮山镇松岗污水处理有限公司	控股子公司	有限责任公司	佛山市	李双陆	污水处理	1800万元	96.67%	96.67%	75368926-0

单位名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本公司的持股比例	本公司的表决权比例	组织机构代码
佛山市南海罗村污水处理有限公司	控股子公司	有限责任公司	佛山市	邹映红	污水处理	700万元	85.71%	85.71%	75286995-6
佛山市南海区里水污水处理有限公司	全资子公司	有限责任公司	佛山市	邹映红	污水处理，污水管道安装及设备维修。	1500万元	100%	100%	68448136-9
佛山市南海区丹灶污水处理有限公司	全资子公司	有限责任公司	佛山市	李双陆	城市生活污水处理	2600万元	100%	100%	75369203-X
佛山市南海樵泰污水处理有限公司	控股子公司	有限责任公司	佛山市	李双陆	污水处理项目投资、建设、营运、管理（法律、行政法规禁止的项目不得经营，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。	1000万元	100%	100%	68444193-0
佛山市南海区美佳污水处理有限公司	控股子公司	有限责任公司	佛山市	李双陆	污水处理及其配套设施的投资、建设和运营管理。	3000万元	98.33%	98.33%	68445720-3
佛山市南海九江自来水有限公司	控股子公司	有限责任公司	佛山市	章民驹	自来水供水（持有有效的许可证及资质证经营）；安装管道工程；销售：净水剂系列产品、水暖器材、建筑五金、钢材、建筑材料、化工原料及产品（化学危险品除外）木材、家用电器、建筑机械、塑料及其制品	3000万元	60%	60%	76730780-9
佛山市南海罗村水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	佛山市	章民驹	非集中式的自来水供水，安装供水管道工程；销售：净水剂系列产品、水暖器材、建筑五金、钢材、建筑材料、化工原料及产品（危险化学品及剧毒品除外）、家用电器、建筑机械、塑料及其制品。	1465万元	80%	80%	66988905-9
佛山市南海绿电再生能源有限公司	控股子公司	有限责任公司	佛山市	金铎	垃圾处理（具体垃圾处理项目须经环保审批后方可经营）	43700万元	70%	70%	78649658-8
佛山市南海尚源水处理有限公司	控股子公司	有限责任公司	佛山市	李双陆	污水处理及其配套设施的投资、建设和运营管理，市政工程施工。	2250万元	97.78%	97.78%	68636359-3

3、关联方交易

一房产租赁

(1) 公司承租情况表：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
-------	-------	--------	-------	-------	---------	----------

佛山市南海供水集团有限公司	南海发展股份有限公司	办公楼	2011年1月1日	2011年12月31日	双方协商确定	1,094,466.84
---------------	------------	-----	-----------	-------------	--------	--------------

(2) 关联承租情况说明

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，公司向佛山市南海供水集团有限公司租用该公司位于桂城南桂东路43号的部分办公场地，租金每平方米30.25元，公司本期共向佛山市南海供水集团有限公司支付了2011年1至12月租金1,094,466.84元。

七、股份支付

本报告期内，公司不存在股份支付情况。

八、或有事项

本报告期内，公司不存在需披露的或有事项。

九、重大承诺事项

公司子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司（以下简称“南海绿电”）与佛山市南海区市政管理局（现变更为“佛山市南海区环境运输和城市管理局”，以下简称“环境运输和城市管理局”）、佛山市南海区垃圾处理有限公司（以下简称“垃圾处理公司”）及佛山市南海区景雅固体废弃物处理有限公司四方于2006年签订《佛山市南海区垃圾焚烧发电项目框架协议》及《佛山市南海区垃圾处理一期工程资产及服务转让合同》，垃圾处理公司将一厂（即佛山市南海区垃圾处理一期）资产转让给南海绿电，在资产交割之前由垃圾处理公司委托南海绿电运营一厂。为此南海绿电共向垃圾处理公司支付了12900万元资产转让价款及一厂工程维护性改造款。由于目前政府规划以及实际情况发生变化，经与南海区政府、环境运输和城市管理局及垃圾处理公司协商，调整一厂改扩建方案，南海绿电不再收购一厂原有资产，改为对一厂进行异地重建。

2011年7月，南海绿电与环境运输和城市管理局、垃圾处理公司签订《关于解除发电一厂转让合同、服务合同部分条款暨继续委托运营发电一厂的协议书》；环境运输和城市管理局与垃圾处理公司签订《佛山市南海区垃圾焚烧发电一厂改扩建项目特许经营权合同》；南海绿电与环境运输和城市管理局、垃圾处理公司签订《三方债务抵消协议》。根据该等协议，南海绿电以1.29亿元受让由环境运输和城市管理局授予垃圾处理公司的垃圾处理特许经营权，并对南海垃圾焚烧发电一厂改扩建，将建设规模扩大至1500吨/日，项目运营期限为30年。在异地建设的一厂改扩建项目投运前，继续按原条件委托南海绿电运营管理原一厂项目，直至新项目建成并投入使用。

十、资产负债表日后事项

1、根据2012年2月23日召开的公司第七届董事会第九次会议通过的关于2011年度利润分配预案：以2011年12月31日总股本325,282,103股为基数，向全体股东以资本公积每10股转增5股、以

未分配利润每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税）。该分配预案待股东大会通过后实施。

3、公司与 GOOD TRADE LIMITED 于 2011 年 9 月 8 日签订《股权转让协议》，公司以 2.7 亿元人民币的价格受让 GOOD TRADE LIMITED 持有的佛山市南海燃气发展有限公司 25% 的股权，截至 2011 年 12 月 31 日，股权受让款尚未支付。佛山市南海燃气发展有限公司已于 2012 年 1 月 9 日完成工商变更登记手续。

4、2012 年 1 月 19 日，公司与佛山市南海联达投资（控股）有限公司签订《股权转让合同》与《股权转让补充协议》，公司以 2.408 亿元受让佛山市南海联达投资（控股）有限公司持有的佛山市南海绿电再生能源有限公司 30% 股权。

十一、其他重要事项

1、根据 2011 年 12 月 15 日公司第三次临时股东大会决议，通过了公司非公开发行股票方案：公司本次非公开发行股票数量为 6,042 万股股票；发行的特定对象为广东南海控股投资有限公司，南海控股将以人民币现金认购本次非公开发行的全部股票；发行价格为定价基准日前二十个交易日股票交易均价的百分之九十，即 9.93 元/股；公司本次非公开发行 A 股股票募集资金总额为 59,997.06 万元，扣除发行费用后的募集资金净额约为 58,701.06 万元，拟用于佛山南海桂城水厂整体迁移项目中新桂城水厂专用输水管道工程项目的建设以及补充公司营运资金。公司本次非公开发行股票申请已于 2011 年 12 月 28 日获得中国证券监督管理委员会受理。

2、公司于 2011 年 9 月 22 日与南海区人民政府签订《桂城水厂整体迁移协议书》，拟对公司下属的桂城水厂进行整体迁移，南海区人民政府将对公司进行货币补偿，应补偿款估算为 13.23 亿元，具体补偿款按实际发生的费用计算。资金来源为南海区人民政府收回桂城水厂土地使用权并改为商住用地功能后公开拍卖所得，扣除税费后拍卖收益用于支付货币补偿款，如果土地收益低于实际应补偿款，则货币补偿最低不低于整体迁移实际应补偿款的 80%，反之则高出部分返还给公司 50%。

十二、母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

类别	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款	6,350,610.28	100.00	317,664.01	5.00	5,409,511.56	100.00	270,475.58	5.00
其中：账龄组合	6,350,610.28	100.00	317,664.01	5.00	5,409,511.56	100.00	270,475.58	5.00
合								

类别	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
并范围内关联方组合								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	<u>6,350,610.28</u>	<u>100.00</u>	<u>317,664.01</u>	<u>5.00</u>	<u>5,409,511.56</u>	<u>100.00</u>	<u>270,475.58</u>	<u>5.00</u>

一组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	6,346,160.37	99.93	317,308.02	5,409,511.56	100.00	270,475.58
1-2年	<u>4,449.91</u>	<u>0.07</u>	<u>355.99</u>			
合计	<u>6,350,610.28</u>	<u>100.00</u>	<u>317,664.01</u>	<u>5,409,511.56</u>	<u>100.00</u>	<u>270,475.58</u>

一截至2011年12月31日，应收账款前五名情况：

单位名称	与本公司关系	2011.12.31	账龄	比例%
佛山市南海区桂城街道市政管理处	非关联方	4,235,543.15	1年以内	66.70
联睿村委会	非关联方	443,672.32	1年以内	6.99
佛山市新冠印染有限公司	非关联方	287,564.45	1年以内	4.53
南海市俊雅房地产开发有限公司	非关联方	170,455.31	1年以内	2.68
南海市悦信房地产开发有限公司	非关联方	<u>165,880.10</u>	1年以内	<u>2.61</u>
合计		<u>5,303,115.33</u>		<u>83.51</u>

一期末无应收持有本公司5%以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

2、其他应收款

类别	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合合计	7,525,899.57	100.00	1,166,901.94	15.51	2,724,519.77	100.00	737,354.67	27.06

类别	2011.12.31				2010.12.31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
提坏账准备的其他应收款								
其中：账龄组合	7,525,899.57	100.00	1,166,901.94	15.51	2,724,519.77	100.00	737,354.67	27.06
合并范围内关联方组合								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	<u>7,525,899.57</u>	<u>100.00</u>	<u>1,166,901.94</u>	<u>15.51</u>	<u>2,724,519.77</u>	<u>100.00</u>	<u>737,354.67</u>	<u>27.06</u>

—组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011.12.31			2010.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	4,907,879.80	65.21	245,318.99	1,403,900.00	51.53	70,195.00
1-2年	1,403,900.00	18.66	112,432.00	80,000.00	2.94	6,400.00
2-3年	10,000.00	0.13	1,000.00	258,500.00	9.49	25,850.00
3-4年	233,000.00	3.10	46,600.00	427,137.63	15.68	85,427.53
4-5年	419,137.63	5.57	209,568.81	11,000.00	0.40	5,500.00
5年以上	551,982.14	7.33	551,982.14	543,982.14	19.96	543,982.14
合计	<u>7,525,899.57</u>	<u>100.00</u>	<u>1,166,901.94</u>	<u>2,724,519.77</u>	<u>100.00</u>	<u>737,354.67</u>

—截至2011年12月31日，其他应收款前五名情况：

单位名称	与本公司关系	2011.12.31	账龄	比例%
佛山市南海区道路建设管理处	非关联方	2,000,000.00	1年以内	26.57
佛山市南海区狮山美景污水处理有限公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	13.29
佛山市南海区交通运输局地方公路管理站	非关联方	1,000,000.00	1年以内	13.29
佛山市南海区狮山镇市政中心管理站	非关联方	800,000.00	1-2年	10.63
佛山市南海区狮山镇规划和环保局	非关联方	665,900.45	1年以内	8.85
合计		<u>5,465,900.45</u>		<u>72.63</u>

—其他应收款期末余额较期初余额增加176.23%，主要原因是期末应收施工安全保证金的增加。

—其他应收款期末余额中无应收持本公司5%（含5%）以上股份的股东或其他关联方的款项。

3、长期股权投资

—长期股权投资分类列示如下：

项目	2011. 12. 31		2010. 12. 31	
	金额	减值准备	金额	减值准备
长期股权投资	520,272,571.26		495,272,571.26	
合计	520,272,571.26		495,272,571.26	

—长期股权投资明细如下：

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
佛山市南海瀚蓝环保投资有限公司	成本法	511,000,000.00	486,000,000.00	25,000,000.00	511,000,000.00	100%	100%
广发银行股份有限公司	成本法	9,272,571.26	9,272,571.26		9,272,571.26	小于5%	小于5%
合计		520,272,571.26	495,272,571.26	25,000,000.00	520,272,571.26		

—截至2011年12月31日，公司未发生长期投资可回收金额低于长期投资账面价值的情形，故未提取长期投资减值准备。

4、营业收入及营业成本

—营业收入及营业成本分类列示如下：

项目	2011 年度		2010 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	476,423,514.83	276,046,437.56	458,433,099.02	270,233,912.15
其他业务	22,424,468.01	12,610,830.78	20,477,964.51	13,503,456.35
合计	498,847,982.84	288,657,268.34	478,911,063.53	283,737,368.50

—主营业务收入、成本分项列示如下：

项目	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
供水业务	429,813,624.25	249,782,567.31	421,410,264.24	249,516,696.24
污水处理	46,609,890.58	26,263,870.25	37,022,834.78	20,717,215.91
合计	476,423,514.83	276,046,437.56	458,433,099.02	270,233,912.15

—其他业务收入、成本分项列示如下：

项目	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
二次供水保洁费			9,111.68	11.85
工程安装	17,437,117.51	11,555,762.25	13,179,598.73	10,670,066.02
官窑市场租金	3,800,000.00	909,501.78	3,800,000.00	909,596.79
其他租金	1,072,909.50	144,910.27	1,139,544.10	158,591.86
西江引水工程供水管道应急工作费用			2,300,270.00	1,765,129.96
其它	114,441.00	656.48	49,440.00	59.87
合计	22,424,468.01	12,610,830.78	20,477,964.51	13,503,456.35

一公司主营业务收入均来源于广东省佛山市南海区。

一公司对前五名客户销售的收入情况如下：

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
佛山市南海区大沥自来水公司	86,286,505.08	17.30
佛山市南海区里水镇自来水公司	74,085,664.42	14.85
佛山市南海区桂城街道市政管理处	46,609,890.58	9.34
佛山市南海区狮山自来水有限公司	38,425,437.02	7.70
佛山市南海区松岗自来水公司	33,480,372.37	6.71
合计	278,887,869.47	55.90

5、投资收益

项目	2011 年度	2010 年度
委托贷款收益	4,636,411.80	2,903,850.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	227,204.00	
合计	4,863,615.80	2,903,850.00

公司本期委托贷款收益系通过中国光大银行股份有限公司佛山分行向下属子公司南海绿电公司、九江净蓝污水公司、丹灶污水公司提供 19,000.00 万元银行委托贷款而收取的利息。

6、现金流量表补充资料项目

补充资料	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	119,832,052.04	540,024,713.43

补充资料	2011 年度	2010 年度
加：资产减值准备	476,735.70	-88,489.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	63,161,821.51	59,833,854.15
无形资产摊销	12,960,370.93	12,006,594.39
长期待摊费用摊销	4,224,466.63	2,004,297.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-1,452,492.80	-585,551,529.85
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	219,620.60	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		-3,000.00
财务费用（收益以“－”号填列）	36,815,959.74	27,543,192.50
投资损失（收益以“－”号填列）	-4,863,615.80	-2,903,850.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,116,513.72	-938,433.58
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,890,969.62	685,153.22
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-13,292,759.05	1,105,584.02
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-124,672,738.31	136,599,624.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	91,634,965.29	190,317,709.98
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	394,142,245.52	181,849,302.72
减：现金的期初余额	181,849,302.72	31,547,524.27
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	212,292,942.80	150,301,778.45

十三、补充资料

一非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》，公司非经常性损益明细如下：

项目	2011 年度	2010 年度
1、非流动资产处置收益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,232,872.20	585,555,243.50
2、越权审批或无正式批准文件、或偶发性的税收返还、减免		
3、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	337,913.67	264,000.00
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、公司取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6、非货币性资产交换损益		
7、委托他人投资或管理资产的损益		
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9、债务重组损益		
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	227,204.00	3,000.00
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16、对外委托贷款取得的损益		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19、受托经营取得的托管费收入		
20、除上述各项之外的营业外收支净额	901,605.41	-842,706.15

项目	2011 年度	2010 年度
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	2,699,595.28	584,979,537.35
减：非经常性损益相应的所得税	404,939.29	146,244,884.34
非经常性损益影响的净利润	2,294,655.99	438,734,653.01
归属于母公司普通股股东的净利润	150,080,265.72	558,152,922.51
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	147,785,609.73	119,418,269.50

一 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》，公司净资产收益率和每股收益计算结果如下：

报告期利润	2011 年度		
	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.54%	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.39%	0.45	0.45

报告期利润	2010 年度		
	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	44.06%	1.72	1.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.43%	0.37	0.37

十四、财务报告的批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2012 年 2 月 23 日批准报出。

第十一章 备查文件

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

南海发展股份有限公司

董事长：何向明

二〇一二年二月二十五日