

股票简称：南海发展

股票代码：600323

编号：临 2011—035

债券简称：11 发展债

债券代码：122082

南海发展股份有限公司 第七届董事会第四次会议决议公告

南海发展股份有限公司第七届董事会第四次会议通知于 2011 年 9 月 2 日以书面方式发出，会议于 2011 年 9 月 8 日上午在公司 22 楼会议室召开。会议由董事长何向明先生主持，应到董事 9 名，9 名董事亲自出席参加会议。公司监事、高级管理人员列席了会议。会议符合《公司法》、《公司章程》及相关法律、法规的要求，会议通过的决议合法有效。经审议，通过了如下决议：

一、 逐项审议通过《南海发展股份有限公司非公开发行股票的补充修订方案》。

因本次非公开发行股票的认购方系公司控股股东的母公司广东南海控股投资有限公司（下称“南海控股”），本次股份认购事项构成关联交易，4 名关联董事回避表决，由其他 5 名非关联董事进行逐项表决。

公司本次非公开发行股票的方案具体如下：

1、发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票

2、发行方式

本次发行采取向特定对象非公开发行股票的方式，在中国证监会核准后六个月内选择适当时机向特定对象发行股票，特定对象全部以现金认购。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票

3、发行数量

本次非公开发行股票的数量为 5,780 万股。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行股票的数量将根据本次募集资金总额与除权除息后的发行价格做相应调整。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票

4、发行对象及认购方式

公司本次非公开发行的特定对象为公司控股股东的母公司南海控股，其将以人民币现金方式认购本次非公开发行股票。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票

5、定价基准日、发行价格

公司本次非公开发行的定价基准日为公司第七届董事会第三次会议决议公告日（2011 年 8 月 24 日）。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，即发行价格为 10.38 元/股（注：定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将对发行价格进行相应调整。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票

6、限售期安排

本次非公开发行股票在发行完毕后，发行对象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。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票

7、上市地点

在上述限售期届满后，本次非公开发行的股票将在上海证券交易所上市交易。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票

8、募集资金数量和用途

公司本次非公开发行股票募集资金总额为59,996.40万元，扣除发行费用1296万元后的净额58700.4万元，拟用于收购控股子公司佛山市南海绿电再生能源有限公司30%的股权和佛山南海桂城水厂迁移项目。本次发行募集资金具体使用计划如下表所示：

项 目	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
收购绿电公司 30%股权项目	24,079.63	24,079.63
佛山南海桂城水厂整体迁移项目	131,786.52	34,620.77
合 计	155,866.15	58,700.40

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司可能根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。募集资金投资上述项目如有不足，不足部分由公司自筹解决。在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票

9、本次发行前公司滚存未分配利润的归属

公司本次非公开发行股票前滚存的未分配利润由本次发行完成后的公司新老股东共享。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。

10、决议有效期限

本次发行有关决议的有效期为股东大会审议通过之日起十八个月。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票

二、审议通过《公司非公开发行股票预案》（补充修订版）。

因本议案表决事项涉及公司控股股东的母公司南海控股认购本次非公开发行的股票，构成关联交易，4 名关联董事回避表决，由其他 5 名非关联董事进行表决。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。

三、审议通过《关于公司非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告的议案》。

因本议案表决事项涉及向公司控股股东的母公司南海控股下属全资子公司购买股权，构成关联交易，4 名关联董事回避表决，由其他 5 名非关联董事进行表决。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。

四、审议通过《关于公司与南海控股签署附生效条件的非公开发行股票认购补充协议的议案》。

因本议案表决事项涉及公司控股股东的母公司南海控股认购本次非公开发行的股票，构成关联交易，4 名关联董事回避表决，由其他 5 名非关联董事进行表决。

公司于2011年9月7日与南海控股签订了附生效条件的《南海发展股份有限公司非公开发行股票认购补充协议》，董事会同意该补充协议的相关内容。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。

五、审议通过《关于与佛山市南海联达投资（控股）有限公司签署购买佛山市南海绿电再生能源有限公司 30%股权的股权转让协议（修订版）的议案》。

因本议案表决事项涉及向公司控股股东的母公司南海控股下属全资子公司购买股权，构成关联交易，4 名关联董事回避表决，由其他 5 名非关联董事进行表决。

2011 年 8 月 23 日，公司与佛山市南海联达投资（控股）有限公司签订了购买佛山市南海绿电再生能源有限公司 30%股权的《股权转让协议》；鉴于股权转让的评估及定价已经确定，双方就股权转让价格等事项达成一致意见，并于 2011 年 9 月 7 日签订了关于购买佛山市南海绿电再生能源有限公司 30%股权的《股权转让协议》（修订版），董事会同意该《股权转让协议》（修订版）的相关内容。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。

六、审议通过《公司非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》。

公司于2011年9月7日与南海控股签订了附生效条件的《南海发展股份有限公司非公开发行股票认购补充协议》，董事会同意该补充协议的相关内容。

因本议案表决事项涉及向公司控股股东的母公司南海控股非公开发行股票，构成关联交易。4 名关联董事回避表决，由其他 5 名非关联董事进行表决。

独立董事对该关联交易事项发表了独立意见，认为以上事项涉及的关联交易审议程序和交易程序安排符合法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件和《公司章程》、《南海发展有限公司关联交易管理制度》的规定；定价方式公平公允；关联交易事项有利于公司的发展，符合公司与全体股东的利益，不存在损害公司和其他股东特别是中小股东利益的情形。

表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。

七、审议通过《资产收购涉及关联交易事项的议案》。

公司于 2011 年 9 月 7 日与联达投资签订关于购买佛山市南海绿电再生能源有限公司 30%股权的《股权转让协议》（修订版），董事会同意该《股权转让协议》（修订版）的相关内容。

因本议案表决事项涉及向公司控股股东的母公司南海控股下属全资子公司购买股权，构成关联交易，4名关联董事回避表决，由其他5名非关联董事进行表决。

独立董事对该关联交易事项发表了独立意见，认为以上事项涉及的关联交易审议程序和交易程序安排符合法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件和《公司章程》、《南海发展有限公司关联交易管理制度》的规定；定价方式公平公允；关联交易事项有利于公司的发展，符合公司与全体股东的利益，不存在损害公司和其他股东特别是中小股东利益的情形。

八、审议通过《关于购买佛山市南海燃气发展有限公司 25%股权的议案》。

根据本公司整体战略规划，本公司拟向 GOOD TRADE LIMITED 收购其持有的佛山市南海燃气发展有限公司 25% 股权。

（一）交易对方简介

GOOD TRADE LIMITED 系注册于英属维尔京群岛的国际商业公司，公司号码为 534040。经核查，截止 2011 年 6 月 30 日，该公司合法有效存续。GOOD TRADE LIMITED 本次转让股权事项已履行内部决策审批程序。

（二）燃气发展的基本情况

佛山市南海燃气发展有限公司（以下简称“燃气发展公司”）系佛山市南海燃气总公司和 GOOD TRADE LIMITED 设立的中外合作企业，该公司成立于 1995 年 2 月 24 日，注册资本 4300 万港币，注册地址：广东省佛山市南海区桂城天佑六路（原南兴六路），经营范围：管道液化石油气、管道天然气及液化石油气的供应及相关配套业务，燃气工程的技术咨询和信息服务。

燃气发展公司的股权结构如下：

序号	投资者（股东）名称	出资金额（港币）	出资比例
1	佛山市南海燃气总公司	3225 万元	75%
2	GOOD TRADE LIMITED	1075 万元	25%
合 计		4300 万元	100%

燃气发展公司业务涉及管道液化石油气、管道天然气及液化石油气的供应及相关配套业务、燃气工程的技术咨询和信息服务。以城市管道天然气业务为核心，已广泛应用于大型工商业、学校、单位饭堂、饮食业、酒店、燃气空调、陶瓷业、有色金属、铝业等相关行业的燃气技术咨询与服务。经过 10 多年的发展，目前，南海燃气公司现拥有 3000 立方米储配库 1 座，1000 吨级专用码头 1 个，液化石油气充装站和气化站各 2 个，管网调压计量站 4 个，电召服务中心 1 个，规范的瓶装气配送点 22 个；截止至今年 5 月份，已累计铺设埋地燃气管网 780 多公里，在用的管道气用户 10 万多户，瓶装气用户 13 万户。南海燃气公司先后获得中国质量万里行——质量信誉达标单位，消费者最信赖十大燃气质量品牌等荣誉。

（二）燃气发展的财务状况

燃气发展公司前三年财务状况（审计后）见下表：

表一 资产负债表（金额单位：元）：

项目	2008 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 6 月 30 日
资产总额	409,064,887.74	439,570,679.47	715,917,064.16	712,790,009.50
负债总额	230,276,458.13	309,592,429.02	415,227,614.27	404,607,109.60
股东权益	178,788,429.61	129,978,250.45	300,689,449.89	308,182,899.90

表二 利润表（金额单位：元）：

项目	2008 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2011 年 1-6 月
营业收入	645,594,728.83	600,236,103.18	773,809,611.08	433,181,184.27
营业利润	56,189,072.60	88,890,066.59	124,770,017.36	60,441,764.65
净利润	41,031,211.42	65,654,379.52	95,897,863.07	45,402,749.60

根据历史数据显示，燃气发展盈利能力较强，利润在近几年呈上升趋势。

（三）燃气发展公司的发展前景分析

根据燃气发展公司以往 3 年经营情况分析，燃气发展公司年销售收入由 2008 年 6.46 亿元上升至 2010 年的 7.74 亿元，年净利润由 4103 万元上升至约 9590 万元。

根据预测，未来 3 年，燃气发展平均年总收入预计超过 10 亿元，年净利润预计超过 1 亿元。

由于燃气生产销售行业类似于我司目前经营的供水行业，具有一定的区域自然垄断性，因此，可以预见该公司未来的经营收益稳定，盈利能力较强。

（四）股权转让内容

据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《评估报告》，截至 2011 年 6 月 30 日，燃气发展公司净资产账面值 30818.29 万元，运用收益法评估，燃气发展公司股东全部权益评估值为 106,879.46 万元，增值率为 246.81%。

本次收购股权的交易价格确定主要以评估报告为依据，以该公司 100%股权评估值 106,879.46 万元为基准，确定本次收购 GOOD TRADE LIMITED 持有的燃气发展公司 25%股权的价格为人民币 2.7 亿元。

（六）本次股权收购款项的支付及资金来源

双方同意，本次股权收购款项的支付将根据股权变更登记完成及燃气发展公

司名下有关担保解除、债权债务解决等历史问题妥善处理后再分期支付。相关工商变更登记被核准视为本协议项下股权转让的交割完成。

公司收购所需的资金主要利用公司自有资金及银行借款解决。

（七）本次股权交易事项对公司的影响分析

董事会认为，燃气的生产和销售行业是城市市政公用事业中的重要领域，具有一定的自然垄断性，且具有现金流稳定，收益稳健的特点，具有良好的发展前景。公司通过本次收购行为可以开辟这一新的领域，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最近一期经审计净资产的 16.46%，不会对本公司未来财务状况、经营成果造成重大影响。

（八）独立董事意见

本公司独立董事就本次收购事项发表独立意见如下：

1、公司本次收购将进一步扩大经营范围，增强公司可持续发展能力；同时也为公司构筑新的发展平台，带来新的利润增长点，提高公司的盈利能力。

2、本次收购股权的定价是公司以经具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估机构审计、评估后确认的结果为参考依据，综合考虑拟收购标的公司业务发展前景、资产状况、财务状况等诸多因素后，按照公平合理的市场定价原则，在各方平等协商的基础上形成的。本次交易定价公允，不存在关联交易、内幕交易及损害公司和股东合法权益的情形。

3、本次股权收购签订的相关协议，符合中华人民共和国《合同法》、《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及规范性文件的规定，不存在损害股东利益的情形。

董事会同意以上股权收购事项，同意公司与 GOOD TRADE LIMITED 签署关于购买佛山市南海燃气发展有限公司 25%股权的《股权转让协议》。

表决结果：赞成 9 票，弃权 0 票，反对 0 票

九、审议通过《关于与佛山市南海区国有资产管理办公室签署关于佛山市南海燃气发展有限公司战略发展协议的议案》

董事会同意公司与佛山市南海区国有资产管理办公室（下称“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，作为公司本次收购 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。

董事会认为，《战略发展协议》的签订体现了公司实际控制人对公司的支持，为公司进一步获得燃气发展公司的控股权提供了良好的保障，符合公司的发展战略和广大股东的利益。

董事会同意公司与公资办签订关于佛山市南海燃气发展有限公司《战略发展协议》。

表决结果：赞成 9 票，弃权 0 票，反对 0 票

十、审议关于召开股东大会审议非公开发行相关事项的议案。

定于 2011 年 10 月 17 日上午 9:00 在公司 11 楼会议室以现场投票和网络投票相结合的形式召开 2011 年第三次临时股东大会，审议以下事项：

（一）关于公司符合非公开发行股票条件的议案；

（二）逐项审议公司非公开发行股票方案：

- 1、发行股票的种类和面值
- 2、发行方式
- 3、发行数量
- 4、发行对象及认购方式
- 5、定价基准日、发行价格
- 6、限售期安排
- 7、上市地点
- 8、募集资金数量和用途
- 9、本次发行前公司滚存未分配利润的归属
- 10、决议有效期限

- （三） 公司 2011 年非公开发行股票预案
- （四） 关于公司非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告的议案；
- （五） 关于公司与广东南海控股投资有限公司签署关于公司非公开发行股票的《股份认购协议》及《股份认购协议之补充协议》的议案；
- （六） 关于公司与佛山市南海联达投资（控股）有限公司签署购买佛山市南海绿电再生能源有限公司 30%股权的《股权转让协议》的议案；
- （七） 关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项的议案；
- （八） 关于公司资产收购涉及关联交易事项的议案；
- （九） 关于授权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案；
- （十） 关于豁免广东南海控股投资有限公司要约收购义务的议案。

特此公告。

南海发展股份有限公司

董事会

二〇一一年九月九日