南海发展股份有限公司

2011 年度报告摘要

证券代码:600323　证券简称:南海发展

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经广东正中珠江会计师事务所 审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

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:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	南海发展
股票代码	600323
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄春然	汤玉云
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	广东省佛山市南海区桂城南海大道建行大厦22楼
电话	0757-86280996	0757-86280996
传真	0757-86328565	0757-86328565
电子信箱	600323@nhd.net.cn	600323@nhd.net.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

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

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。

3.2 主要财务指标

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

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

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

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

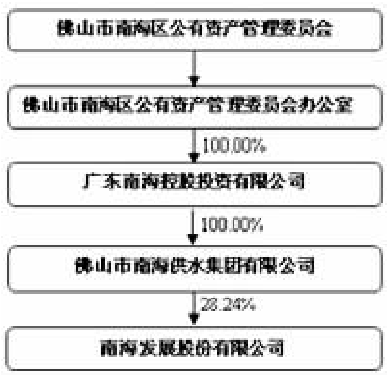
单位:股

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	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。 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。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



佛山市南海区公有资产管理委员会
佛山市南海区公有资产管理委员会办公室
100.00%
广东南海控股投资有限公司
100.00%
佛山市南海供水集团有限公司
28.24%
南海发展股份有限公司

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

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	2010年	比上年增减	2011年	2010年	比上年增减	2011年
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"制定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对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和身体健康息息相关,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,将影响到自来水的质量。

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,尽可能减少不抗力风险对公司的影响。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

南海发展股份有限公司
董事长:何向明
2012年2月25日

股票简称:南海发展　股票代码:600323　编号:临2012—005
债券简称:11发展债　债券代码:122082

南海发展股份有限公司 第七届董事会第九次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

南海发展股份有限公司第七届董事会第九次会议于2012年2月13日发出书面通知,于2012年2月23日在公司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人,9名董事亲自出席会议。公司监事、高级管理人员列席了会议。会议符合《公司法》和公司章程的有关规定,会议通过的决议合法有效。经审议,通过了如下决议:

一、审议通过2011年度董事会工作报告。(全部9票通过)

二、审议通过2011年度财务决算方案。(全部9票通过)

三、审议通过2011年度利润分配预案。(全部9票通过)

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。

以上利润分配预案须提交公司2011 年度股东大会审议通过后实施。按照上述利润分配方案实施后,本公司总股本将由325,282,103股增加为487,923,155股,为此,提请公司股东大会授权董事会办理注册资本变更工商登记注册手续及修订公司《章程》相关条款。

四、审议通过2011年年度报告及年报摘要。(全部9票通过)

年度报告及年报摘要的详细内容见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

五、同意续聘广东正中珠江会计师事务所为公司进行2012年度审计工作,并向其支付2011年度审计费用58万元。(全部9票通过)

六、审议通过公司2011年内部控制自我评价报告。(全部9票通过)

2011年内部控制自我评价报告的详细内容见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

七、审议通过公司2011年社会责任报告。(全部9票通过)

2011年社会责任报告的详细内容见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

八、审议通过向佛山市南海绿电再生能源有限公司增派董事、监事的议案。(全部9票通过)

以上第一至五项议案尚须股东大会审议通过。股东大会召开时间另行通知。

特此公告。

南海发展股份有限公司
董事会
2012年2月25日

股票简称:南海发展　股票代码:600323　编号:临2012—006
债券简称:11发展债　债券代码:122082

南海发展股份有限公司 第七届监事会第六次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容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。

南海发展股份有限公司第七届监事会第六次会议于2012年2月13日发出书面通知,于2012年2月23日下午在公司会议室召开。会议由监事会主席任振慧主持,应到的监事3人,实到的监事3人,符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定。

与会监事经过审议表决,一致通过如下决议:

一、审议通过公司2011年年度报告及年报摘要(全部3票通过)。

(一)公司2011年年度报告及年报摘要的编制和审核程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定;

(二)报告的内容真实、准确、完整,内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定,所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司2011年度的经营业绩与财务状况等事项;

(三)在提出本意见前,未发现参与2011年年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

公司监事会全体监事保证公司2011年年度报告及年报摘要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、审议通过了监事会2011年度工作报告,同意提请公司股东大会审议(全部3票通过)。

监事会对2011年度公司的运作情况有以下独立意见:

(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)对公司报告期内收购资产情况的意见

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,交易过程无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,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。

特此公告。

南海发展股份有限公司
监事会
2012年2月25日

股票简称:南海发展　股票代码:600323　编号:临2012—007
债券简称:11发展债　债券代码:122082

南海发展股份有限公司 关于分红情况的说明

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、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,南海发展股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")在《公司章程》中制定了现金分红政策如下:

第一百八十九条　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。

二、最近三年现金分红及未分配利润使用情况

(一)现金分红情况

单位:元 币种:人民币

分红年度	每10股派息数(元)(含税)	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	现金分红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	54,213,683.80	558,152,922.51	9.71

(二)最近三年当年实现利润扣除分红后未分配利润的使用情况

2008年度,公司实现归属于上市公司股东的净利润95,770,969.61元,进行现金分红41,702,833.60元后,剩余未分配利润54,068,136.01元,主要用于公司供水业务中南海第二水厂扩建工程建设及污水处理项目的投资、建设等。

2009年度,实现归属于上市公司股东的净利润103,573,434.57元,现金分红37,949,578.66元后,剩余未分配利润65,623,855.91元,主要用于公司多个污水处理项目的投资、建设及其他主营业务的投资。

2010年度,实现归属于上市公司股东的净利润 558,152,922.51 元,元,现金分红40,660,262.85元后,剩余未分配利润517,492,659.66元,主要用于公司污水处理项目的投资、建设及固废处理业务二厂项目、生活垃圾压缩转运项目的建设。

三、未来提高利润分配政策透明度的工作规划

公司今后将结合公司实际情况和投资者意愿,不断完善公司股利分配政策,细化相关规章制度,严格履行相关程序,保持股利分配政策的稳定性和持续性,提高公司利润分配的透明度,使投资者对未来分红有明确预期,切实提升对公司股东的回报。

南海发展股份有限公司
董事会
二○一二年二月二十五日

证券简称:粤高速A、粤高速B　证券代码:000429、200429　公告编号:2012-005

广东省高速公路发展股份有限公司 第六届董事会第二十三次(临时) 会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

广东省高速公路发展股份有限公司第六届董事会第二十三次(临时)会议于2012年2月24日(星期五)上午以通讯方式召开。会议通知于2012年2月21日分别以送达和传真的方式向全体董事发出,会议应到董事11名,实到董事11名,出席会议的董事超过全体董事的半数,符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

会议审议通过了《关于公司拟通过投资广东广电网络投资有限合伙企业参与投资粤广电的议案》:

1、同意本公司以自有资金不超过2亿元人民币,通过投资广东广电网络投资有限合伙企业(暂定名,最终以本公司签署的《合伙协议书》中的合伙企业名称为准),参与投资广东省广播电视网络股份有限公司;

2、同意授权本公司经营班子办理本次投资后续相关事宜,包括但不限于修改、完善并签署《合伙协议书》等相关契约文件。若相关协议等不能充分维护本公司的意志和利益,本公司最终可能放弃该投资事项。

表决结果:11票赞成,0票反对,0票弃权。

三、项目简介

广东广电网络投资有限合伙企业总募集资金规模约40亿元人民币,本公司拟成为广东广电网络投资有限合伙企业的有限合伙人。广东广电网络投资有限合伙企业成立后,将定向投资于广东省广播电视网络股份有限公司(以下简称"粤广电")股权,本公司将间接持有粤广电股份。

粤广电基本情况如下:

粤广电是经广东省委、省政府批准于2010年8月5日成立,由广东省19个地级市广播电视台和南方广播影视传媒集团共同发起组建国有文化企业,是以广播电视节目传输为主业的大型现代化有线广电网络运营商。粤广电注册资本为3,016,375,780元,注册地为广州市越秀区环市东路331号,法定代表人为张健,经营范围为:广播电视网络及其他通讯网络规划建设;在广东省干线网上从事干线传输业务及在广东省各市、县分配网上从事接入服务业务(具体项目按有效许可证书经营);广播电视及信息设备的研制、开发、生产、销售、代理和租赁(不含地面接收设备);对广播、电视、电影、信息、传媒产业进行投资及其管理;设计制作、发布、代理国内外各类广告。

目前粤广电拥有1个直属公司、19个地市分公司,有线电视用户680万户,其中数字电视用户445万户,用户规模、资产总额在全国排名位居江苏省之后、全国第二。粤广电将通过对全省各县区的广电网络资源整合,形成广东全省一张网,有线电视用户达到1900万户的广电网络公司。

截止2010年末,粤广电总资产为8,058,264,311.72元,负债总额为2,468,172,118.89元,净资产为5,590,092,192.83元;2010年实现营业收入为1,505,094,453.73元,利润总额为-50,184,533.79元,净利润为-50,333,530.87元。

截止2011年4月末,粤广电总资产为10,393,587,208.63元,负债总额为3,045,690,166.34元,净资产为7,347,897,042.29元;2011年1-4月实现营业收入为848,527,949.80元,利润总额为14,918,000.17元,净利润为14,888,557.96元。

本公司将依据本项投资的实际进展情况,在相关条件具备时及时披露《对外投资公告》,敬请投资者关注。

四、备查文件

经与会董事签字并加盖董事会印章的第六届董事会第二十三次(临时)会议决议。

特此公告

广东省高速公路发展股份有限公司
董事会
二○一二年二月二十五日

证券简称:粤高速A、粤高速B　证券代码:000429、200429　公告编号:2012-006

广东省高速公路发展股份有限公司 第六届董事会第二十三次(临时) 会议决议补充公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司第六届董事会第二十三次(临时)会议审议通过了《关于公司拟通过投资广东广电网络投资有限合伙企业参与投资粤广电的议案》,同意本公司以自有资金不超过2亿元人民币投资广东广电网络投资有限合伙企业,参与投资广东省广播电视网络股份有限公司。

现将与本次投资相关的情况做进一步的补充说明,具体如下:

1、关于广东广电网络投资有限合伙企业的介绍

广东广电网络投资有限合伙企业目前仍在招募有限合伙人,最终合伙人数量尚无法确定,总募集资金规模预计约40亿元人民币。

广东广电网络投资有限合伙企业成立后,所募资金将全部定向投资于广东省广播电视网络股份有限公司股权,投资完成后占有广东省广播电视网络股份有限公司比例约为26%。

2、关于本公司拟投资情况的补充说明

本公司基于对广东省广播电视网络股份有限公司良好发展前景的展望和预期,拟实施向广东广电网络投资有限合伙企业的投资,投资规模原则不超过2亿元人民币。本公司在广东广电网络投资有限合伙企业所占份额比例须待广东广电网络投资有限合伙企业成立后方可确定。

根据本公司《章程》所确定的投资决策权限的约定,本次投资不需要提交本公司股东大会审议。

3、风险提示

本次投资尚存在不确定性。本公司经营班子将按照董事会授权,就本次投资的具体事宜进行跟踪,包括但不限于修改、完善和签署《合伙协议书》等相关契约文件。若相关协议等不能充分维护本公司的意志和利益,本公司最终可能放弃该投资事项。

特此公告

广东省高速公路发展股份有限公司
董事会
二○一二年二月二十五日

证券代码:002349　证券简称:精华制药　公告编号:2012-005

南通精华制药股份有限公司关于 2011年度利润分配预案的预披露公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

2012年2月24日,南通精华制药股份有限公司(以下简称"公司")控股股东南通产业控股集团有限公司提交了关于公司2011年度利润分配预案的提议及承诺,内容为:

"2011年度利润分配不送股,拟以公司的总股本100,000,000.00股为基准,向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),共计分配现金红利10,000,000元;2011年度公司盈利状况良好,为回报股东,与全体股东分享公司成长的经营成果,并考虑到公司未来业务发展需要,增强股票的流动性,拟以2011年末总股本100,000,000股为基数,以资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增10股,转增后公司总股本增加到200,000,000股。

建议你公司将建议预案提交董事会研究决议,我公司承诺在召开股东大会审议此利润分配方案时投赞成票。"

公司董事会接到上述有关2011年度利润分配预案的提议及承诺后,公司董事朱春林、钱卫峰、肖德明、昝圣达、谢新安、曹建林6名董事于2012年2月24日以通讯形式对该预案进行了讨论,占公司董事会成员总数的1/2以上。经上述董事讨论研究认为:公司控股股东南通产业控股集团有限公司提议的2011年度利润分配预案与公司业绩成长性相匹配,上述利润分配预案具备合法性、合规性、合理性。以上6名董事均书面承诺在董事会开会审议上述利润分配预案时投赞成票。

在该预案披露前,公司严格控制内幕信息知情人的范围,并对相关内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务。

本次利润分配预案仅是公司控股股东作出的提议,尚须经公司审议年度报告的董事会和2011年年度股东大会审议批准后,方能确定最终的2011年度利润分配方案,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

南通精华制药股份有限公司董事会
2012年2月25日

证券代码:002349　证券简称:精华制药　公告编号:2012-004

南通精华制药股份有限公司 关于通过高新技术企业复审及评为国家火炬计划重点高新技术企业的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

近日,南通精华制药股份有限公司(以下简称"公司")通过了高新技术企业复审,并取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GF201132000743),发证时间为2011年9月30日,有效期三年。

根据国家对高新技术企税收优惠政策,公司自获得高新技术企业认定后三年内(2011年至2013年),按15%的税率征收企业所得税。2011年公司已按15%的税率预缴企业所得税,以上税收优惠政策不影响公司对2011年度经营业绩的预计。

近日,公司取得国家火炬计划重点高新技术企业证书(批准文号:国科火字[2011]99号),发证部门为技部火炬高技术产业开发中心,发证时间为2011年10月,有效期三年。

特此公告。

南通精华制药股份有限公司董事会
2012年2月25日

证券代码:000789　证券简称:江西水泥　编号:2012-08

江西万年青水泥股份有限公司 第五届董事会第三十二次临时 会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

江西万年青水泥股份有限公司第五届董事会第三十二次临时会议于2012年2月24日以通讯表决方式召开。本次会议的召开事宜由公司董事会于2012年2月20日以电子邮件、书面形式通知公司全体董事。会议应参加表决董事9名,实际参加表决董事9名。本次会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定,合法有效。经过审议,会议通过以下议案决议:

一、审议通过了《关于合作成立瑞金万年青商砼有限公司的议案》

根据公司总体发展计划,通过投资混凝土搅拌站项目,完善公司自身产业链建设,巩固和增加公司水泥销售量,提高公司盈利能力和抗风险能力的需要。董事会同意子公司江西赣州万年青商砼有限公司与瑞金市当地自然人邹瑞阳先生、王兆元先生合资合作成立瑞金万年青商砼有限公司(以工商核准名称为准),负责实施"江西赣州万年青商砼有限公司瑞金市商品混凝土搅拌站项目",新成立公司注册资本为1500万元,注册地:瑞金市。

本次合资合作由江西赣州万年青商砼有限公司出资1125万元,占注册资本的75%;邹瑞阳出资225万元,占注册资本的15%,王兆元出资150万元,占注册资本的10%。

经营范围为商品混凝土生产、销售等(以工商核准为证)。

本次合资合作不够成公司关联交易。本次案不需要提请公司股东大会审议。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

江西万年青水泥股份有限公司董事会
二○一二年二月二十四日

证券代码:002543　证券简称:万和电气　公告编号:2012-005

广东万和新电气股份有限公司 关于更换持续督导保荐代表人的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东万和新电气股份有限公司(以下简称"公司")于2012年2月23日收到保荐机构平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")《关于更换持续督导保荐代表人的函》。原持续督导保荐代表人栾培强先生因工作变动原因,自2012年2月28日起不再负责公司的持续督导保荐工作。为保证持续督导工作的有序进行,根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》的相关规定,平安证券决定授权杨佳佳先生接替栾培强先生担任公司的持续督导保荐代表人,继续履行保荐职责。

本次保荐代表人变更后,公司首次公开发行股票的持续督导保荐代表人为梅兴中、杨佳佳,持续督导期截止至2013年12月31日。

特此公告

广东万和新电气股份有限公司
董事会
2012年2月24日

附:杨佳佳先生简历

杨佳佳先生,法律硕士,保荐代表人,平安证券投资银行事业部高级业务总监。先后供职于普华永道中天会计师事务所、兴业证券股份有限公司,2009年加盟平安证券,曾参与亿通科技(300211)、锐奇股份(300126)、万和电气(002543)、恒立油缸(601100)等IPO项目的保荐和承销工作。