

证券代码：000826

证券简称：合加资源

公告编号：2007-03

## 合加资源发展股份有限公司 2006 年年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 大信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长文一波先生、总经理杨建宇先生、财务总监吴晓东先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### §2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	合加资源
股票代码	000826
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	湖北省宜昌市沿江大道 114 号
注册地址的邮政编码	443000
办公地址	湖北省宜昌市东山大道 95 号
办公地址的邮政编码	443000
公司国际互联网网址	www.eguard-rd.com
电子信箱	ss000826@126.com

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴晓东	张维娅
联系地址	湖北省宜昌市东山大道 95 号清江大厦 20 层	湖北省宜昌市东山大道 95 号清江大厦 20 层
电话	0717-6319012	0717-6319012
传真	0717-6319011	0717-6319011
电子信箱	ss000826@126.com	ss000826@126.com

### §3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：(人民币)元

	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
主营业务收入	229,684,451.95	129,865,026.89	76.86%	83,880,952.32
利润总额	53,015,945.27	30,148,333.86	75.85%	29,547,783.07
净利润	45,748,317.55	28,086,404.72	62.88%	25,869,516.11
扣除非经常性损益的净利润	45,807,609.53	30,094,053.09	52.21%	25,875,966.53
经营活动产生的现金流量净额	43,664,010.71	17,744,207.55	146.07%	22,926,599.84
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
总资产	883,923,371.41	561,973,975.83	57.29%	405,001,771.95
股东权益 (不含少数股东权益)	344,664,534.66	297,716,217.11	15.77%	265,785,702.78

#### 3.2 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
每股收益	0.252	0.155	62.58%	0.143
净资产收益率	13.27%	9.43%	3.84%	9.73%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	13.29%	10.11%	3.18%	9.73%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.241	0.098	145.92%	0.126
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
每股净资产	1.90	1.64	15.85%	1.464
调整后的每股净资产	1.90	1.64	15.85%	1.464

注：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	-86,929.47
所得税影响数	27,637.49
合计	-5,929,198.00

### 3.3 国内外会计准则差异

适用  不适用

## § 4 股本变动及股东情况

### 4.1 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	116,493,000	64.19%				-16,250,000	-16,250,000	100,243,000	55.23%
1、国家持股									
2、国有法人持股	6,500,000	3.58%				0	0	6,500,000	3.58%
3、其他内资持股	109,993,000	60.60%				-16,250,000	-16,250,000	93,743,000	51.65%
其中：境内法人持股	109,993,000	60.60%				-16,250,000	-16,250,000	93,743,000	51.65%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	65,000,000	35.81%				16,250,000	16,250,000	81,250,000	44.77%
1、人民币普通股	65,000,000	35.81%				16,250,000	16,250,000	81,250,000	44.77%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	181,493,000	100%				0	0	181,493,000	100%

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2007-02-10	6,500,000	93,743,000	87,750,000	由于持有该部分有限售条件股

				份股东未参加公司股权分置改革方案，必须在偿还公司股权分置改革时其他股东代为垫付的股份后并履行相关程序后方可申请上市流通。
2008-02-10	9,074,650	84,668,350	96,824,650	-
2009-02-10	84,668,350	0	181,493,000	-

## 前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	北京桑德环保集团有限公司	93,743,000	2008-02-10	9,074,650	承诺所持有有限售条件有流通股在公司股权分置改革实施日后，24 个月内不出售所持股份，前述承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份的数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%。
			2009-02-10	84,668,350	
2	宜昌三峡金融科技有限公司	6,500,000	2007-02-10	0	该公司在未偿还北京桑德环保集团有限公司代其支付的对价之前，其所持股份暂不上市流通。

## 4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股表

单位：股

股东总数						8,520
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
北京桑德环保集团有限公司	其他	51.65%	109,993,000	93,743,000	86,250,000	
中国工商银行-普丰证券投资基金	其他	3.96%	7,191,519	0	0	
宜昌三峡金融科技有限责任公司	国有股东	3.58%	6,500,000	6,500,000	0	
海通-中行-富通银行	其他	3.55%	6,437,151	0	0	
兴业银行-万家和谐增长混合型证券投资基金	其他	2.71%	4,909,396	0	0	
光大证券股份有限公司	其他	1.89%	3,437,985	0	0	
中国工商银行-中银国际持续增长股票型证券投资基金	其他	1.70%	3,082,812	0	0	
中国建设银行-海富通风格优势股票	其他	1.64%	2,984,822	0	0	

型证券投资基金					
中国平安人寿保险-分红-团险分红	其他	0.99%	1,796,050	0	0
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	0.83%	1,500,000	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件 股份数量		股份种类	
中国工商银行-普丰证券投资基金		7,191,519		人民币普通股	
海通-中行-富通银行		6,437,151		人民币普通股	
兴业银行-万家和谐增长混合型证券投资基金		4,909,396		人民币普通股	
光大证券股份有限公司		3,437,985		人民币普通股	
中国工商银行-中银国际持续增长股票型证券投资基金		3,082,812		人民币普通股	
中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金		2,984,822		人民币普通股	
中国平安保险-分红-团险分红		1,796,050		人民币普通股	
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金		1,500,000		人民币普通股	
中国银行-海富通股票证券投资基金		1,036,700		人民币普通股	
中国平安保险-集团本级-自有资金		999,940		人民币普通股	
上述股东关联关系或一 致行动的说明	<p>(1) 在前述股东中，有限售条件股东北京桑德环保集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系，也不不属于《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> <p>(2) 除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>				

### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

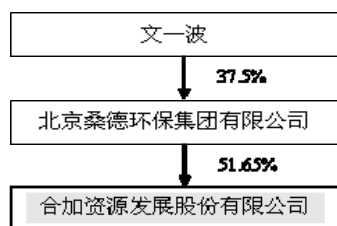
#### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用  不适用

#### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

企业名称：北京桑德环保集团有限公司  
 注册地址：北京市海淀区北下关街道皂君庙甲 7 号  
 注册资本：8000 万元  
 法定代表人：文一波  
 成立日期：2000 年 4 月 18 日  
 企业法人营业执照注册号：1100002129296  
 企业类型及经济性质：有限责任公司  
 主营业务：法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获得审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

## 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事、监事和高级管理人员

## 5.1 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	任职起始日期	任职终止日期	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)	是否在股东单位或其他关联单位领取
文一波	董事长	男	42	2006-03-30	2009-03-30	0	0		0.00	是
胡新灵	董事	男	41	2006-03-30	2009-03-30	0	0		0.00	是
杨建宇	董事	男	36	2006-03-30	2009-03-30	0	0		16.00	否
张景志	董事	男	36	2006-03-30	2009-03-30	0	0		15.00	否
骆泓瑾	董事	女	34	2006-03-30	2009-03-30	0	0		8.00	否
樊行健	独立董事	男	63	2006-03-30	2009-03-30	0	0		5.00	否
刘延平	独立董事	男	45	2006-03-30	2009-03-30	0	0		5.00	否
殷诗乐	监事	男	35	2006-03-30	2009-03-30	0	0		6.00	否
赵达	监事	男	41	2006-03-30	2009-03-30	0	0		0.00	是
张维娅	监事	女	30	2006-03-30	2009-03-30	0	0		3.00	否
吴晓东	副总经理	男	38	2006-03-30	2009-03-30	0	0		12.00	否
杨勇华	副总经理	男	39	2006-03-30	2009-03-30	0	0		11.00	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	81.00	-

## § 6 董事会报告

## 6.1 管理层讨论与分析

## (一) 报告期内，公司经营情况的回顾

## 1、公司报告期内的总体经营情况：

2006 年度，公司坚持以城市水务设施投资运营为基石，以固体废弃物、危险废弃物处置设施技术服务、工程建设及设备集成为发展核心，兼顾可持续经营能力和快速发展动力的经营战略，在董事会的正确决策

下，在公司管理层与全体员工的共同努力下，积极拓展各项业务，取得了较好的经营效益。

报告期内，公司实现主营业务收入 22,968.45 万元，比上年同期增长 76.86%；实现主营业务利润 7,843.73 万元，比上年同期增长 83.26%；实现净利润 4,574.83 万元，比上年同期增长 62.88%。

(二) 报告期内，公司主要经营业务为城市供水、污水处理的投资运营，固体废弃物处置设施设计、建设、设备集成及其配套技术服务等。

公司2006年度经营成果相关指标增减变化情况如下：

单位：人民币万元

项 目	2006. 12. 3 1	2005. 12. 31	本报告期比上年同期 增减 (%)
主营业务收入	22,968.45	12,986.50	76.86
主营业务利润	7,843.73	4,280.06	83.26
净利润	4,574.83	2,808.64	62.88
现金及现金等价物净增加额	5,255.42	-802.89	754.56

报告期内，公司主营业务收入与上年同期相比增长76.86%，原因为公司年度内承接的固体废弃物、危险废弃物处置设施的工程建设及设备集成业务出现快速增长所致；

报告期内，公司净利润较上年同期增长62.88%，主要原因是公司报告期内向客户多套交付了公司自行设计的、用以替代进口设备的、技术附加值较高的固体废弃物处置系统大型主体设备，设备系统集成业务收入、毛利增长及公司控制各项成本、费用所致；

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额与上年同期相比增长754.56%，主要原因系业务收入回款及公司增加银行借款所致。

### (三) 报告期内的财务状况

#### 1、报告期资产构成情况

单位：人民币万元

项目	2006 年度		2005 年度		本年比上年同 期增减 (%)
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
应收账款	13,462.19	15.23%	5,632.35	10.02%	139.02
固定资产净额	18,725.26	21.18%	7,231.71	12.86%	158.93
在建工程	42,049.75	47.57%	24,040.25	42.78%	74.91
短期借款	10,090.00	11.42%	795.00	1.41%	1,169.18
长期借款	29,560.00	33.44%	15,010.00	26.71%	96.94

(1) 报告期末，公司应收帐款与上年同期相比增加139.02%，主要原因为公司报告期内工程建设及设备集成类业务收入增加，相关价款未能及时收回所致；

(2) 报告期末，公司固定资产净额与上年同期增加158.93%，主要原因为报告期内公司控股子公司江苏沐源自来水有限公司投入运营所致；

(3) 报告期末，公司在建工程与上年同期相比增加74.91%，主要原因为公司控股子公司所属包头南郊污水处理厂及江西南昌象湖污水处理厂建设投入增加所致；

(3) 报告期末，公司短期借款与上年同期相比增加1,169.18%，主要原因为公司向宜昌市商业银行股份有限公司申请借款所致；

(4) 报告期末, 公司长期借款与上年同期相比增加96.94%, 主要原因系公司所属内蒙古包头南郊污水处理厂及江西南昌象湖污水处理厂由于工程建设需要向当地银行借款所致。

## 2、公司现金流量构成情况

单位: 人民币万元

项目	2006年度	2005年度	本年比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	4,266.40	1,774.42	140.44
投资活动产生的现金流量净额	-21,121.77	-13,306.10	58.74
筹资活动产生的现金流量净额	22,010.79	10,728.79	105.16

现金流量构成情况增减变动原因:

(1) 公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加140.44%, 主要原因是报告期内固体废弃物处置工程建设和设备集成业务增长, 同时公司加强销售回款控制所致;

(2) 公司投资活动产生的现金流量净流出额比上年同期增加58.74%, 主要原因是报告期内公司控股子公司投入工程建设资金增长所致;

(3) 公司筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增长105.16%, 主要原因是报告期内公司及控股子公司向银行的借款增加所致。

## 3、主要控股公司及参股公司的经营情况与业绩

### (1) 公司目前主要控股公司

单位: 人民币万元

序号	公司名称	注册资本	资产规模	主营业务	净利润
1	荆门夏家湾水务有限公司	5000	9,861.85	市政污水处理项目投资及运营	358.56
2	江苏沐源自来水有限公司	4000	13,046.46	自来水生产项目筹建, 水技术咨询与技术服务	-578.39
3	北京合加环保有限责任公司	1000	5,915.78	环境工程基础设施建设, 垃圾技术咨询与技术服务	2,652.41
4	包头鹿城水务有限公司	5000	27,150.06	城市污水处理项目建设运营等	处于在建期
5	南昌象湖水务有限公司	6000	19,076.91	城市污水处理项目建设运营等	处于在建期

注:

① 报告期内, 公司持股比例为80%的江苏沐源自来水有限公司于2006年6月底正式投入商业运营, 由于当地原自来水供水管网老化状况严重、供水漏失率居高不下, 加之城区内大量自备水源关闭工作尚未结束, 导致该公司2006年生产经营出现较大亏损, 公司对该公司的投资亏损使公司净利润下降达到10%以上。

② 报告期内, 公司持股比例为80%的北京合加环保有限责任公司作为一家高新技术企业, 承担了公司从事固体废弃物业务所需的技术支持工作, 为公司提供技术服务并获取收益, 其经营收益使公司的投资收益对净利润的影响超过10%, 但不影响合并报表的净利润。

## 4、公司供应商、客户情况



公司向前五名客户销售收入金额为 19,143.00 万元，占销售收入总额比例的 83.34%；公司向前五名供应商采购金额为 13,661.88 万元，占采购总额比例的 92.58%。

#### （四）对公司未来发展的展望

##### 1、公司所处行业发展及公司面临的市场竞争格局：

公司所处的固体废弃物处置行业属于国内环保行业一个新兴但增长迅猛的细分行业，包括了生活垃圾、危险废弃物、城市污泥、电子废弃物处置等业务领域。目前我国城镇生活垃圾年产生量过亿吨，占世界垃圾总产生量的 26.5%，且每年以 8%—9% 的速度增长，但是目前城市生活垃圾的处理率仅为 50% 左右，而真正无害化处理率则仅为 25%。城市生活垃圾持续增加，环境污染问题突出，已经成为城市政府面临的最棘手的问题之一，而解决城市污染问题也成为国家已经确定“十一五”期间要集中精力完成的重大任务之一，预计为达到《国务院关于落实科学发展观加强环境保护的决定》（国发[2005]39 号）要求的到 2010 年，全国生活垃圾无害化处理率不低于 60% 这一目标，预计“十一五”期间需新增垃圾处理能力 15 万 t/d 以上，需要投资 300 亿~500 亿元；此外，我国是一个发展中国家，也是一个危险废弃物产生大国，据不完全统计，我国 2003 年产生危险废弃物高达 1170 万吨。为解决危险废弃物给我国带来的巨大环境污染风险，“十一五”期间，陆续将建设 31 个省级危险废弃物集中处置中心、300 个设区市的医疗废物集中处置中心，以及配套的国家和省级技术支持和监管能力建设项目，总投资预计将超过 150 亿元。由此可见，“十一五”期间是我国固体废弃物和危险废弃物处置行业的大发展时期，是行业走向成熟的一个极为重要的阶段，环保市场多元化、资金渠道多元化、技术实现多元化、项目操作模式多元化将是市场的主要特征。随着各项推动、扶持和鼓励行业发展的经济、产业及其他相关政策的逐步落实，中国的固体废弃物处置行业将呈现快速增长的趋势。

公司所处的水务行业具有非常明显的高投资、低风险、低而稳定的收益及现金流充沛的特征，属于资金密集型和风险抵御性行业。近年来，随着城市化水平不断提高，城市供水普及率及污水处理率将带来水务行业的迅猛发展。

目前，随着国内水务行业市场化趋势越来越明显，相应的市场竞争也越来越激烈，但是由于水务行业的区域垄断性特点，市场竞争方式主要表现在不同地域的水务服务设施的争夺上，竞争主要存在于国际水务巨头之间、国际水务巨头与国内水务企业之间以及国内水务企业之间，公司在市场开拓上将面临越来越多的有力竞争，鉴于水务行业的区域垄断性特点，这种竞争状况尚不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响，但会对公司在相关行业进一步的业务拓展带来障碍。

#### （五）公司新年度的经营计划

##### 1、业务发展方面

多年来，公司十分注重借鉴或引进国外的技术和设备，但是，实践表明，国外的技术和设备在我国并不完全适用。针对这一问题，公司通过大量的调查研究，在消化吸收欧美等发达国家在固体废弃物处理方面的先进工艺技术和理念的基础上，通过产、学、研体制的建立和完善，进一步认识我国固体废弃物的特性和产生的影响，加强针对性研究和实践，进行必要改造和国产化，在充分掌握固体废弃物特别是城市生活垃圾和危险废弃物处置方面最前沿技术的同时，在固体废弃物机械分选、综合回收和资源化处理、混合焚烧等方面开发出多项适合国情的自有技术和设备。从而形成了以技术为基础、以提供适合中国国情和城市差异化的固体废弃物处理解决方案为突破口、以工程建设和系统设备专业化集成为骨干的核心竞争力。

2007 年是全面贯彻落实“国家十一五规划”的重要一年，也是规划重点环保项目全面建设的一年。2007 年在固体废弃物处置行业领域，公司将继续遵循循环经济规律，以无害化、资源化、减量化为目标，在无害化、资源化过程中实现减量化的技术方向。进一步明确专业化的业务定位和技术化、集成化的发展思路，审时度势，密切关注国家产业政策、区域环保规划和竞争对手情况，研究国内相关领域环保市场的发展趋势，前瞻性的进行市场战略规划，坚持不懈地打造以技术领先为基础，以提供适合中国国情和城市差异化的固体废弃物处理解决方案为突破口，实现技术的前瞻性领先，形成强有力的技术开发团队和持续、纵深的开发能力；同时进一步夯实项目建设和运营管理的生产体系，提高系统集成能力，加强项目实施标准化

体系的建设，形成以工程建设和设备供应系统化集成为骨干的、高标准的业务实施能力，争创优质品牌标志性工程，增强公司引领行业市场和影响行业政策的能力；在此基础上，公司将抓住市场多元化的契机，依托固体废弃物处置工艺和设备方面形成的技术优势，审慎论证、充分准备，争取尽快进入固体废弃物处理设备制造生产领域；另外公司还将依托在市政供水及污水处理设施投资及运营领域成熟的投资、运营管理经验和固体废弃物处置技术优势，积极拓展并适时进入固体废弃物运营业务领域。

在市政供水及污水处理设施投资及运营领域，公司将在巩固现有基础、建设与经营好公司已有项目的基础上，将充分发挥公司湖北省内上市公司的企业优势和环保专业公司的行业优势，逐步专注于湖北省内的市政污水处理和自来水设施投资及运营领域，一方面以审慎的态度，把优质作为选择项目的最主要的标准，通过合资、收购、新建等方式扩展迅速公司在湖北省内市政供水及污水处理设施投资及运营领域项目规模，实现公司在相关领域的规模扩张；另一方面积极推行“专业化经营、精细化管理”的运营模式，在以高质量的满足客户在水务各方面不断增长的需求的前提下，提升运营管理水平和成本控制能力，增强公司在污水处理业务方面的盈利能力，从根本上做大做强公司的市政污水处理业务。

根据以上业务发展战略规划，2007 年公司计划完成主营业务收入增幅达 50% 以上，净利润增幅达 40% 以上。

## 2、法人治理方面

2007 年公司将深入开展新的《公司法》、《证券法》、《国务院批转证监会关于提高上市公司质量意见的通知》（国发〔2005〕34 号）和《中国证监会“开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知”》（证监公司字〔2007〕28 号）的学习活动，贯彻落实有关要求，认真查找公司治理结构中存在的不足，制订并落实整改措施，解决公司治理结构中存在的薄弱环节，建立和完善公司的法人治理结构及管理机制，进一步提高公司的规范运作水平。

## 3、经营管理方面

2007 年公司将根据总体经营目标，建立健全目标责任制考核体系和激励与约束机制，完善公司的组织结构、业务流程和企业内部管理制度，充分发挥公司员工的主观能动性和创造性，打造负责、合作、务实、高效的管理、技术和经营团队，确保公司业务经营目标的完成和实现；同时进一步完善对公司所投资的控股子公司的管理力度，构建以防范经营风险和实现经营目标为核心的管理体系和约束机制，保障公司的各项投资得到有效回报。

## （六）公司未来发展战略所需的资金计划及资金来源

为实现公司 2007 年经营计划和工作目标，公司 2007 年度因扩大经营业务规模和新项目投资、收购而产生较高的资金需求，公司将根据资金现状、经营回款情况和资金周转情况进行资金筹措，如资金不足将考虑通过对外融资方式解决。

## （七）公司风险因素分析：

1、政策风险因素：环保行业是一个政策性较强的行业，国家已经明确了把环境保护摆在更加重要的战略位置，国家有关部门也相应颁布了一系列鼓励和促进环境保护行业发展的配套改革政策。国家政策的导向使公司面临的总体宏观政策风险较小。本公司可能面临的政策风险主要为行业标准变化风险、固体废弃物处理相关的市场化改革配套政策不完善的风险等行业政策风险。针对政策风险，本公司将充分发挥现有专业技术优势，加大技术投入和业务创新，增强公司引领行业市场和影响行业政策的能力，力争将行业政策风险降至最低。

2、财务风险因素：对于环保行业来说，资金投入是经营发展中的一个重要环节，未来几年是公司的快速发展阶段，公司从事的环保行业的相关细分产业的进入都会对公司的资金实力产生考验，为此公司将立足于自身的经营实力与良好的银企合作关系，同时积极拓宽融资渠道，最大程度上支持和满足公司快速发展带来的资金需求。

3、市场风险因素：目前，我国环保行业的成熟度还不是很，处理好政府、企业和民众三者之间的和

谐关系是环保行业在快速发展过程中面临的一个重要问题。公司将充分发挥“技术精专”的专业环保公司的优势，将进一步增强为政府和业主提供全面解决方案的能力，多种手段拓展业务领域，获取更大的市场份额。

4、业务经营风险：随着公司在环保领域相关多元化业务的拓展，公司的业务经营所需的整合、实施、技术支持和系统管理能力将受到考验，对于相关行业领域的复合型人才和专业性技术人才需求也相应加大，对此，公司将采取立足于自身培养和人才引进相结合的思路，做好人才培养、引进、使用这个系统工程，同时，完善和提高公司各业务系统的协调集成水平，强化绩效管理，增强公司抗风险能力。

5、大股东控制的风险：北京桑德环保集团有限责任公司作为本公司的控股股东，持有本公司股份 9,374.3 万股，占本公司司总股本的 51.65%，处于绝对控股地位。集团公司有可能凭借其控股地位，对本公司生产经营、财务分配、高管人员的任免施加影响，或者利用关联交易进行利益输送，从而给本公司的生产经营和小股东的权益带来不利影响。对此，公司将进一步完善公司法人治理结构，切实维护公司和其他中小股东的利益。

### 6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

适用  不适用

(1) 本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》(以下简称“新会计准则”)，目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”(以下简称“差异调节表”)时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异，差异情况如下：

①2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)的金额取自公司按照现行企业会计准则和《企业会计制度》(以下简称“现行会计准则”)编制的 2006 年 12 月 31 日(合并)资产负债表。该报表业经大信会计师事务所有限公司审计，并于 2007 年 4 月 12 日出具了标准无保留的审计报告(大信审字[2007]第 0319 号)。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

②长期股权投资差额：2003 年 6 月，荆门夏家湾水务有限公司向本公司控股股东(北京桑德环保集团有限公司)购买其拥有的浙江富春水务开发有限公司 92.31%的股权,该事项为同一控制下的企业合并。扣除摊销后,2006 年期末股权投资差额余额为 3,803,429.19 元,公司按照新会计准则《企业会计准则第 38 号》的有关规定,由此调减 2007 年 1 月 1 日留存收益 3,803,429.19 元。

③所得税：公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏账准备、长期投资减值准备、固定资产减值准备，根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了公司 2007 年 1 月 1 日留存收益 3,000,193.12 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 2,995,267.03 元，归属于少数股东的权益增加 4,926.09 元。

④其他(少数股东权益)：公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东享有的权益为 29,532,288.16 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 29,532,288.16 元，此外由于子公司计提资产减值准备的递延所得税资产归属于少数股东的权益增加 4,926.09 元,新会计准则下少数股东权益为 29,537,214.25 元。

(2) 根据新会计准则第 18 号的规定，公司将现行会计政策下的应付税款法变更为资产负债表的纳税

影响会计法，将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

(3) 根据新会计准则第 2 号的规定，公司将现行会计政策下对纳入合并财务报表合并范围的子公司采用权益法核算变更为成本法核算，因此将减少子公司经营成果对公司当期投资收益的影响，但不影响合并报表。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业、分产品情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
固体废弃物处置工程建设及技术服务收入	9,740.14	6,449.51	33.78%	11.49%	14.96%	增加 1.92 个百分点
污水处理与自来水供应收入	1,530.75	665.86	56.50%	-17.67%	-16.56%	增加 8.52 个百分点
固体废弃物处置系统设备集成收入	11,697.55	7,641.95	34.67%	389.33%	305.75%	增加 13.46 个百分点

## 6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
湖北省内	20,466.96	1,507.27%
湖北省外	4,948.48	-57.75%

## 6.4 募集资金使用情况

适用  不适用

变更项目情况

适用  不适用

## 6.5 非募集资金项目情况

适用  不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
对公司控股子公司南昌象湖水务有限公司增资	320.00	在建工程	截止报告期末，该项目尚在建设中。
对公司控股子公司包头鹿城水务有限公司增资	1,800.00	在建工程	截止报告期末，该项目尚在建设中。

对公司控股子公司包头鹿城水务有限公司增资	3,600.00	在建工程	截止报告期末，该项目尚在建设中。
合计	5,720.00	-	-

#### 6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用  不适用

#### 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用  不适用

经大信会计师事务所有限公司审计，本公司 2006 年度实现净利润 45,748,317.55 元，弥补以前年度亏损并计提盈余公积金后，实际可供分配利润为 32,440,608.86 元。

公司拟作出如下利润分配预案：以 2006 年 12 月 31 日的总股本 181,493,000 股为基数，向全体股东每 10 股送 1 股（含税），每 10 股派发现金红利 0.2 元（含税）。2006 年度的利润分配预案共计分配利润 21,779,160.00 元，当年剩余利润 10,661,448.86 元拟结转至下一年度。

该项议案需提请公司股东大会审议通过后方可实施。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用  不适用

### §7 重要事项

#### 7.1 收购资产

适用  不适用

#### 7.2 出售资产

适用  不适用

#### 7.3 重大担保

适用  不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计						0.00
报告期末担保余额合计（A）						0.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						12,000.00

报告期末对控股子公司担保余额合计 (B)	16,000.00
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	16,000.00
担保总额占公司净资产的比例	46.42%
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)	0.00
上述三项担保金额合计* (C+D+E)	0.00

\*注: 填写“上述三项担保总额”(C+D+E)时, 如一个担保事项同时出现上述三项情形, 合计计算时仅需计算一次。

## 7.4 重大关联交易

### 7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

单位: (人民币) 万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
北京国中生物科技有限公司	7,061.78	30.75%	0	0
北京桑德环境工程有限公司	0	0	27,878.74	12.55%
合计	7,061.78	30.75%	27,878.74	12.55%

其中: 报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 万元。

### 7.4.2 关联债权债务往来

适用  不适用

### 7.4.3 2005 年末被占用资金的清欠进展情况

适用  不适用

2006 年新增资金占用情况

适用  不适用

截止 2006 年末, 上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的, 相关原因及已采取的清欠措施和责

任追究方案

 适用  不适用**7.5 委托理财** 适用  不适用**7.6 承诺事项履行情况****7.6.1 原非流通股股东在股权分置改革过程中作出的承诺事项及其履行情况** 适用  不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
北京桑德环保集团有限公司	如果合加资源 2005-2007 年度的净利润不能满足以下任一条件，实施追加对价承诺：扣除非经常性损益后，以目前总股本 181,493,000 股计算的 2005 年度每股收益不低于 0.15 元/股；2006 年度、2007 年度每年扣除非经常性损益后的净利润同 2005 年相比其复合增长率不低于 45%（即 2007 年扣除非经常性损益后的净利润比 2005 年累计增长不低于 110.25%）；2006 年度、2007 年度每年扣除非经常性损益后的净利润比上一年度增长不低于 30%；2005-2007 年度的财务报告均被出具了标准无保留意见的审计报告。追加对价承诺实施仅限一次。追加对价条件触发后，合加资源将在随后的年度股东大会结束后的 10 个交易日内公告追加对价的股权登记日，由北京桑德环保集团有限公司向追加对价股权登记日登记在册的除北京桑德环保集团有限公司和宜昌三峡金融科技有限责任公司以外的其他无限售条件的流通股股东支付股份，追加对价的股份总数为 3,250,000 股，按照股权分置改革前流通股数相当于每 10 股支付 0.5 股。如果从股权分置改革方案实施日至追加对价股权登记日合加资源的总股本由于派送红股、资本公积金转增股本原因发生变化，则追加送股数量进行相应调整。自本股权分置改革方案实施之日起，北京桑德环保集团有限公司用于追送的 3,250,000 股由登记公司实行临时保管。	截止本报告期末，公司的经营情况及经营业绩均符合公司控股股东在股权分置改革方案中所作的特别承诺。	-
	持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，至少在二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的股份；前述承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份的数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五。	履约中。	-
	在本次股权分置改革完成后，在遵循国家相关法律、法规规定的前提下，支持在公司董事会拟定的包括公司管理层、核心技术骨干、核心业务骨干等人员在内的股权激励对象范围内实施股权激励计划。具体的股权激励方案将在本次股权分置改革完成后由公司董事会拟定，并在履行相关批准程序和信息披露义务后实施。	公司目前在进行对董、监事及高级管理人员相关考评及激励机制的研讨，具体方案在条件成熟时履行相关审批程序后，适时予以披露。	-

**7.6.2 报告期末持股 5% 以上的原非流通股东持有的无限售条件流通股数量情况**

适用  不适用

**7.7 重大诉讼仲裁事项**

适用  不适用

**§ 8 监事会报告**

适用  不适用

二〇〇六年，公司监事会严格按照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定，本着对公司全体股东负责的精神，依法独立行使监督职能，认真履行了监事会职责。报告期内，公司第四届、第五届监事会共召开 5 次会议，出席了 4 次股东大会，列席了董事会的各次会议，对公司的重大经营活动、财务状况以及公司董事会、高级管理人员的履职情况等进行了监督，保证了公司的持续经营和健康发展。

**（一）监事会换届情况：**

由于公司第四届监事会于 2006 年 3 月届满，2006 年 2 月 25 日，公司召开第四届八次监事会，审议通过了关于对公司监事会进行换届选举的议案：公司第五届监事会成员由 3 名监事组成。经公司股东提名，推荐赵达先生、张维娅女士为公司第五届监事会监事候选人，公司职工代表大会推荐殷诗乐先生为公司第五届监事会职工代表监事。同时，该项议案提交于 2006 年 3 月 30 日召开的 2005 年年度股东大会审议通过。

**（二）报告期内监事会会议召开情况：**

报告期内监事会共召开五次会议，主要内容如下：

1、2006 年 2 月 25 日，公司第四届第八次监事会在公司总部会议室召开，会议应参加表决监事 3 名，实际参加表决监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，会议由监事会召集人殷诗乐先生主持，会议审议通过了以下议案：

- （1）审议通过了《2005 年监事会工作报告》；
- （2）审议通过了《2005 年度利润分配方案》；
- （3）审议通过了公司 2005 年年度报告及年报摘要；
- （4）审议通过关于监事会换届及推荐第五届监事会成员候选人的议案。

该次监事会决议公告全文刊登于 2006 年 2 月 28 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”，公告编号：2006-12。

2、2006 年 3 月 30 日，公司在北京市通州区国家环保产业园召开了第五届一次监事会，本次会议应参加表决监事 3 名，实际参加表决监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，会议由监事会召集人殷诗乐先生主持，会议审议通过了以下议案：

- （1）选举殷诗乐先生为公司第五届监事会召集人的议案；
- （2）关于对公司控股子公司南昌象湖水务有限公司进行增资暨关联交易的议案；
- （3）关于对公司控股子公司包头鹿城水务有限公司进行增资暨关联交易的议案。

该次监事会决议公告全文刊登于 2006 年 4 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。公告编号：2006-16。

3、2006 年 4 月 23 日，公司第五届二次监事会在公司总部会议室召开，本次会议应参会监事 3 名，实际参会监事 3 名，会议由监事会召集人殷诗乐先生主持，会议的召集、召开符合《公司法》及《公司章程》的规定，会议审议通过如下决议：

- （1）审议通过公司 2006 年第一季度报告；



(2) 审议通过关于对公司控股子公司包头鹿城水务有限公司进行增资暨关联交易的议案；

(3) 审议通过关于修订公司监事会议事规则的议案。

该次监事会决议公告全文刊登于 2006 年 4 月 25 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。公告编号：2006-19。

4、2006 年 8 月 6 日，公司第五届三次监事会在北京市通州区国家环保产业园召开，本次会议应参会监事 3 名，实际参会监事 3 名，会议由监事会召集人殷诗乐先生主持，会议审议通过了公司 2006 年中期报告。

该次监事会决议公告全文刊登于 2006 年 8 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。公告编号：2006-26。

5、2006 年 10 月 17 日，公司以通讯方式召开了第五届四次监事会，审议通过了公司 2006 年第三季度报告。由于本次监事会审议公司第三季度报告一项议案，根据深圳证券交易所相关规定，该次监事会决议豁免进行信息披露。

### (三) 监事会对公司 2006 年度有关事项的独立意见

#### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，出席了报告期内公司召开的股东大会，列席了报告期内公司召开的董事会会议，对股东大会和董事会的召集、召开、决议事项、会议程序和表决方式进行合法、有效的监督，公司董事会能够认真执行股东大会的决议，规范运作、严格管理、决策程序合法；公司经营管理层勤勉尽职，均未发现有任何违纪违规和侵犯股东利益的行为。

#### 2、检查公司财务情况

报告期内，公司监事会监督并检查了公司的财务状况，核查了有关会计资料，审核了报告期内的各期财务报表，我们认为公司严格执行了国家相关会计法规、会计准则和会计制度和相关准则，财务部门均依照国家有关企业会计制度及相关准则制订并执行企业相关财务制度并规范运作，公司 2006 年年内的各期财务报告均真实、公正地反映了公司的财务状况和经营成果，大信会计师事务所有限公司对公司出具的标准无保留意见的 2006 年年度审计报告是客观公正的。

3、公司最近一次募集资金投入项目属变更募集资金投入项目，变更的程序符合法律、法规的要求。

截止报告期末，公司 1998 年上市初募集资金已使用完毕。报告期内，公司没有新募集资金。

最近一次募集资金投入项目变更情况：2004 年 8 月 15 日公司召开第四届十四次董事会审议通过将原有募集资金使用项目“1 万吨/年高品质五硫化二磷项目”变更为与北京桑德环保集团有限公司共同投资成立江西南昌象湖水务有限公司的议案，成立江西南昌象湖水务有限公司以投资建设江西省南昌市象湖污水处理厂项目。该项议案经过公司于 2004 年 9 月 18 日召开的 2004 年第一次临时股东大会审议通过。

监事会认为：公司最近一次募集资金变更的决策程序合法、内部控制制度完善，且符合国家的产业政策，符合公司章程及相关规定的要求，无有损公司与全体股东的共同利益的行为。

#### 4、公司收购、出售资产交易的情况：

报告期内，公司未发生收购、出售资产的情况。

#### 5、公司关联交易的情况：

报告期内，公司进行的关联交易严格遵守了“公平、公正、合理”的市场原则，符合有关法规和公司章程规定。公司召开股东大会审议关联交易事项时，关联方股东在该项议案投票时放弃了表决权，公司按照国家有关法律、法规、深圳交易所以及公司章程的要求履行了信息披露的义务，未出现不公平和损害公司及股东利益的情况。

## §9 财务报告

### 9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见。

### 9.2 财务报表

#### 9.2.1 资产负债表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2006 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	79,667,405.96	50,502,931.10	27,113,203.57	22,040,679.16
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	134,621,865.98	109,757,061.22	56,323,473.20	51,841,106.24
其他应收款	14,935,931.67	62,955,440.50	8,828,230.79	76,759,990.91
预付账款	20,333,393.03	8,639,594.30	142,881,255.62	3,735,900.00
应收补贴款				
存货	731,224.48	310,256.41	470,011.73	
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	250,289,821.12	232,165,283.53	235,616,174.91	154,377,676.31
长期投资：				
长期股权投资	14,503,429.19	289,200,978.65	5,096,171.35	196,016,118.87
长期债权投资				
长期投资合计	14,503,429.19	289,200,978.65	5,096,171.35	196,016,118.87
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	203,609,803.57	95,820.00	80,458,022.01	14,150.00
减：累计折旧	16,357,174.74	8,958.45	8,140,917.96	590.08
固定资产净值	187,252,628.83	86,861.55	72,317,104.05	13,559.92
减：固定资产减值准备	52,627.06		52,627.06	

固定资产净额	187,200,001.77	86,861.55	72,264,476.99	13,559.92
工程物资				
在建工程	420,497,480.91		240,402,497.57	
固定资产清理				
固定资产合计	607,697,482.68	86,861.55	312,666,974.56	13,559.92
无形资产及其他资产：				
无形资产	4,800,009.44		4,981,884.06	
长期待摊费用	6,632,628.98		3,612,770.95	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	11,432,638.42		8,594,655.01	
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	883,923,371.41	521,453,123.73	561,973,975.83	350,407,355.10
流动负债：				
短期借款	100,900,000.00	100,000,000.00	7,950,000.00	7,200,000.00
应付票据				
应付账款	54,689,078.31	38,023,434.94	30,458,024.67	15,752,306.31
预收账款	477,953.90		6,870,457.42	6,870,457.42
应付工资	238,308.84	184,344.86	12,379.29	
应付福利费	288,714.90		109,735.04	
应付股利				
应交税金	20,267,063.83	10,579,437.98	4,438,245.69	-1,649,680.59
其他应交款	411,387.08	276,691.25	270,017.47	183,127.90
其他应付款	35,731,023.65	27,102,935.04	25,684,014.37	10,014,926.95
预提费用	1,123,018.08	621,745.00	409,250.00	320,000.00
预计负债				
一年内到期的长期负债			14,000,000.00	14,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	214,126,548.59	176,788,589.07	90,202,123.95	52,691,137.99
长期负债：				
长期借款	295,600,000.00		150,100,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				

长期负债合计	295,600,000.00		150,100,000.00	
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	509,726,548.59	176,788,589.07	240,302,123.95	52,691,137.99
少数股东权益	29,532,288.16		23,955,634.77	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	181,493,000.00	181,493,000.00	181,493,000.00	181,493,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	181,493,000.00	181,493,000.00	181,493,000.00	181,493,000.00
资本公积	105,073,861.78	105,073,861.78	103,873,861.78	103,873,861.78
盈余公积	25,657,064.02	25,657,064.02	21,082,232.26	21,082,232.26
其中：法定公益金			21,082,232.26	21,082,232.26
未分配利润	32,440,608.86	32,440,608.86	-8,732,876.93	-8,732,876.93
其中：现金股利				
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	344,664,534.66	344,664,534.66	297,716,217.11	297,716,217.11
负债和所有者权益（或股东权益）合计	883,923,371.41	521,453,123.73	561,973,975.83	350,407,355.10

## 9.2.2 利润及利润分配表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2006 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	229,684,451.95	191,430,006.86	129,865,026.89	111,272,195.07
减：主营业务成本	147,573,261.73	149,391,457.99	82,916,956.45	74,936,650.22
主营业务税金及附加	3,673,933.38	2,017,665.89	4,147,510.49	3,407,737.51
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	78,437,256.84	40,020,882.98	42,800,559.95	32,927,807.34
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	45,689.33	22,577.20	182,138.29	9,440.00
减：营业费用	3,923,458.11	233,050.00	336,136.07	
管理费用	14,935,832.96	9,886,067.89	7,163,103.10	3,993,752.44
财务费用	6,525,006.75	3,139,152.78	2,733,265.15	1,207,956.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	53,098,648.35	26,785,189.51	32,750,193.92	27,735,538.62
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-592,742.16	24,784,859.78	-2,592,742.16	355,296.50
补贴收入	596,968.55			

营业外收入	1,223.13		499.00	486.50
减：营业外支出	88,152.60	100.00	9,616.90	4,916.90
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	53,015,945.27	51,569,949.29	30,148,333.86	28,086,404.72
减：所得税	7,990,974.33	5,821,631.74	1,889,530.16	
少数股东损益	-723,346.61		172,398.98	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	45,748,317.55	45,748,317.55	28,086,404.72	28,086,404.72
加：年初未分配利润	-8,732,876.93	-8,732,876.93	-167,494,600.34	-167,494,600.34
其他转入			130,675,318.69	130,675,318.69
六、可供分配的利润	37,015,440.62	37,015,440.62	-8,732,876.93	-8,732,876.93
减：提取法定盈余公积	4,574,831.76	4,574,831.76		
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	32,440,608.86	32,440,608.86	-8,732,876.93	-8,732,876.93
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	32,440,608.86	32,440,608.86	-8,732,876.93	-8,732,876.93
利润表（补充资料）				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

## 9.2.3 现金流量表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2006 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	167,481,673.12	142,628,456.27
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	3,939,308.40	30,892,558.50
经营活动现金流入小计	171,420,981.52	173,521,014.77
购买商品、接受劳务支付的现金	107,093,671.21	138,451,079.30
支付给职工以及为职工支付的现金	4,174,834.43	1,595,971.47
支付的各项税费	12,278,018.97	9,752,686.17
支付的其他与经营活动有关的现金	4,210,446.20	3,578,744.39
经营活动现金流出小计	127,756,970.81	153,378,481.33
经营活动产生的现金流量净额	43,664,010.71	20,142,533.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	187,875,798.69	81,670.00
投资所支付的现金	10,000,000.00	67,200,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	197,875,798.69	67,281,670.00
投资活动产生的现金流量净额	-197,875,798.69	-67,281,670.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	290,900,000.00	140,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	292,400,000.00	140,000,000.00
偿还债务所支付的现金	65,700,000.00	61,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	19,934,009.63	3,198,611.50
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	85,634,009.63	64,398,611.50

筹资活动产生的现金流量净额	206,765,990.37	75,601,388.50
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	52,554,202.39	28,462,251.94
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	45,748,317.55	45,748,317.55
加：计提的资产减值准备	4,747,185.83	3,295,479.58
固定资产折旧	8,216,256.78	8,368.37
无形资产摊销	219,374.62	
长期待摊费用摊销	153,871.05	
待摊费用减少（减：增加）		
预提费用增加（减：减少）	713,768.08	301,745.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		
固定资产报废损失		
财务费用	6,631,043.42	3,198,611.50
投资损失（减：收益）	592,742.16	-24,784,859.78
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-261,212.75	-310,256.41
经营性应收项目的减少（减：增加）	-77,395,416.90	-52,310,578.45
经营性应付项目的增加（减：减少）	55,021,427.48	44,995,706.08
其他		
少数股东损益	-723,346.61	
经营活动产生的现金流量净额	43,664,010.71	20,142,533.44
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	79,667,405.96	50,502,931.10
减：现金的期初余额	27,113,203.57	22,040,679.16
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	52,554,202.39	28,462,251.94

**9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明**

□适用 √不适用

**9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响**

□适用 √不适用

**9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明**

□适用 √不适用

**9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表**

单位：（人民币）元

项目名称	金额
2006年12月31日股东权益（现行会计准则）	344,664,534.66
长期股权投资差额	-3,803,429.19
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-3,803,429.19
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
符合预计负债确认条件的辞退补偿	
股份支付	
符合预计负债确认条件的重组义务	
企业合并	
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
根据新准则计提的商誉减值准备	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金额资产	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
金融工具分拆增加的权益	
衍生金融工具	
所得税	2,995,267.03
少数股东权益	29,537,214.25
其他	
2007年1月1日股东权益（新会计准则）	373,393,586.75

会计师事务所的审阅意见



合加资源发展股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的合加资源发展股份有限公司（以下简称“贵公司”）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

合加资源发展股份有限公司董事会

二〇〇七年四月十七日