

南海发展股份有限公司

2008 年第一季度报告

目录

| | |
|-----------------|---|
| § 1 重要提示..... | 1 |
| § 2 公司基本情况..... | 1 |
| § 3 重要事项..... | 2 |
| § 4 附录..... | 3 |

§1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 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：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度期末 | 本报告期末 比上年度期 末增减(%) |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| 总资产(元) | 1,454,740,089.54 | 1,399,963,094.81 | 3.91 |
| 所有者权益（或股东权益）(元) | 907,235,404.32 | 884,121,363.82 | 2.61 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元) | 4.35 | 4.24 | 2.61 |
| | 年初至报告期期末 | | 比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 28,017,571.88 | | 85.18 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | 0.1344 | | 85.18 |
| | 报告期 | 年初至报告期期 末 | 本报告期比上 年 同期增减(%) |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 23,114,040.50 | 23,114,040.50 | 11.21 |
| 基本每股收益(元) | 0.1109 | 0.1109 | 11.21 |
| 扣除非经常性损益后基本每股收益(元) | 0.1112 | 0.1112 | 11.25 |
| 稀释每股收益(元) | 0.0853 | 0.0853 | -14.70 |
| 全面摊薄净资产收益率(%) | 2.55 | 2.55 | 增加 0.12 个百分 点 |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益 率(%) | 2.56 | 2.56 | 增加 0.10 个百分 点 |
| 非经常性损益项目 | | 年初至报告期期末金额(元) | |
| 非流动资产处置损益 | | 171,609.16 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | | -53,877.97 | |
| 所得税影响 | | 38,851.29 | |
| 合计 | | 78,879.90 | |

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| | | | |
|-------------------|------------|----|--|
| 报告期末股东总数（户） | 27,914 | | |
| 前十名无限售条件流通股股东持股情况 | | | |
| 股东名称（全称） | 期末持有无限售条件流 | 种类 | |

| | 通股的数量 | |
|--|------------|--------|
| 福建省华兴集团有限责任公司 | 10,259,726 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金 | 6,981,588 | 人民币普通股 |
| 国际金融—渣打—GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD | 3,221,530 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行—诺安平衡证券投资基金 | 2,867,695 | 人民币普通股 |
| 高盛国际资产管理公司—高盛国际中国基金 | 2,620,798 | 人民币普通股 |
| 北京水星投资管理有限责任公司 | 2,422,195 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行—博时平衡配置混合型证券投资基金 | 2,191,608 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行—诺安股票证券投资基金 | 1,785,600 | 人民币普通股 |
| 全国社保基金—零八组合 | 1,199,999 | 人民币普通股 |
| 海通—交行—日兴资产管理有限公司—日兴AM人民币A股母基金 | 1,199,942 | 人民币普通股 |

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、截至报告期末，资产负债表主要项目大幅变动原因分析

- (1) 应收帐款期末比期初增加 1363.73 万元，增长了 131.17%，主要原因是欠收污水处理费增加。
- (2) 其他应收款期末比期初减少 206.87 万元，降低了 44.54%，主要原因是收回了投标保证金。
- (3) 应付职工薪酬期末比期初减少 407.24 万元，降低了 45.41%，主要原因是发放了年终奖金。
- (4) 应交税费期末比期初减少 1456.05 万元，降低了 58.83%，主要原因是支付了所得税。

2、报告期，利润表项目大幅变动原因分析

- (1) 财务费用本期比去年同期增加 136.10 万元，增长了 34.61%，主要原因是增加了银行借款以及利率提升令利息支出增加。
- (2) 投资收益本期比去年同期减少 111.66 万元，降低了 100%，主要原因是公司所持证券投资基金已于去年全部赎回。

3、报告期，现金流量表项目大幅变动原因分析

- (1) 收到的其他与经营活动有关的现金本期比去年同期增加 1356.34 万元，增长了 2705.59%，主要原因是公司代收的污水处理费尚未支付。
- (2) 收回投资所收到的现金本期比去年同期减少 500 万元，降低了 100%，主要原因是公司所持证券投资基金已于去年全部赎回。
- (3) 取得投资收益所收到的现金本期比去年同期减少 334.27 万元，降低了 100%，主要原因是公司所持证券投资基金已于去年全部赎回。

(4) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金本期比去年同期增加 1368.07 万元，增长了 35.14%，主要原因是工程投入增加。

(5) 借款收到的现金本期比去年同期增加 4000 万元，增长了 57.14%，主要原因是项目贷款增加。

(6) 偿还债务所支付的现金本期比去年同期增加 1760 万元，增长了 37.61%，主要原因是归还了到期银行借款。

(7) 分配股利或偿还利息所支付的现金本期比去年同期增加 122.34 万元，增长了 30.21%，主要原因是利息支付增加。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

控股股东佛山市南海供水集团有限公司股改承诺及履行情况：

1、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；2、在 2006-2008 三个会计年度内，在南海发展每年年度股东大会上依据相关规定履行程序提出现金分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票；分红比例不少于南海发展当年实现的可供股东分配利润的 50%。佛山市南海供水集团有限公司已于 2008 年 3 月 14 日向公司董事会提交了《关于进行 2007 年年度利润分配的建议》（南供水字[2008]3 号），提议按南海发展 2007 年年度实现的可供股东分配利润的 50% 以上进行现金分红。佛山市南海供水集团有限公司未出现违反承诺事项的情况。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 证券投资情况

适用 不适用

南海发展股份有限公司

法定代表人：何向明

2008 年 4 月 29 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表

2008 年 3 月 31 日

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 75,687,792.32 | 62,050,534.24 |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 12,608,284.84 | 5,454,034.09 |
| 预付款项 | 68,975,576.53 | 68,748,104.99 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 2,576,407.6 | 4,645,120.01 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 12,051,272.69 | 12,766,515.73 |
| 一年内到期的非流动资产 | 914,424.60 | 1,297,266.39 |
| 其他流动资产 | | |
| 流动资产合计 | 172,813,758.58 | 154,961,575.45 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |
| 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 | 15,130,287.00 | 13,190,287.00 |
| 投资性房地产 | 26,793,035.00 | 27,029,017.55 |
| 固定资产 | 890,806,774.35 | 895,820,088.52 |
| 在建工程 | 181,323,210.53 | 140,478,022.09 |
| 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 | 156,131,063.00 | 157,065,865.09 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 10,287,547.00 | 9,963,825.03 |
| 递延所得税资产 | 1,454,414.08 | 1,454,414.08 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 1,281,926,330.96 | 1,245,001,519.36 |
| 资产总计 | 1,454,740,089.54 | 1,399,963,094.81 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 155,000,000.00 | 165,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 应付票据 | | 4,300,000.00 |
| 应付账款 | 29,099,822.42 | 30,072,725.13 |

| | | |
|----------------------|-------------------|------------------|
| 预收款项 | 18,252,542.89 | 17,765,646.95 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 4,895,693.59 | 8,968,090.80 |
| 应交税费 | 10,187,998.79 | 24,748,502.23 |
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 47,017,724.12 | 44,476,498.52 |
| 应付分保账款 | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 34,260,000.00 | 36,660,000.00 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 298,713,781.81 | 331,991,463.63 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 214,400,000.00 | 154,400,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 长期应付款 | | |
| 专项应付款 | | 2,000,000.00 |
| 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 | 214,400,000.00 | 156,400,000.00 |
| 负债合计 | 513,113,781.81 | 488,391,463.63 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 208,514,168.00 | 208,514,168.00 |
| 资本公积 | 381,796,633.73 | 381,796,633.73 |
| 减：库存股 | | |
| 盈余公积 | 156,761,333.57 | 156,761,333.57 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 160,163,269.02 | 137,049,228.52 |
| 外币报表折算差额 | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 907,235,404.32 | 884,121,363.82 |
| 少数股东权益 | 34,390,903.41 | 27,450,267.36 |
| 所有者权益合计 | 941,626,307.732 | 911,571,631.18 |
| 负债和所有者总计 | 1,454,740,089.542 | 1,399,963,094.81 |

公司法定代表人：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

2008年3月31日

编制单位：南海发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|--------------|------|------|
| 流动资产： | | |

| | | |
|---------------|------------------|------------------|
| 货币资金 | 53,176,270.60 | 27,151,154.59 |
| 交易性金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 9,768,705.71 | 4,664,983.37 |
| 预付款项 | 5,038,863.44 | 4,729,573.5 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 2,163,109.77 | 4,383,496.22 |
| 存货 | 11,006,091.78 | 11,501,869.87 |
| 一年内到期的非流动资产 | 146,929.54 | 247,163.38 |
| 其他流动资产 | | |
| 流动资产合计 | 81,299,970.84 | 52,678,240.93 |
| 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 | 126,192,624.47 | 126,192,624.47 |
| 投资性房地产 | 25,677,970.32 | 25,903,289.1 |
| 固定资产 | 798,764,214.63 | 809,588,989 |
| 在建工程 | 172,012,811.51 | 130,891,705.93 |
| 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 | 151,837,047.88 | 152,752,317.12 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 6,933,246.14 | 8,467,959.81 |
| 递延所得税资产 | 1,445,941.99 | 1,445,941.99 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 1,282,863,856.94 | 1,255,242,827.42 |
| 资产总计 | 1,364,163,827.78 | 1,307,921,068.35 |
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | 155,000,000.00 | 165,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | |
| 应付票据 | | 4,300,000.00 |
| 应付账款 | 28,310,495.82 | 29,387,221.13 |
| 预收款项 | 17,825,265.39 | 17,332,696.45 |
| 应付职工薪酬 | 3,927,058.84 | 6,949,402.3 |
| 应交税费 | 8,929,204.11 | 23,143,077.79 |
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 37,102,008.27 | 28,826,084.77 |
| 一年内到期的非流动负债 | 25,000,000 | 25,000,000 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 276,094,032.43 | 299,938,482.44 |

| | | |
|----------------------|------------------|------------------|
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 190,000,000.00 | 130,000,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 长期应付款 | | |
| 专项应付款 | | 2,000,000.00 |
| 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 | 190,000,000.00 | 132,000,000.00 |
| 负债合计 | 466,094,032.43 | 431,938,482.44 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 208,514,168.00 | 208,514,168.00 |
| 资本公积 | 381,796,633.73 | 381,796,633.73 |
| 减：库存股 | | |
| 盈余公积 | 156,761,333.57 | 156,761,333.57 |
| 未分配利润 | 150,997,660.05 | 128,910,450.61 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 898,069,795.35 | 875,982,585.91 |
| 负债和所有者（或股东权益）合计 | 1,364,163,827.78 | 1,307,921,068.35 |

公司法定代表人：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

4.2

合并利润表

2008 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入 | | |
| 其中：营业收入 | 92,388,836.19 | 83,021,737.84 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | | |
| 其中：营业成本 | 46,850,554.38 | 40,726,899.29 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 营业税金及附加 | 563,397.39 | 521,534.88 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 8,133,655.2 | 7,962,097.51 |
| 财务费用 | 5,293,438.25 | 3,932,369.4 |
| 资产减值损失 | -25,642.72 | |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |

| | | |
|----------------------------|---------------|----------------|
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | 1,116,634.00 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 31,573,433.69 | 30,995,470.76 |
| 加：营业外收入 | 58,813.06 | 112,724.57 |
| 减：营业外支出 | 171,609.16 | 12.50 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | 171,609.16 | |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 31,460,637.59 | 31,108,182.83 |
| 减：所得税费用 | 7,995,961.04 | 10,244,667.36 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 23,464,676.55 | 20,863,515.47 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 23,114,040.50 | 20,783,782.917 |
| 少数股东损益 | 350,636.048 | 79,732.553 |
| 六、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.1109 | 0.0997 |
| （二）稀释每股收益 | 0.0853 | 0.0997 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元。

公司法定代表人：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

2008年1-3月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 82,114,884.47 | 75,426,127.48 |
| 减：营业成本 | 40,600,887.83 | 35,846,240.11 |
| 营业税金及附加 | 513,034.58 | 473,197.03 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 6,689,153.23 | 6,636,692.30 |
| 财务费用 | 4,700,049.18 | 3,271,289.01 |
| 资产减值损失 | | |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | 1,116,634.00 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 29,611,759.65 | 30,315,343.03 |
| 加：营业外收入 | 9,462.11 | 108,637.93 |
| 减：营业外支出 | 171,609.16 | |
| 其中：非流动资产处置净损失 | 171,609.16 | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 29,449,612.60 | 30,423,980.96 |
| 减：所得税费用 | 7,362,403.16 | 10,039,913.72 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 22,087,209.44 | 20,384,067.24 |

公司法定代表人：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

4.3

合并现金流量表

2008年1-3月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 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 | 91,316,778.52 | 86,397,211.29 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 14,064,650.16 | 501,308.83 |
| 经营活动现金流入小计 | 105,381,428.68 | 86,898,520.12 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 24,128,533.17 | 22,174,470.43 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 14,451,186.44 | 11,724,707.53 |
| 支付的各项税费 | 28,464,183.91 | 24,346,319.24 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 10,319,953.28 | 13,523,127.33 |
| 经营活动现金流出小计 | 77,363,856.80 | 71,768,624.53 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 28,017,571.88 | 15,129,895.59 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | 5,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 3,342,741.41 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 115,000.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 8,457,741.41 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 52,613,463.30 | 38,932,750.11 |
| 投资支付的现金 | 10,000,000.00 | 12,751,640.46 |
| 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 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 62,613,463.30 | 51,684,390.57 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -62,613,463.30 | -43,226,649.16 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 8,060,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 110,000,000.00 | 70,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |

| | | |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 118,060,000.00 | 70,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 64,400,000.00 | 46,800,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 5,272,950.50 | 4,049,610.13 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 69,672,950.50 | 50,849,610.13 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 48,387,049.50 | 19,150,389.87 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 13,791,158.08 | -8,946,363.7 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 62,050,534.24 | 49,400,380.12 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 75,841,692.32 | 40,454,016.42 |

公司法定代表人：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

2008 年 1-3 月

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 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 | 81,918,016.3 | 79,770,707.89 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 13,998,173.22 | 416,515.21 |
| 经营活动现金流入小计 | 95,916,189.52 | 80,187,223.1 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 21,636,489.29 | 19,868,257.71 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 11,212,408.49 | 9,704,960.76 |
| 支付的各项税费 | 26,637,866.21 | 23,463,899.18 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 7,912,040.46 | 9,117,546.9 |
| 经营活动现金流出小计 | 67,398,804.45 | 62,154,664.55 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 28,517,385.07 | 18,032,558.55 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | 5,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 3,342,741.41 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 8,342,741.41 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 47,843,974.56 | 38,119,957.26 |
| 投资支付的现金 | | 12,751,640.46 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 47,843,974.56 | 50,871,597.72 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -47,843,974.56 | -42,528,856.31 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 110,000,000.00 | 70,000,000.00 |

| | | |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 110,000,000.00 | 70,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 60,000,000.00 | 45,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 4,648,294.50 | 3,375,072.13 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 64,648,294.50 | 48,375,072.13 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 45,351,705.50 | 21,624,927.87 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 26,025,116.01 | -2,871,369.89 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 27,151,154.59 | 34,870,619.20 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 53,176,270.6 | 31,999,249.31 |

公司法定代表人：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

南海发展股份有限公司

法定代表人：何向明

2008年4月29日