

合加资源发展股份有限公司
EGUARD RESOURCES DEVELOPMENT CO., LTD.



二〇〇八年半年度报告

二〇〇八年八月十二日

目 录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况简介	4
第三节 股本变动和主要股东持股情况	6
第四节 董事、监事、高级管理人员情况	9
第五节 董事会报告	9
第六节 重要事项	14
第七节 财务报告	23
会计报表	25
会计报表附注	32
第八节 备查文件	77

第一节 重要提示

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。

公司2008年半年度报告已经公司第五届二十二次董事会审议通过，除公司独立董事刘延平先生因公务原因未能参会外，公司其他董事均出席了审议本次半年度报告的董事会议。

公司2008年半年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长文一波先生、总经理张景志先生、财务总监吴晓东先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、基本情况简介

- | | |
|---------------------|--|
| (一) 公司法定中文名称 | 合加资源发展股份有限公司 |
| 公司法定英文名称 | EGUARD RESOURCES DEVELOPMENT CO., LTD. |
| 公司英文简称 | EGUARD RESOURCES |
| (二) 公司法定代表人 | 文一波 |
| (三) 公司董事会秘书 | 吴晓东 |
| 公司证券事务代表 | 张维娅 |
| 联系地址 | 湖北省宜昌市西陵一路18号中环广场17层 |
| 电 话 | (0717) 6918566 |
| 传 真 | (0717) 6918783 |
| 电子信箱 | ss000826@126.com |
| (四) 公司注册地址 | 湖北省宜昌市沿江大道114号 |
| 公司办公地址 | 湖北省宜昌市西陵一路18号中环广场17层 |
| 邮政编码 | 443000 |
| 公司网址 | www.eguard-rd.com |
| 公司电子信箱 | 000826@eguard-rd.com |
| (五) 公司选定的信息披露报刊 | 《中国证券报》 《证券时报》 |
| 刊登公司半年度报告的中国证监会指定网址 | www.cninfo.com.cn |
| 公司半年度报告备置地点 | 公司董事会办公室 |
| (六) 公司股票上市地 | 深圳证券交易所 |
| 股票简称 | 合加资源 |
| 股票代码 | 000826 |
| (七) 公司其他有关资料 | |
| 公司首次登记注册时间 | 1993年10月 |
| 公司首次登记注册地点 | 湖北省工商行政管理局 |
| 公司最近一次变更登记时间 | 2007年6月 |
| 企业法人营业执照注册号 | 4200001000350 |
| 税务登记证号码 | 420502179120511 |
| 公司聘请的会计师事务所 | 大信会计师事务所有限公司 |
| 会计师事务所办公地点 | 湖北省武汉市中山大道1166号
金源世界中心AB座7-8楼 |

二、主要财务数据和财务指标

(一) 主要财务数据和财务指标

单位：人民币元

	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	1,826,623,270.60	1,537,626,363.88	18.80%
所有者权益(或股东权益)	478,067,793.00	426,765,932.18	12.02%
每股净资产	2.395	2.138	12.02%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	60,852,677.70	43,210,407.15	40.83%
利润总额	62,071,891.59	42,834,716.91	44.91%
净利润	51,301,860.82	33,380,821.22	53.69%
扣除非经常性损益后的净利润	50,974,083.18	33,680,794.19	51.34%
基本每股收益	0.26	0.17	52.94%
稀释每股收益	0.26	0.17	52.94%
净资产收益率(全面摊薄)	10.73%	8.82%	增加 1.87 个百分点
净资产收益率(加权平均)	11.34%	9.27%	增加 2.07 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-12,303,094.85	102,718,540.99	-111.98%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.06	0.52	-111.54%

注：净资产收益率本报告期末比上年度期末增减变动幅度为两者差额。

(二) 非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	428,874.39
所得税影响数	-101,096.75
合计	327,777.64

(三) 报告期利润表附表

报告期利润	净资产收益 (%)		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于公司普通股股东的净利润	10.73	11.34	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.66	11.27	0.26	0.26

第三节 股本变动及股东情况

一、报告期内股本变动情况

(一) 报告期内，公司总股本为 199,642,300.00 股，未发生变化。

报告期内，公司股份结构发生变化情况：2008 年 5 月 9 日，北京桑德环保集团有限公司所持公司有限售条件流通股中的 9,982,115.00 股解除限售，公司的流通股股份由原 89,375,000.00 股增至 99,357,115.00 股。

(二) 公司股份结构变化情况表：

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	110,267,300	55.23				-9,982,115	-9,982,115	100,285,185	50.23
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	110,267,300	55.23				-9,982,115	-9,982,115	100,285,185	50.23
其中：境内法人持股	110,267,300	55.23				-9,982,115	-9,982,115	100,285,185	50.23
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	89,375,000	44.77				+9,982,115	+9,982,115	99,357,115	49.77
1、人民币普通股	89,375,000	44.77				+9,982,115	+9,982,115	99,357,115	49.77
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	199,642,300	100						199,642,300	100

(三) 有限售条件流通股可上市流通时间表

股东名称	占总股本比例	可上市流通时间	承诺的限售条件
北京桑德环保集团有限公司	5%	已解除限售	注 1
	46.65%	G+48 个月后	
宜昌三峡金融科技有限责任公司	3.58%	--	注 2

注 1: 公司控股股东北京桑德环保集团有限公司（以下简称“桑德集团”）在公司股权分置改革时做出特别承诺：承诺其持有的有限售条件流通股股份自获得上市流通权之日起，至少在 24 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 12 个月内不超过 5%。

截止本报告期末，桑德集团所持有的公司 9,982,115.00 股（占公司股份总额的 5%）有限售条件流通股因满足了上市流通条件，公司于 2008 年 5 月向深圳证券交易所、中国证券结算有限公司深圳分公司申请并办理了桑德集团所持该部分股份解除限售的相关手续。目前该部分股份性质为无限售条件流通股，桑德集团暂无股份出售计划。

同时，桑德集团于 2008 年 6 月 26 日向公司发出承诺函，承诺其所持有的公司 93,135,185.00 股（占公司股份总额的 46.65%）有限售条件流通股在原股改承诺可上市交易时间的基础上自愿继续延长锁定 1 年，即 2010 年 2 月 10 日以后。

注 2: 公司原法人股股东宜昌三峡金融科技有限责任公司因未对公司的股权分置改革方案作出表示同意的书面意见，在公司实施股权分置改革方案时，由桑德集团代为垫付其应向原流通股股东支付的对价股份，在宜昌三峡金融科技有限责任公司未偿还桑德集团所垫付的对价股份或取得桑德集团表示同意的书面意见前，其所持股份暂不上市流通。偿还对价后，在遵守限售期的相关规定后可上市流通。

G 日：指公司股权分置改革方案实施后的首个交易日，即 2006 年 2 月 10 日。

二、 股东情况介绍

(一) 截止 2008 年 6 月 30 日, 公司股东情况如下:

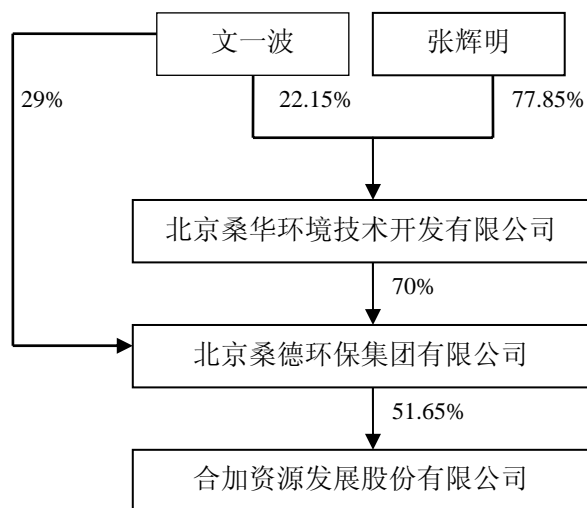
股东总数	12187 户				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北京桑德环保集团有限公司	境内非国有法人	51.65%	103,117,300	93,135,185	98,857,500
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	4.28%	8,546,754	0	未知
兴业银行-万家和谐增长混合型证券投资基金	其他	3.71%	7,401,315	0	未知
宜昌三峡金融科技有限责任公司	境内非国有法人	3.58%	7,150,000	7,150,000	7,150,000
万联证券有限责任公司	其他	1.38%	2,749,000	0	未知
全国社保基金一零八组合	其他	0.95%	1,900,000	0	未知
中国建设银行-交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	其他	0.88%	1,756,163	0	未知
华西证券有限责任公司	其他	0.80%	1,587,998	0	未知
海通-中行-富通银行	其他	0.78%	1,548,698	0	未知
AIG GLOBAL INVESTMENT CORPORATION	其他	0.59%	1,168,877	0	未知
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		
北京桑德环保集团有限公司	9,982,115		人民币普通股		
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	8,546,754		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	7,401,315		人民币普通股		
万联证券有限责任公司	2,749,000		人民币普通股		
全国社保基金一零八组合	1,900,000		人民币普通股		
中国建设银行-交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	1,756,163		人民币普通股		
华西证券有限责任公司	1,587,998		人民币普通股		
海通-中行-富通银行	1,548,698		人民币普通股		
AIG GLOBAL INVESTMENT CORPORATION	1,168,877		人民币普通股		
中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金	1,074,173		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系。根据基金公司相关公开资料, 可以获知: 中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金与中国农业银行-华夏平稳增长混合型证券投资基金同属华夏基金管理有限公司管理。除此以外, 公司未知其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系, 也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

注：持有公司 5%以上（含 5%）股份的股东为北京桑德环保集团有限公司。

三、公司控股股东及实际控制人情况：

截止本报告期末，公司的实际控制人仍为文一波先生，未发生变化。

公司实际控制人与本公司之间的产权和控制关系图：



第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份或股票股票权情况：

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均未持有公司股份或股票期权。

二、 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况：

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第五节 董事会报告

一、 报告期内，公司经营成果及财务状况简要分析

(一) 主营业务的范围及经营情况：

公司所属行业为环保行业，主营业务涉及固体废弃物处理工程建设及设备系统集成、市政供水及污水处理设施投资及运营等多项环保产业领域。

报告期内，公司围绕主营业务，进一步增强核心竞争能力，在固废工程系统集成业务领域，公司通过已建成项目的示范效应和品牌效应，在设备集成的基础上，通过工艺技术集成的优势，进一步加大了市政施工的业务量，为客户提供完整的全面解决方案和交钥匙工程。在城市水务领域，一方面，公司加大了对运营项目的精细化管理程度，通过引入先进的运营管理装备和信息管理系统，极大地提高了运营的效率，并且在已有运营服务的基础上，进一步扩大为客户提供增值服务，获取增值回报；另一方面，公司通过强化对投资项目的目标责任管理，投资建设的南昌象湖污水处理项目在报告期内顺利投入商业运营。

报告期内，公司经营业务的各项主要财务指标如下：

单位：人民币元

项 目	2008年1-6月	2007年1-6月	增幅 (%)
营业收入	222,315,624.92	115,519,801.36	92.45
营业利润	60,852,677.70	43,210,407.15	40.83
归属于母公司所有者的净利润	51,301,860.82	33,380,821.22	53.69
经营活动产生的现金流量净额	-12,303,094.85	102,718,540.99	-111.98
投资活动产生的现金流量净额	-40,883,531.48	-118,185,313.11	-65.41
筹资活动产生的现金流量净额	109,541,289.76	-8,866,935.57	1335.39

报告期内公司上述各项财务指标变动原因：

1、公司营业收入、营业利润、归属于母公司所有者的净利润较上年同期增幅分别为92.45%、40.83%、53.69%，主要原因为报告期内公司从事的固体废弃物处置行业相关工程建设及设备集成业务收入增加以及公司投资建设的南昌象湖水务有限公司投入商业运营产生收入所致；

2、公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降111.98%，主要原因为公司承接的部分危险废弃物处置项目建设资金支付审批流程繁琐、款项结算严重滞后，以及报告期内公司承接的部分城市生活垃圾处理设施建设项目因国家实施稳健的财政政策和从紧的货币政策导致项目建设资金紧张，公司相关工程建设收入款项回收

滞后所致；

3、公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少65.41%，主要原因为报告期内公司水务项目对外投资规模较上年同期减少所致；

4、公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增加，主要原因为公司报告期内为弥补固废业务经营资金不足，向银行借入短期流动资金所致。

(二) 报告期内，占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的行业及产品情况：

单位：人民币元

产品与行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
固体废弃物处置系统设备集成业务	62,449,379.25	35,564,631.82	43.05	-32.76	-12.08	减少13.39%
固体废弃物处置工程建设业务	137,170,710.70	75,690,249.92	44.82	868.35	1168.25	减少 13.05%
污水处理业务	19,075,693.77	7,956,361.24	58.29	237.22	273.67	减少 4.07%
自来水业务	3,619,841.20	3,751,134.67	-3.63	29.28	7.27	增加 21.26%

1、公司环保设备销售及安装收入较上年同期相比减少32.76%、市政施工收入较上年同期相比增加868.35%，主要原因为报告期部分建设项目与上年同期固废业务以危险废弃物处置和城市生活垃圾综合处理设施建设为主不同，报告期公司承接建设固体废弃物处置工程建设业务主要为城市生活垃圾卫生填埋和压缩转运设施，业务合同主要以工程施工为主，设备系统集成业务占比较小所致。

2、公司污水处理营业收入较上年同期增长237.22%，主要原因为2008年2月，公司控股子公司南昌象湖水务有限公司投入商业运营，相应确认污水处理收入所致；

3、公司自来水收入较上年同期相比增长29.28%，营业成本较上年同期增加7.27%，主要原因为公司控股子公司江苏沭源自来水有限公司报告期内加强供水管网维护、降低漏失率，同时当地政府加强关闭自备井工作力度，使该公司供水收入增长，同时该公司内部生产经营管理水平提高所致。

(三) 主营业务分地区情况

单位：人民币元

地区	营业收入	营业成本	营业收入较上年同期增减 (%)	营业成本较上年同期增减 (%)
华中地区	153,242,287.16	91,179,088.40	157.14	194.58
江浙地区	8,087,322.38	6,157,648.23	102.53	38.07
北京地区	60,986,015.38	25,625,641.02	17.49	54.06

(四) 报告期内，公司利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(五) 报告期内，不存在对公司利润产生重大影响的其他经营业务活动。

(六) 报告期内，公司无单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上（含10%）。

(七) 其他事项：

报告期内，公司控股子公司北京合加环保有限责任公司（公司持有其80%的股份）作为一家高新技术企业，承担了公司从事固体废弃物设备集成的部分对外采购工作，同时向公司提供设备销售并获取收益，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。

(八) 经营中的问题与困难及解决方案：

随着我国市政公用环保行业市场化进程的加快，竞争亦逐渐升级，这是公司必须面对的经营问题。一方面，公司将利用多年积累的技术优势和示范工程效应来赢得市场；另一方面，公司将通过商务模式的创新和差异化的解决方案来增加竞争力；公司也通过延伸固废处置产业链条来进一步增加市场占有率。

受到我国宏观信贷政策的影响，市政环保公用行业资金也趋紧。公司将积极创新融资渠道和手段，同时挖潜、提高运营项目的投资收益和现金回流速度，以最大程度地满足公司快速发展的资金需求。

下半年，公司将在上半年良好业务开端的基础上，进一步突出主营业务优势。在固体废弃物处置领域，一方面，将进一步拓宽固废处置工艺路线，加大生活垃圾焚烧发电工程的系统集成业务；另一方面，进一步加大固废处置工程的市政施工业务；采取加大对已承建项目的扩建业务的拓展，同时加快新的处置领域或市场建设业务开拓力度。在城市水务领域，一方面，进一步增加在湖北省的市场占有率，并且通过加强对投资项目的管理，缩短在建项目的建设周期，尽早投运，产生投资收益；另一方面，进一步加强运营项目的精细化管理，提高运营效率和收益。

二、报告期内投资情况

（一）募集资金的使用情况

报告期内，公司无募集资金或前次募集资金使用到本期的情况。

（二）非募集资金投资情况：

公司及公司控股子公司投资情况：

1、公司于2008年1月13日召开第五届十五次董事会，审议通过了关于公司在湖北咸宁投资设立全资子公司湖北合加环境设备有限公司（以下简称“湖北合加”）的相关议案。湖北合加于2008年1月在湖北咸宁注册成立，注册资本为人民币1,000万元，其作为公司公开增发募集资金投入项目“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”的实施主体，开展募投项目的投资建设。

2、公司于2008年1月26日召开第五届十六次董事会，审议通过了关于公司与宜昌三峡水务有限公司共同投资组建嘉鱼嘉清环保有限公司的议案，该公司注册资本拟定为人民币3000万元。该公司于2008年3月在湖北省嘉鱼注册成立，公司注册名称核定为：嘉鱼嘉清水务有限公司。该公司采用分期出资的方式：其中首次出资600万元，公司持有其80%的股份，其余出资将于2010年2月前缴足。

3、公司于2008年3月28日召开总经理专项办公会议，决定公司与宜昌三峡水务有限公司共同投资组建嘉鱼甘泉水业有限公司，该公司注册资本拟定为人民币500万元。该公司于2008年3月在湖北嘉鱼注册成立，该公司采用分期出资的方式：其中首次出资100万元，公司持有其80%的股份，其余出资于2010年2月前缴足。

4、公司于2008年3月2日召开第五届十七次董事会决议，审议通过了公司与宜昌三峡水务有限公司共同投资组建咸宁清泉水务有限公司的议案，该公司注册资本拟

定为6,600万元。该公司于2008年3月在湖北咸宁注册成立,该公司采用分期出资的方式:其中首次出资1,320万元,公司持有其80%的股份,其余出资于2010年1月前缴足。

5、公司于2008年3月31日召开第五届十八次董事会决议,审议通过了公司与宜昌三峡水务有限公司、荆门夏家湾水务有限公司共同投资组建荆州市荆清水务有限公司,该公司注册资本拟定为5,000万元。该公司于2008年4月注册成立,该公司采用分期出资的方式:其中首次出资1,000万元,公司持有其60%的股份,其余出资于2010年3月前缴足。

6、公司于2008年5月31日召开第五届二十次董事会决议,审议通过了公司与宜昌三峡水务有限公司共同投资组建枝江枝清水务有限公司的议案,该公司注册资本拟定为2,200万元。该瓮于2008年6月注册成立,该公司采用分期出资的方式:其中首次出资440万元,公司持有其80%的股份,其余出资于2010年6月前缴足。

公司该次董事会同时审议通过了关于公司拟与控股子公司宜昌三峡水务有限公司在湖北大冶共同投资成立控股子公司大冶清波水务有限公司的议案,截止报告期末,该公司尚未注册成立。

第六节 重要事项

一、公司治理状况:

公司严格按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会、深圳证券交易所的法律、法规及有关规定,结合公司实际情况,建立了较为完善的法人治理结构。

根据中国证监会《关于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)以及中国证券监督管理委员会湖北监管局(以下简称“湖北证监局”)及深圳证券交易所有关对上市公司治理专项工作的具体部署,公司从2007年4月开始,分步骤、有计划地开展了公司治理专项活动的各项工作,并本着实事求是的原则,对公司治理的相关情况进行了严格的自查与整改。截止报告期末,公司在各个阶段均顺利完成了各项工作。

公司股东与股东大会、控股股东及上市公司、董事与董事会、信息披露与透明度等法人治理的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

二、公司在报告期内对以前年度发行新股方案的执行情况：

公司于2007年8月27日召开的2007年第一次临时股东大会审议通过了关于向不特定对象公开发行不超过3000万股人民币普通股（A股）的方案。

公司本次公开增发人民币A股普通股的事项，于2008年5月7日经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]636号文核准。同时，公司于2008年6月27日公开刊登公开增发招股意向书，于2008年7月4日完成本次公开增发的发行工作。

本次公开增发3000万股A股普通股于2008年7月14日上市流通。

三、公司2008年半年度利润分配和资本公积金转增股本预案：

1、2008年半年度利润分配预案：以公司截止2008年7月7日的总股本229,642,300.00股为基数，向全体股东每10股送红股4股、每10股派现金红利0.45元（含税）。2008年半年度的利润分配预案共计分配利润102,190,823.50元，剩余利润拟结转至以后年度。

2、2008年半年度资本公积金转增股本预案：以公司2008年7月7日总股本229,642,300.00股为基数，以截止2008年6月30日的资本公积金向全体股东每10股转增4股的比例转增股本，合计转增股本91,856,920.00股，母公司资本公积金由103,873,861.78元减少为12,016,941.78元。

本次拟进行的利润分配预案及资本公积转增股本预案实施后，公司总股本由229,642,300.00股增加至413,356,140.00股。

四、报告期内，公司未发生或以前期间发生但持续到报告期内的重大诉讼、仲裁事项。

五、公司投资上市公司、参股证券公司、保险公司、信托公司等金融机构的情况：

（一）公司持有其他金融机构股权情况：

企业名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值
亚洲证券有限公司	2000000	2000000	0.24	0

注：2005 年 4 月，亚洲证券有限公司被华泰证券有限公司托管，公司根据该公司相关清算情况的通报，对该项投资进行了全额计提减值准备。

六、本报告期内，公司没有发生及以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及资产重组事项。

七、本报告期内，公司关联交易事项。

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、2007 年公司与第二冶金建设有限责任公司组成联合体通过公开招标方式，中标了由通辽市华通环保有限责任公司投资建设的通辽市生活垃圾无害化处理工程相关工程施工和设备集成销售业务，并与该公司签订了建设施工及设备销售合同，合同金额 6,668 万元。通辽市华通环保有限责任公司与公司同受公司控股股东—北京桑德环保集团有限公司控制，因此与公司构成关联关系，公司本报告期确认设备收入 3,706,068.37 元、确认工程收入 42,237,304.19 元，分别占公司当期同类交易收入的 5.93%和 30.79%。

2、2007 年公司与第二冶金建设有限责任公司通过公开招标方式，中标由吉林省固体废物处理有限责任公司投资建设的吉林省工业固体废弃物处置中心工程相关设备系统集成、采购安装及调试业务并签订相关合同，合同金额 8,817 万元，吉林省固体废物处理有限责任公司与公司同受公司控股股东—北京桑德环保集团有限公司控制，因此与公司构成关联关系，公司本报告期本期确认工程收入 5,002,714.00 元，占公司当期同类交易收入的 3.65%。

公司与上述关联方的交易结算按照设备到货验收结算设备销售收入，以及按月根据经双方及工程监理审验后的工程进度和工程量结算工程收入的方式进行，关联交易产生的利润占当期公司营业利润的 23%，对公司报告期的利润未构成重大影响。

(二) 贷款担保类关联交易事项：

1、前一报告期延续到本报告期的贷款担保类关联交易事项：

(1) 北京桑德环保集团有限公司以其所持有的本公司有限售条件流通股中的 3000 万股质押，为公司向宜昌市商业银行股份有限公司西陵支行的人民币 10000 万元借款提供担保；

(2) 北京桑德环保集团有限公司以其所持有的本公司有限售条件流通股中的

200 万股质押，为公司向交通银行股份有限公司宜昌分公司的人民币 2000 万元借款提供担保。

2、本报告期内新增的贷款担保类关联交易事项：

(1) 北京桑德环保集团有限公司以其所持有的本公司有限售条件流通股中的 3300 万股质押，为公司向宜昌市商业银行股份有限公司西陵支行申请开立的人民币 10000 万元银行承兑汇票提供担保。

(2) 北京桑德环保集团有限公司以其所持有的本公司有限售条件流通股中的 217 万股质押，为公司向中国农业银行三峡分行江北支行申请开立的人民币 3000 万元银行承兑汇票提供担保。

一、公司重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司没有发生或以前期间发生但持续到报告期内的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管上市公司资产的事项。

(二) 报告期内或延续到报告期内的担保情况：

1、2005 年 6 月 2 日，公司召开第四届十九次董事会，审议通过公司为控股子公司—包头鹿城水务有限公司向中国工商银行包头市分行申请的总额不超过人民币 12,000.00 万元的 10 年期项目贷款提供担保的议案。

截止本报告期末，公司为包头鹿城水务有限公司向中国工商银行包头市分行申请贷款事宜与中国工商银行包头市分行签订担保合同总额为 12,000.00 万元人民币，该担保合同目前尚在履约中。

2、2008 年 5 月，公司召开董事会审议通过关于公司为控股子公司—宜昌三峡水务有限公司向当地银行申请的综合授信额度提供担保的议案。2008 年 6 月，宜昌三峡水务有限公司向交通银行股份有限公司宜昌分行申请的 3000 万元人民币借款，公司为其该项借款行为提供担保，该项担保合同已于报告期内签署。

(三) 公司独立董事对于公司报告期或延续到报告期的关联方资金往来及对外担保的独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》证监发[2005]120 号文件精神，作为公司独立董事，依据公司提供的相关资料及经过我们审慎核查，截止 2008 年 6 月 30 日公司不存在控股股东及其关联方违规占用上市公司资金的情况，也不存在公司为控股股东及其他关联方垫支费用和成本或其他支出事项。

截止2008年6月30日，公司除为控股子公司的对外担保事项外，未发生向控股股东或实际控制人及其关联方提供任何担保。经过独立董事审慎核查，公司对控股子公司担保事项符合《公司章程》及中国证监会的有关规定，并履行了相关的决策程序，无违规情况。

公司的上述事项符合《公司法》及《公司章程》的规定，不存在损害股东利益的情况。

公司独立董事：樊行健 张书廷

二、报告期内，公司未发生也无前期发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

三、公司或持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的承诺事项

2006年2月，在公司的股权分置改革方案实施时，公司控股股东北京桑德环保集团有限公司（以下简称“桑德集团”）对于其持有公司有限售条件流通股除遵守相关法定承诺外，还特别承诺如下：

1、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桑德集团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 3,575,000 股（因公司于 2007 年 5 月实施 2006 年度利润分配方案，该部分追加对价的股份数由 3,250,000 股增至 3,575,000 股）。

2008 年 3 月 4 日，公司披露了 2007 年年度报告，公司的 2005-2007 年度净利润均未触发股改追加对价承诺各项条件，桑德集团无需支付追加对价股份，桑德集团

在公司股权分置改革实施时被冻结的 3,575,000 股于 2008 年 5 月予以解冻。

2、桑德集团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。

截止本报告期末,桑德集团未出售其持有的公司股份。

3、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。

截止本报告期末,公司控股股东履行了在股权分置改革方案中所作的特别承诺。

四、 报告期内,公司持股 5%以上股东自愿追加延长股份限售期及其他事项的 承诺情况:

报告期内,公司持股5%以上的股东为北京桑德环保集团有限公司,该公司于2008年6月26日向公司发出承诺函,承诺其持有的公司有限售条件流通股股份数 93,135,185.00股,在原股权分置改革承诺可上市交易时间的基础上自愿继续延长锁定1年,即股份锁定至2010年2月10日。

五、 公司聘任会计师事务所的情况:

(一) 公司 2007 年年度股东大会同意续聘大信会计师事务所有限公司为公司 2008 年度财务审计机构。

(二) 公司 2008 年半年度报告经大信会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。本次审计的注册会计师为:索保国、胡涛,审计费用为 30 万元。

六、 报告期内,公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人未发生下列情况:

受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责

任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适合人选、被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责。

七、 对外担保情况：

1、报告期内，公司未发生为控股股东及本公司控股 50% 以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

2、截止 2008 年 6 月 30 日，公司对外担保发生额为 15000 万元，具体情况如下：

(1) 公司为控股子公司包头鹿城水务有限公司向中国工商银行包头市昆区支行申请的 12000 万元人民币 10 年期项目借款提供的担保。

(2) 公司为控股子公司宜昌三峡水务有限公司向交通银行股份有限公司宜昌分行申请的 3000 万元流动资金借款提供担保。

公司所有担保事项均按规定程序进行审批。除此以外，公司无其他对外担保及逾期对外担保情况。

八、 报告期内，公司接待调研情况

时间	地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的材料
2008 年 3 月	公司总部会议室	现场调研	泰信基金管理有限公司 邓良毅先生	公司经营情况 未提供资料
2008 年 3 月	公司总部会议室	现场调研	山西证券有限责任公司 邵明忠先生、原登峰先生	公司经营情况 未提供资料
2008 年 3 月	公司总部会议室	现场调研	中信基金管理有限公司 赵楠先生	公司经营情况 未提供资料
2008 年 4 月	公司总部会议室	现场调研	光大证券股份有限公司 开文明先生	公司经营情况 未提供资料
2008 年 4 月	公司总部会议室	现场调研	广发证券股份有限公司 董力伟女士	公司经营情况 未提供资料
2008 年 5 月	公司总部	电话调研	天津信托 刘颖宜先生	公司经营情况 未提供资料

九、 报告期内，公司重要信息披露索引：

序号	公告内容	指定信息披露媒体	公告编号	刊登日期
1、	公司第五届十五次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008-01	2008 年 1 月 8 日
2、	公司 2007 年度业绩预增公告	中国证券报、证券时报	2008-02	2008 年 1 月 22 日
3、	公司第五届十六次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008-03	2008 年 1 月 29 日
4、	公司第五届十七次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008-04	2008 年 3 月 4 日
5、	公司第五届十一次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008-05	2008 年 3 月 4 日
6、	公司关于召开 2007 年年度股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2008-06	2008 年 3 月 4 日
7、	公司 2007 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报	2008-07	2008 年 3 月 4 日
8、	公司 2007 年年度报告的补充公告	中国证券报、证券时报	2008-08	2008 年 3 月 15 日
9、	关于变更公司 2007 年年度股东大会会议地址的公告	中国证券报、证券时报	2008-09	2008 年 3 月 22 日
10、	公司 2007 年年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2008-10	2008 年 4 月 1 日
11、	公司第五届十八次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008-11	2008 年 4 月 1 日
12、	关于公司公开增发 A 股股票事宜获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	中国证券报、证券时报	2008-12	2008 年 4 月 10 日
13、	公司关于股权分置改革有关承诺履行情况的公告	中国证券报、证券时报	2008-13	2008 年 4 月 24 日
14、	公司 2008 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报	2008-14	2008 年 4 月 26 日
15、	关于有限售条件流通股解除股份限售的提示性公告	中国证券报、证券时报	2008-15	2008 年 5 月 8 日
16、	关于公开增发 A 股股票事宜获得中国证监会核准的公告	中国证券报、证券时报	2008-16	2008 年 5 月 8 日
17、	关于公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司获企业发展基金奖励的公告	中国证券报、证券时报	2008-17	2008 年 5 月 23 日
18、	公司第五届二十次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008-18	2008 年 6 月 3 日
19、	关于公司控股股东延长限售期承诺的公告	中国证券报、证券时报	2008-19	2008 年 6 月 27 日
20、	公司增发 A 股网上发行公告	中国证券报、证券时报	2008-20	2008 年 6 月 27 日

21、	公司增发 A 股网上路演公告	中国证券报、证券时报	2008-21	2008 年 6 月 27 日
22、	公司增发 A 股网下发行公告	中国证券报、证券时报	2008-22	2008 年 6 月 27 日
23、	公司 2008 年中期业绩预增公告	中国证券报、证券时报	2008-23	2008 年 6 月 30 日

十、 上述事项相关公告同时刊载于 <http://www.cninfo.com.cn> 上,可在主页主登陆“个股资料查询”中输入 000826 进行查询具体内容。

十一、除上述事项外,公司无已在前一定期报告中披露过的在报告期内发生以及在以前期内发生但持续到报告期的其他重要事项。

第七节 财务报告

审计报告

大信审字（2008）第 0869 号

合加资源发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的合加资源发展股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2008 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表、2008 年 1-6 月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师: 索保国

中国 · 武汉

中国注册会计师: 胡 涛

2008 年 8 月 10 日

资产负债表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	注释号	合并数		母公司数	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：					
货币资金	六、1	128,728,050.12	72,373,386.69	66,872,344.45	63,409,251.18
交易性金融资产					
应收票据					
应收账款	六、2	338,963,056.79	208,735,135.34	326,642,971.78	203,312,119.63
预付款项	六、3	171,690,542.66	86,571,329.91	33,838,235.11	3,826,059.40
应收利息					
其他应收款	六、4	27,544,717.36	17,580,762.13	109,143,630.62	97,581,732.72
应收股利					
存货	六、5	2,741,505.12	1,383,950.30	225,772.82	225,772.82
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计		669,667,872.05	386,644,564.37	536,722,954.78	368,354,935.75
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	六、6	10,000,000.00	10,000,000.00	443,630,000.00	407,950,000.00
投资性房地产					
固定资产	六、7	363,811,473.59	192,060,781.83	321,564.58	267,571.24
在建工程	六、8	766,189,898.08	931,632,177.49		
工程物资					
固定资产清理					
无形资产	六、9	6,212,450.73	6,414,839.85	1,739,041.50	1,830,570.00
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	六、10	5,164,625.99	6,579,628.54		
递延所得税资产	六、11	5,576,950.16	4,294,371.80	5,471,156.80	4,227,739.11
其他非流动资产					
非流动资产合计		1,156,955,398.55	1,150,981,799.51	451,161,762.88	414,275,880.35
资产总计		1,826,623,270.60	1,537,626,363.88	987,884,717.66	782,630,816.10

法定代表人：文一波

主管会计工作的负责人：吴晓东

会计主管人员：郭利萍

资产负债表（续）

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2007 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	注释号	合并数		母公司数	
		期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：					
短期借款	六、13	170,000,000.00	150,900,000.00	120,000,000.00	130,000,000.00
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据	六、14	190,000,000.00	400,000.00	130,000,000.00	400,000.00
应付账款	六、15	257,908,047.34	224,734,381.76	160,031,456.89	172,706,785.12
预收款项	六、16	4,170,530.82	1,516,335.37		
应付职工薪酬	六、17	580,225.06	477,155.24	64,188.35	1,112.45
应交税费	六、18	42,089,098.84	48,254,301.10	25,356,970.38	31,809,510.66
应付利息		4,649,084.70	3,344,137.99		
应付股利		222,854.52	294,832.59	204,860.00	204,860.00
其他应付款	六、19	105,298,509.05	82,346,819.51	170,603,834.39	89,817,710.54
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
流动负债合计		774,918,350.33	512,267,963.56	606,261,310.01	424,939,978.77
非流动负债：					
长期借款	六、20	484,070,008.63	509,070,008.63		
应付债券					
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	六、21	875,000.01	912,408.76		
非流动负债合计		484,945,008.64	509,982,417.39		
负债合计		1,259,863,358.97	1,022,250,380.95	606,261,310.01	424,939,978.77
所有者（股东）权益：					
实收资本（股本）	六、22	199,642,300.00	199,642,300.00	199,642,300.00	199,642,300.00
资本公积	六、23	105,073,861.78	105,073,861.78	103,873,861.78	103,873,861.78
减：库存股					
盈余公积	六、24	28,169,618.15	28,169,618.15	28,169,618.15	28,169,618.15
一般风险准备					
未分配利润	六、25	145,182,013.07	93,880,152.25	49,937,627.72	26,005,057.40
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者（股东）权益合计		478,067,793.00	426,765,932.18	381,623,407.65	357,690,837.33
少数股东权益		88,692,118.63	88,610,050.75		
所有者（股东）权益合计		566,759,911.63	515,375,982.93	381,623,407.65	357,690,837.33
负债和所有者（股东）权益总计		1,826,623,270.60	1,537,626,363.88	987,884,717.66	782,630,816.10

法定代表人：文一波

主管会计工作的负责人：吴晓东

会计主管人员：郭利萍

利润表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2007 年 1-6 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、营业总收入	222,315,624.92	190,692,649.97	115,519,801.36	102,524,369.76
其中：营业收入	222,315,624.92	190,692,649.97	115,519,801.36	102,524,369.76
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	161,462,947.22	159,165,600.42	72,309,394.21	87,890,635.56
其中：营业成本	122,962,377.65	144,328,195.15	52,048,622.98	77,447,315.33
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	3,450,501.85	1,982,623.13	2,590,420.42	1,619,394.28
销售费用	4,444,064.77	488,228.91	3,967,697.51	
管理费用	9,652,567.41	3,556,819.94	5,515,431.35	2,926,522.58
财务费用	16,145,259.48	5,250,723.66	6,055,936.01	3,105,782.25
资产减值损失	4,808,176.06	3,559,009.63	2,131,285.94	2,791,621.12
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）				
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）	60,852,677.70	31,527,049.55	43,210,407.15	14,633,734.20
加：营业外收入	1,416,435.14		649,758.94	
减：营业外支出	197,221.25	58,000.00	1,025,449.18	3,507.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	62,071,891.59	31,469,049.55	42,834,716.91	14,630,227.20
减：所得税费用	10,687,962.89	7,536,479.23	10,492,280.65	4,823,063.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	51,383,928.70	23,932,570.32	32,342,436.26	9,807,163.78
归属于母公司所有者的净利润	51,301,860.82	23,932,570.32	33,380,821.22	9,807,163.78
少数股东损益	82,067.88		-1,038,384.96	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.26	0.12	0.17	0.05
（二）稀释每股收益	0.26	0.12	0.17	0.05

法定代表人：文一波

主管会计工作的负责人：吴晓东

会计主管人员：郭利萍

现金流量表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	行次	合并数		母公司数	
		本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：	1				
销售商品、提供劳务收到的现金	2	95,234,957.77	130,545,196.29	70,733,257.40	58,054,000.00
收到的税费返还	13				
收到其他与经营活动有关的现金	14	37,191,585.31	13,386,162.24	116,463,780.19	77,058,164.85
经营活动现金流入小计	15	132,426,543.08	143,931,358.53	187,197,037.59	135,112,164.85
购买商品、接受劳务支付的现金	16	84,773,307.00	15,526,211.74	58,601,893.90	15,112,229.87
支付给职工以及为职工支付的现金	22	6,968,654.68	3,657,710.15	384,221.40	1,052,607.13
支付的各项税费	23	31,510,601.14	12,070,043.83	21,028,024.78	8,727,897.29
支付其他与经营活动有关的现金	24	21,477,075.11	9,958,851.82	52,048,781.74	68,742,313.44
经营活动现金流出小计	25	144,729,637.93	41,212,817.54	132,062,921.82	93,635,047.73
经营活动产生的现金流量净额	26	-12,303,094.85	102,718,540.99	55,134,115.77	41,477,117.12
二、投资活动产生的现金流量：	27				
收回投资收到的现金	28				
取得投资收益收到的现金	29				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	31				
收到其他与投资活动有关的现金	32		1,150,359.05		
投资活动现金流入小计	33		1,150,359.05		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34	40,883,531.48	62,536,861.21	1,056,350.00	85,330.00
投资支付的现金	35				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37		56,700,000.00	35,680,000.00	66,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	38		98,810.95		
投资活动现金流出小计	39	40,883,531.48	119,335,672.16	36,736,350.00	66,285,330.00
投资活动产生的现金流量净额	40	-40,883,531.48	-118,185,313.11	-36,736,350.00	-66,285,330.00
三、筹资活动产生的现金流量：	41				
吸收投资收到的现金	42		500,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43		500,000.00		
取得借款收到的现金	44	50,000,000.00	11,000,000.00		10,000,000.00
发行债券收到的现金	45				
收到其他与筹资活动有关的现金	46	130,000,000.00			
筹资活动现金流入小计	47	180,000,000.00	11,500,000.00		10,000,000.00
偿还债务支付的现金	48	55,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49	15,458,710.24	15,366,935.57	4,934,672.50	6,596,944.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	50				
支付其他与筹资活动有关的现金	51				
筹资活动现金流出小计	52	70,458,710.24	20,366,935.57	14,934,672.50	6,596,944.99
筹资活动产生的现金流量净额	53	109,541,289.76	-8,866,935.57	-14,934,672.50	3,403,055.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	54				
五、现金及现金等价物净增加额	55	56,354,663.43	-24,333,707.69	3,463,093.27	-21,405,157.87
加：期初现金及现金等价物余额	56	72,373,386.69	80,367,573.77	63,409,251.18	50,502,931.10
六、期末现金及现金等价物余额	57	128,728,050.12	56,033,866.08	66,872,344.45	29,097,773.23

法定代表人：文一波

主管会计工作的负责人：吴晓东

会计主管人员：郭利萍

现金流量表（补充资料）

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 1-6 月

单位：（人民币）元

补充资料	行次	合并数		母公司数	
		本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	1				
净利润	2	51,383,928.70	32,342,436.26	23,932,570.32	9,807,163.78
加：资产减值准备	3	4,808,176.06	2,131,285.94	3,559,009.63	2,791,621.12
固定资产折旧	4	12,404,893.08	6,965,293.43	67,995.42	11,776.68
无形资产摊销	5	202,389.12	110,678.97	91,528.50	
长期待摊费用摊销	6	1,484,177.64	135,464.19		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	9				
固定资产报废损失	10				
公允价值变动损失（减：收益）	11				
财务费用	12	15,458,710.24	5,292,341.00	4,934,672.50	3,070,200.00
投资损失（减：收益）	13				
递延所得税资产和递延所得税负债（加：负债，减：资产）	14	-1,282,578.36	-786,386.76	-1,243,417.69	-829,973.39
存货的减少（减：增加）	15	-1,357,554.82	-120,404.48		306,996.41
经营性应收项目的减少（减：增加）	16	-149,355,623.28	-14,054,058.86	-37,929,574.15	-80,606,883.72
经营性应付项目的增加（减：减少）	17	53,950,386.77	70,701,891.30	61,721,331.24	106,926,216.24
其他	18				
经营活动产生的现金流量净额	19	-12,303,094.85	102,718,540.99	55,134,115.77	41,477,117.12
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	20				
债务转为资本	21				
一年内到期的可转换公司债券	22				
融资租入固定资产	23				
3、现金及现金等价物净增加情况：	24				
现金的期末余额	25	128,728,050.12	56,033,866.08	66,872,344.45	29,097,773.23
减：现金的期初余额	26	72,373,386.69	80,367,573.77	63,409,251.18	50,502,931.10
加：现金等价物的期末余额	27				
减：现金等价物的期初余额	28				
现金及现金等价物净增加额	29	56,354,663.43	-24,333,707.69	3,463,093.27	-21,405,157.87

法定代表人：文一波

主管会计工作的负责人：吴晓东

会计主管人员：郭利萍

合并所有者权益变动表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008年06月30日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	199,642,300.00	105,073,861.78		28,169,618.15		93,880,152.25		88,610,050.75	515,375,982.93
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	199,642,300.00	105,073,861.78		28,169,618.15		93,880,152.25		88,610,050.75	515,375,982.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						51,301,860.82		82,067.88	51,383,928.70
（一）净利润						51,301,860.82		82,067.88	51,383,928.70
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计						51,301,860.82		82,067.88	51,383,928.70
（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									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
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									
四、本期期末余额	199,642,300.00	105,073,861.78		28,169,618.15		145,182,013.07		88,692,118.63	566,759,911.63

合并所有者权益变动表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2007年06月30日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	181,493,000.00	105,073,861.78		25,657,064.02		32,440,608.86		29,532,288.16	374,196,822.82
加：会计政策变更		1,284,645.42		-2,380,241.95		1,533,271.47		199,814,822.65	200,252,497.59
前期差错更正									
二、本年年初余额	181,493,000.00	106,358,507.20		23,276,822.07		33,973,880.33		229,347,110.81	574,449,320.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	18,149,300.00	-1,284,645.42		4,892,796.08		59,906,271.92		-140,737,060.06	-59,073,337.48
（一）净利润						86,578,227.99		-1,487,060.06	85,091,167.93
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-1,284,645.42							-1,284,645.42
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-1,284,645.42							-1,284,645.42
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计		-1,284,645.42				86,578,227.99		-1,487,060.06	83,806,522.51
（三）所有者投入和减少资本								-139,250,000.00	-139,250,000.00
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								-139,250,000.00	-139,250,000.00
（四）利润分配	18,149,300.00			4,892,796.08		-26,671,956.07			-3,629,859.99
1. 提取盈余公积				4,892,796.08		-4,892,796.08			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配	18,149,300.00					-21,779,159.99			-3,629,859.99
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									
四、本期末余额	199,642,300.00	105,073,861.78		28,169,618.15		93,880,152.25		88,610,050.75	515,375,982.93

合加资源发展股份有限公司

财务报表附注

一、公司概况

合加资源发展股份有限公司(以下简称“公司”)原名“国投原宜磷化股份有限公司”,是经湖北省体改委鄂改[1993]30号文批准,由原湖北原宜经济发展(集团)股份有限公司以定向募集方式改组设立的股份有限公司。1998年1月15日,经中国证监会证监发字[1997]497号和证监发字[1997]498号文批准,公司在深圳证券交易所上网发行3500万股普通股,并于同年2月25日挂牌上市,发行后注册资本为人民币13,961万元。

公司经1998年度股东大会审议批准,以总股本13,961万股为基数,向全体股东每10股送3股,股本增至18,149.3万股。1998年更名为“国投原宜实业股份有限公司”。

2003年2月20日,因连续三年亏损,公司股票被暂停上市。

2003年8月,公司更名为“国投资源发展股份有限公司”,并于2003年10月30日办妥相关变更手续。

2003年10月28日,公司股票恢复上市并实施警示存在中止上市风险的特别处理。2004年4月,撤销退市风险警示及特别处理。

2005年4月,公司更名为“合加资源发展股份有限公司”,并于2005年5月20日办妥相关变更手续。

2006年1月23日,公司召开股权分置改革股东大会,表决通过股权分置改革方案,以股权登记日(2006年1月12日)登记在册的流通股股东每持有10股流通股股份获得2.5股。公司第一大非流通股股东-北京桑德环保集团有限公司向流通股股东支付15,343,293股。此外,北京桑德环保集团有限公司还为公司第二大非流通股股东-宜昌三峡金融科技有限责任公司向流通股股东支付906,707股。北京桑德环保集团公司合计向流通股股东支付16,250,000股股份。2006年2月10日,原非流通股股东已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股权变更登记。

2007年5月12日,公司召开2006年度股东大会,审议通过2006年度利润分配方案,以公司2006年12月31日的总股本181,493,000股为基数,向股

权登记日(2007年5月23日)在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体股东每10股送1股、每10股派发现金红利0.2元(含税)。本次利润分配完成后,公司股本总额变更为199,642,300股,并于2007年6月办理了相关工商变更手续。

企业法人营业执照注册号:4200001000350

公司注册地址:湖北省宜昌市沿江大道114号

公司法定代表人:文一波

公司注册资本:199,642,300元

公司经营范围:市政给水、污水处理项目投资及运营;城市垃圾及工业固体废弃物处置及危险废弃物处置及回收利用相关配套设施设计、建设、投资、运营管理、相关设备的生产与销售、技术咨询及配套服务;高科技产品开发;货物进出口和技术进出口(不含国家禁止或限制进出口的货物或技术)。

二、重要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础,对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的规定进行确认和计量,并在此基础上编制财务报表。

3、会计期间

采用公历年度,即自1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、现金等价物的确定标准

公司以持有的期限短(一般是指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资作为现金等价物。

6、外币业务核算方法

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记

账本位币金额；期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

(1) 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

7、金融工具的确认和计量

(1) 分类：金融工具分为下列五类：

A、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，包括交易性金融资产或交易性金融负债、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或金融负债；

B、持有至到期投资；

C、贷款和应收款项；

D、可供出售金融资产；

E、其他金融负债。

(2) 初始确认和后续计量

A、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：按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将其公允价值变动计入当期损益。

B、持有至到期投资：按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的，单独确认为应收项目。持有期间按照实际利率法确认利息收入，计入投资收益。

C、应收款项：按从购货方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。持有期间采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

D、可供出售金融资产：按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放的债券利息或现金股利的，单独确认为应收项目。持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。

期末，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

E、其他金融负债：按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，按摊余成本进行后续计量。

（3）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

A、存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。

B、金融工具不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

C、初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，应当以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

D、企业采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，应当使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有标明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，可以按照实际交易价格计量。

（4）金融资产减值的处理

期末，对于持有至到期投资和应收款项，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

A、对于单项金额重大的持有至到期投资和应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

B、对于单项金额非重大的持有至到期投资和应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的持有至到期投资和应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提减值准备。

期末，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

8、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

（1）坏账的确认标准：凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回

的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项。

(2) 坏账损失核算方法：采用备抵法核算坏账损失。

(3) 坏账准备的确认标准：公司根据以往坏账损失发生额及其比例、债务单位的实际财务状况和现金流量情况等相关信息合理的估计。

(4) 坏账准备的计提方法及计提比例：应收款项根据账龄按期末余额百分比法计提坏账准备。具体提取比例为：

账 龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下类推)	5
1-2 年	10
2-3 年	50
3 年以上	90

公司对合并范围内子公司应收款项不计提坏账准备。

对于单项金额重大的应收款项，应单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

9、存货核算方法

(1) 存货分为原材料、库存商品、自制半成品、包装物、低值易耗品等。

(2) 存货计量：按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出或领用原材料、自制半成品和库存商品时，按移动平均法进行核算。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品及包装物的摊销方法：采用“一次摊销法”核算。

(5) 期末存货按成本与可变现净值孰低计价，存货期末可变现净值低于账面成本的，按差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费

后的金额。可变现净值的确定依据及存货跌价准备计提方法：

A、存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

B、存货跌价准备的计提方法：按单个存货项目的成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货按存货类别计提存货跌价准备。

10、投资性房地产

(1) 种类：包括房屋建筑物和土地使用权。

(2) 初始计量

投资性房地产按照下列规定确定其成本进行初始计量。

A、外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

B、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。

C、以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(3) 后续计量

公司期末采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，但对下列投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量：

A、投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；

B、公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

报告期内，公司无采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产。

(4) 折旧或摊销

采用成本模式计量的投资性房地产，采用直线法计提折旧或进行摊销。采用公允价值模式计量的投资性房地产，不计提折旧或进行摊销，以资产负债表

日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

(5) 减值的处理

公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产逐项进行检查，如果其可收回金额低于账面价值，则按单项投资性房地产可收回金额低于其账面价值的差额，计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

11、固定资产的核算

(1) 固定资产的确认标准：是指同时具有下列特征的有形资产：

- A、为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；
- B、使用寿命超过一个会计年度。

(2) 固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、管道设备等

(3) 固定资产的计价方法：固定资产按照成本进行初始计量。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 21 号——租赁》确定。

(4) 固定资产的折旧方法：

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产折旧采用年限平均法。按固定资产的原值和估计经济使用年限扣除预计净残值（预计净残值率 3-5%）计提折旧。但对已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按该项固定资产的账面价值，即固定资产原值减去累计折旧和已计提的减值准备以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

固定资产分类及折旧率如下：

类 别	折旧年限 (年)	净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	25-30	5	3.80-3.17
机器设备	10-12	5	9.50-7.92

运输设备	5	3	19.40
管道设备	12-25	5	7.92-3.80
其他设备	5-15	5	19.00-6.33

(5) 固定资产减值的处理:

年末公司对由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于其账面价值,按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额,计提固定资产减值准备。固定资产减值准备一经计提,不予转回。

12、在建工程的核算

当所建造的固定资产完工交付使用时,按工程项目的实际成本结转固定资产。如尚未办理竣工决算的,应当自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,待办理竣工决算手续后再作调整。

在建工程减值准备的确认:在建工程长期停建并且预计在三年内不会重新开工;或所建项目无论在性能上、技术上已经落后,给公司带来的经济利益具有很大的不确定性;或其他足以证明在建工程已经发生减值的情形发生时则计提在建工程减值准备。

13、无形资产的核算

(1) 无形资产的计价

无形资产按照成本进行初始计量。

A、外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

B、自行开发的无形资产,其成本包括自满足无形资产确认条件后至达到预定用途前所发生的支出总额,对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

C、投资者投入无形资产的成本,按照投资合同或协议约定的价值确定,但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本,分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《企

业会计准则第 20 号——企业合并》确定。

(2) 无形资产的摊销方法和期限

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按直线法摊销，计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

公司无形资产为办公软件、特许经营权及生活垃圾处理专利权等，主要无形资产摊销方法及年限如下：

项 目	使用寿命 (年)	摊销年限 (年)	摊销方法
办公软件	10	10	直线法
江苏沐源自来水特许经营权	23	23	直线法
生活垃圾处理专利权	10	10	直线法

(3) 无形资产减值的处理

年末公司对无形资产逐项进行检查，如果其可收回金额低于账面价值，则按单项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。无形资产减值准备一经计提，不予转回。

14、长期股权投资的核算

(1) 长期股权投资计价

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

B、非同一控制下的企业合并，购买方在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允

价值作为初始投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

（2）长期股权投资收益的确认：

A、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；能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及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采用成本法核算。

B、采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，按应享有的部分确认为当期投资收益；采用权益法核算的单位，中期期末或年度终了，按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认为当期投资损益。采用权益法确认被投资单位发生的净亏损，应当以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

C、处置长期股权投资时，按实际取得的价款与长期股权投资账面价值的差额确认为当期投资损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时应当将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

（3）长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法：

A、长期股权投资减值准备的确认标准：公司期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，应将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额确认为长期股权投资减值准备。长期股权投资减值准备一经计提，不予转回。

B、长期股权投资减值准备的计提方法：年末按单个投资项目可收回金额低于账面价值的差额，计提长期股权投资减值准备。

15、借款费用资本化的核算

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，包括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。

借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

A、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。

B、借款费用已经发生；

C、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。

(2) 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列方法确定：

A、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。

B、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，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。

当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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

16、股份支付的种类及权益工具公允价值的确定方法，确认可行权权益工具最佳估计的依据。

（1）股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值；对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

17、政府补助

（1）确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

A、企业能够满足政府补助所附条件。

B、企业能够收到政府补助。

（2）计量：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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（3）会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A、用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

B、用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

18、收入的确认方法

(1) 销售商品：销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

A、企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

B、企业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有效控制。

C、收入的金额能够可靠地计量。

D、相关的经济利益很可能流入企业。

E、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务：在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务的收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权：让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：

A、相关的经济利益很可能流入企业。

B、收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 建造合同

A、建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

B、建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

C、合同预计总成本超过合同总收入的，形成合同预计损失，计提存货跌价准备，并确认为当期费用。

19、递延所得税资产

公司所得税采用资产负债表债务法进行会计处理。公司资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。期末对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算预期应交纳（或返还）的所得税金额。

公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- （1）企业合并。
- （2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

20、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

合并成本按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账面价值确定。对于吸收合并，公司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，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。对于控股合并，合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。

（2）非同一控制下的企业合并

合并成本按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确定。对于吸收合并，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；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差额，计入当期损益。对于控股合并，合并资产负债表中被购买方可辨认资产、负债按照合并中确定的公允价值列示，合并成本大于合并中取得的各项可辨认资产、负债

公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉，企业合并成本小于合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，调整盈余公积和未分配利润。

三、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更

报告期内，公司无会计政策变更事项。

（二）会计估计变更

报告期内，公司无会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

报告期内，公司无会计差错更正事项。

四、税项

- 1、增值税：自来水产品税率 6%，环保设备销售税率 17%；
- 2、营业税：技术咨询及服务税率为 5%；工程施工税率 3%；
- 3、城市维护建设税：按应纳流转税额的 5%、7%计提并缴纳；
- 4、教育费附加：按应纳流转税额的 3%计提并缴纳；
- 5、企业所得税：按应纳税所得额的 25%计提并缴纳。

注：(1)根据 2001 年 6 月 19 日财税字[2001]97 号规定，对各级政府及主管部门委托自来水厂（公司）随水费收取的污水处理费，免征增值税。

(2)根据国家税务总局国税函（2004）1366 号批复，单位和个人提供的污水处理劳务不属于营业税应税劳务，其处理污水所得的污水处理费，不征收营业税。

(3)经北京市国家税务局开发区分局开国税函(2004)161 号核准，公司控股子公司北京合加环保有限责任公司自 2004 年起减按 15%税率征收企业所得税；并自 2004 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日止免征企业所得税，自 2007 年 1 月 1 日起减半征收，本期按照规定减半按 7.5%计提企业所得税。

五、企业合并及合并财务报表

- 1、纳入合并范围内子公司的基本情况

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	实际投资 (万元)	实质上构成对子 公司的净投资的 余额(万元)	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	经营范围	是否 合并
一、同一控制下的企业合并取得的子公司								
荆门夏家湾水务有限公司	湖北荆门	5,000	4,750	4,750	95.00	95.00	市政污水处理项目投资及运营	是
浙江富春水务开发有限公司	浙江桐庐	2,600	2,400	2,400	92.31	92.31	自来水供应、工业废水和市政污水治理排放工程项目的投资开发、委托管理及相关项目的咨询	是
宜昌三峡水务有限公司	湖北宜昌	20,000	14,000	14,000	70	70	给排水及其配套项目的投资开发、建设、维护及深度开发。	是
二、其他子公司								
江苏沐源自来水有限公司	江苏沐阳	4,000	3,200	3,200	80.00	80.00	城市给排水项目运营及相关产品的销售, 给排水工程安装, 水技术咨询与技术服务	是
北京合加环保有限责任公司	北京	1,000	800	800	80.00	80.00	废弃物处理、生产销售环保设备; 技术开发、转让、咨询等	是
包头鹿城水务有限公司	包头	11,000	9,900	9,900	90.00	90.00	城市污水处理项目筹建、运营及管理, 水产品的生产及销售; 环保技术咨询服务	是
南昌象湖水务有限公司	南昌	6,320	5,720	5,720	90.51	90.51	实业投资; 城市污水处理、环保技术开发、转让、咨询服务	是
武汉合加环保工程有限公司	武汉	5,000	950	950	95.00	95.00	城市垃圾、工业固体废物处理、回收、利用的设施、设备设计、生产、销售等	是
新疆华美德昌环保科技有限公司	新疆	500	475	475	95	95	一般经营项目、市政环境基础设施的设计、运营、维护	是
枝江枝清水务有限公司(注1)	湖北枝江	2,200	352	352	80	80	城市污水综合处理	是
咸宁清泉水务有限公司(注2)	湖北咸宁	6,600	1,056	1,056	80	80	集中式供水及相关给排水业务	是
湖北合加环境设备有限公司(注3)	湖北咸宁	1,000	1,000	1,000	100	100	固体废物处理设备, 风电设备技术研发、设计、制造、销售	是
嘉鱼嘉清水务有限公司(注4)	湖北嘉鱼	3,000	480	480	80	80	污水处理及其他配套项目的投资开发、建设、运营维护	是
嘉鱼甘泉水务有限公司(注5)	湖北嘉鱼	500	80	80	80	80	给排水及其配套项目的投资开发、建设、维护	是
荆州市荆清水务有限公司(注6)	湖北荆州	5,000	600	600	60	60	城市污水处理及综合利用	是

注: (1) 2008 年 6 月 12 日, 经第五届二十次董事会决议, 公司与宜昌三峡水务有限公司共同投资组建枝江枝清水务有限公司, 该公司注册资本 2,200 万元, 各股东出资比例分别为 80% 及 20%, 其中首次出资 440 万元, 公司实际出资 352 万元, 其余出资于 2010 年 6 月前缴足。

(2) 2008 年 6 月 20 日, 经第五届十七次董事会决议, 公司与宜昌三峡水务有限公司共同投资组建咸宁清泉水务有限公司, 该公司注册资本 6,600 万元, 各股东出资比例分别为 80% 及 20%, 其中首次出资 1,320 万元, 公司实际出资 1,056 万元, 其余出资于 2010 年 1 月前缴足。

(3) 2008 年 1 月 13 日, 经第五届十五次董事会决议, 公司投资组建湖北合加环境设备有限公司, 该公司注册资本 1,000 万元, 公司实际出资 1,000 万元。

(4) 2008 年 3 月 11 日, 经第五届十六次董事会决议, 公司与宜昌三峡水务有限公司

共同投资组建嘉鱼嘉清水务有限公司, 该公司注册资本 3,000 万元, 各股东出资比例分别为 80% 及 20%, 其中首次出资 600 万元, 公司实际出资 480 万元, 其余出资于 2010 年 2 月前缴足。

(5) 2008 年 3 月 28 日, 经总经理专项办公会议决定, 公司与宜昌三峡水务有限公司共同投资组建嘉鱼甘泉水业有限公司, 该公司注册资本 500 万元, 各股东出资比例分别为 80% 及 20%, 其中首次出资 100 万元, 公司实际出资 80 万元, 其余出资于 2010 年 2 月前缴足。

(6) 2008 年 3 月 31 日, 经第五届十八次董事会决议, 公司与宜昌三峡水务有限公司、荆门夏家湾水务有限公司共同投资组建荆州市荆清水务有限公司, 该公司注册资本 5,000 万元, 各股东出资比例分别为 60%、20%、20%, 其中首次出资 1,000 万元, 公司实际出资 600 万元, 其余出资于 2010 年 3 月前缴足。

2、报告期内合并范围发生变更的情况说明

公司名称	期末数是否纳入合并范围	期初数是否纳入合并范围	变化的原因
枝江枝清水务有限公司	是	否	本期新成立的控股子公司
咸宁清泉水务有限公司	是	否	本期新成立的控股子公司
湖北合加环境设备有限公司	是	否	本期新成立的全资子公司
嘉鱼嘉清水务有限公司	是	否	本期新成立的控股子公司
嘉鱼甘泉水业有限公司	是	否	本期新成立的控股子公司
荆州市荆清水务有限公司	是	否	本期新成立的控股子公司

3、持股 50% 以上未纳入资产负债表合并范围的子公司

报告期内, 公司无持股 50% 以上未纳入资产负债表合并范围的子公司。

4、子公司少数股东权益

子公司名称	期末少数股东权益 (元)	少数股东承担的超 额亏损(元)	母公司承担的 超额亏损(元)
一、同一控制下的企业合并取得的子公司			
荆门夏家湾水务有限公司	4,071,951.67		
浙江富春水务开发有限公司	2,087,953.74		
宜昌三峡水务有限公司	60,200,098.17		
二、其他子公司			
江苏沐源自来水有限公司	4,350,519.66		
包头鹿城水务有限公司	10,973,601.24		
南昌象湖水务有限公司	6,250,748.08		

子 公 司 名 称	期末少数股东权益 (元)	少数股东承担的超 额亏损(元)	母公司承担的 超额亏损(元)
武汉合加环保工程有限公司	512,973.48		
新疆华美德昌环保科技有限公司	244,272.59		
合 计	88,692,118.63		

六、合并财务报表重要项目的说明

1、货币资金

项 目	期末数 (元)			期初数 (元)		
	原币金额	折算 汇率	折合人民币金额	原币金额	折算 汇率	折合人民币金额
现金			66,782.45			158,031.82
其中:人民币	66,782.45	1.00	66,782.45	158,031.82	1.00	158,031.82
银行存款			33,661,267.67			72,215,354.87
其中:人民币	33,661,267.67	1.00	33,661,267.67	72,215,354.87	1.00	72,215,354.87
其他货币资金			95,000,000.00			
其中:人民币	95,000,000.00		95,000,000.00			
合 计			128,728,050.12			72,373,386.69

注:(1)期末货币资金无抵押、冻结等对变现有限制及存在潜在回收风险的款项。

(2)其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金。

2、应收账款

(1)按单项金额重大程度分类列示如下:

项 目	期末数				期初数			
	账面余额 (元)	比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	比例 (%)	计提比例 (%)	坏账准备 (元)
单项金额重大	332,327,233.96	92.65	5	16,616,361.70	204,111,050.78	91.22	5-10	13,217,956.39
单项金额不重大但组合信用风险较大								
其他不重大	26,377,398.45	7.35	5-50	3,125,213.92	19,651,350.32	8.78	5-50	1,809,309.37
合 计	358,704,632.41	100.00		19,741,575.62	223,762,401.10	100.00		15,027,265.76

(2)按账龄结构列示如下:

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	352,175,389.69	98.18	17,608,769.49	149,571,411.38	66.84	7,478,570.58
1-2年	3,153,528.60	0.88	315,352.86	73,866,999.20	33.01	7,386,699.92
2-3年	3,051,723.60	0.85	1,525,861.80	323,990.52	0.15	161,995.26
3-4年	323,990.52	0.09	291,591.47			
合计	358,704,632.41	100.00	19,741,575.62	223,762,401.10	100.00	15,027,265.76

- 注：(1) 期末应收账款中含持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其关联企业的设备及工程款 122,207,510.26 元；
- (2) 期末余额中前 5 名余额为 280,131,889.45 元，占应收账款期末余额 78.10%；
- (3) 期末余额较期初余额增加 134,942,231.31 元，主要系本期收入增加所致；
- (4) 对单项金额重大的应收账款，公司确定该组合的依据是期末余额在 1,000 万元以上的应收款项。

3、预付款项

账龄	期末数		期初数	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1年以内	97,821,483.26	56.98	5,925,774.81	6.84
1-2年	3,869,059.40	2.25	10,645,555.10	12.30
3年以上	70,000,000.00	40.77	70,000,000.00	80.86
合计	171,690,542.66	100.00	86,571,329.91	100.00

- 注：(1) 预付款项中无支付给持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位及关联企业款项；
- (2) 期末余额较期初余额增加 85,119,212.75 元，主要系本期预付工程款、土地款及设备款所致；
- (3) 三年以上预付账款 7,000 万元，系公司控股子公司宜昌三峡水务有限公司支付宜昌市夷陵国有资产经营有限公司拟收购宜昌市自来水公司自来水资产的款项，截止报告日，此收购行为尚未完成。

4、其他应收款

(1) 按单项金额重大程度分类列示如下：

项目	期末数				期初数			
	账面余额 (元)	比例 (%)	计提 比例	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	比例 (%)	计提 比例	坏账准备 (元)
单项金额重大								
单项金额不重大但组合信用风险较大								
其他不重大	29,687,038.77	100.00	5-50	2,142,321.41	19,629,217.34	100.00	5-50	2,048,455.21
合计	29,687,038.77	100.00		2,142,321.41	19,629,217.34	100.00		2,048,455.21

(2) 按账龄结构列示如下:

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	16,570,825.59	55.82	828,541.28	14,862,319.98	75.72	743,116.00
1-2 年	13,110,816.18	44.16	1,311,081.63	2,695,273.69	13.73	269,527.37
2-3 年	5,397.00	0.02	2,698.50	2,071,623.67	10.55	1,035,811.84
合 计	29,687,038.77	100.00	2,142,321.41	19,629,217.34	100.00	2,048,455.21

注: (1) 期末其他应收款中含持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及其关联企业的余额为 1,312,750.00 元。

(2) 期末余额中前 5 名余额为 15,108,384.89 元, 占其他应收款期末余额的 50.89%。

(3) 期末余额较期初余额增加 10,057,821.43 元, 主要系本期支付工程及设备质保金所致。

(4) 对单项金额重大的其他应收款, 公司确定该组合的依据是期末余额在 1,000 万元以上的应收款项。

5、存货

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
原材料	1,875,925.73	1,369,640.60
低值易耗品	236,942.18	14,309.70
工程施工	628,637.21	
合 计	2,741,505.12	1,383,950.30

注: 公司期末不存在计提存货跌价准备情形。

6、长期股权投资

项 目	期初数		本年增加	本年减少	期末数	
	账面余额 (元)	减值准备 (元)			账面余额 (元)	减值准备 (元)
合营企业投资						
联营企业投资						
其他股权投资	12,000,000.00	2,000,000.00			12,000,000.00	2,000,000.00
合 计	12,000,000.00	2,000,000.00			12,000,000.00	2,000,000.00

(1) 长期股权投资账面余额明细情况如下:

项 目	持股比例	初始金额	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	------	------	-----	------	------	-----

	(%)	(元)	(元)	(元)	(元)	(元)
权益法核算						
成本法核算						
襄樊汉水清漪水务有限公司(注)	20.00	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00
亚洲证券有限公司	0.19	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00
合 计		12,000,000.00	12,000,000.00			12,000,000.00

注：因对襄樊汉水清漪水务有限公司不存在共同控制和重大影响，公司对此投资采用成本法核算。

(2) 长期股权投资减值情况如下：

项 目	期初数 (元)	本期计提 (元)	本期转回 (元)	期末数 (元)
亚洲证券有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
合 计	2,000,000.00			2,000,000.00

注：2005年4月29日，亚洲证券有限公司被华泰证券有限公司托管，公司根据对该公司相关清算情况的通报，在该项投资能否收回不能确定的情况下，全额计提了减值准备。

7、固定资产及累计折旧

类 别	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数 (元)
一、原价合计	221,914,221.74	184,171,684.30	17,000.00	406,068,906.04
其中：房屋建筑物	156,659,962.99	111,772,079.50	17,000.00	268,415,042.49
机器设备	26,641,541.29	56,970,134.23		83,611,675.52
运输设备	3,866,533.23			3,866,533.23
管道及其他设备	34,746,184.23	15,429,470.57		50,175,654.80
二、累计折旧合计	29,800,812.85	12,404,893.08	900.54	42,204,805.39
其中：房屋建筑物	18,170,014.56	6,243,392.87	900.54	24,412,506.89
机器设备	5,635,068.88	3,522,343.19		9,157,412.07
运输设备	1,504,066.92	411,142.51		1,915,209.43
管道及其他设备	4,491,662.49	2,228,014.51		6,719,677.00
三、固定资产减值准备合计	52,627.06			52,627.06
其中：房屋建筑物				
机器设备	52,627.06			52,627.06
运输设备				

类别	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数 (元)
管道及其他设备				
四、固定资产账面价值合计	192,060,781.83	172,177,933.73	427,241.97	363,811,473.59
其中：房屋建筑物	138,489,948.43	105,528,686.63	16,099.46	244,002,535.60
机器设备	20,953,845.35	53,447,791.04		74,401,636.39
运输设备	2,362,466.31		411,142.51	1,951,323.80
管道及其他设备	30,254,521.74	13,201,456.06		43,455,977.80

注：本期固定资产增加中在建工程转固金额为 181,010,350.94 元。

8、在建工程

项目	预算数 (万元)	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期转入固定资产 (元)	其他减少 (元)	期末数 (元)	资金来源
南昌象湖污水处理厂工程	18,500.00	179,783,231.67	954,956.19	180,738,187.86			贷款
其中：资本化利息金额		15,005,427.49	668,217.50	15,673,644.99			
包头南郊污水处理厂扩建工程	31,570.00	347,338,521.91	6,313,046.71			353,651,568.62	贷款
其中：资本化利息金额		13,326,476.42	3,814,315.75			17,140,792.17	
江苏沐源自来水厂工程		2,212,312.30	3,386,169.79	272,163.08		5,326,319.01	自筹
横村给水管网工程	395.00	334,596.24	43,857.00			378,453.24	自筹
宜昌市污水处理工程		401,963,515.37	4,075,814.50			406,039,329.87	贷款
其中：资本化利息金额		32,844,553.71	1,117,295.04			33,961,848.75	
其他在建工程			794,227.34			794,227.34	
合计		931,632,177.49	15,568,071.53	181,010,350.94		766,189,898.08	

注：(1) 本期在建工程无减值准备情形；

(2) 本期在建工程转入固定资产 181,010,350.94 元；

(3) 在建工程中公司子公司宜昌三峡水务有限公司以其投资建设的宜昌市污水处理工程的机器设备抵押借款 3,000 万元，涉及抵押机器设备评估价值 6,036.22 万元；

(4) 上述“注(3)”中的抵押物资产已经在永安财产保险股份有限公司宜昌分公司投保。

9、无形资产

项目	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数 (元)
一、原 值				
办公软件	43,300.00			43,300.00
自来水特许经营权	5,000,000.00			5,000,000.00
垃圾处理装置专利	7,720.00			7,720.00

项 目	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数 (元)
生活垃圾处理专利权	1,822,850.00			1,822,850.00
合 计	6,873,870.00			6,873,870.00
二、累计摊销:				
办公软件	6,131.65	2,164.98		8,296.63
自来水特许经营权	452,898.50	108,695.64		561,594.14
垃圾处理装置专利		386.00		386.00
生活垃圾处理专利权		91,142.50		91,142.50
合 计	459,030.15	202,389.12		661,419.27
三、减值准备:				
无				
合 计				
四、账面价值:				
办公软件	37,168.35		2,164.98	35,003.37
自来水特许经营权	4,547,101.50		108,695.64	4,438,405.86
垃圾处理装置专利	7,720.00		386.00	7,334.00
生活垃圾处理专利权	1,822,850.00		91,142.50	1,731,707.50
合 计	6,414,839.85		202,389.12	6,212,450.73

10、长期待摊费用

项 目	原始金额 (元)	期初数 (元)	本期增加额 (元)	本期摊销额 (元)	累计摊销额 (元)	期末数 (元)	剩余摊销 年限(年)
富春水资源使用权	1,950,000.00	1,635,833.14		32,500.02	346,666.88	1,603,333.12	24.67
富春管网用地权	568,740.00	477,369.54		9,479.04	100,849.50	467,890.50	24.68
沐源土地使用费	2,930,000.00	2,749,529.02		63,695.64	244,166.62	2,685,833.38	21.08
沐源厂区双回电路建设费	202,000.00	144,766.61		20,200.02	77,433.41	124,566.59	3.08
其他	1,736,915.87	1,572,130.23	69,175.09	1,358,302.92	1,453,913.47	283,002.40	
合 计	7,387,655.87	6,579,628.54	69,175.09	1,484,177.64	2,223,029.88	5,164,625.99	

11、递延所得税资产

项 目	递延所得税资产	
	期末数 (元)	期初数 (元)
坏账准备	5,063,793.39	3,781,215.03
长期股权投资减值准备	500,000.00	500,000.00

项 目	递延所得税资产	
	期末数 (元)	期初数 (元)
固定资产减值准备	13,156.77	13,156.77
合 计	5,576,950.16	4,294,371.80

12、资产减值准备

项 目	期初数 (元)	本期计提额 (元)	本期减少(元)		期末数 (元)
			转回	转销	
坏账准备	17,075,720.96	4,808,176.06			21,883,897.03
长期股权投资减值准备	2,000,000.00				2,000,000.00
固定资产减值准备	52,627.06				52,627.06
合 计	19,128,348.02	4,808,176.06			23,936,524.09

13、短期借款

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
信用借款		900,000.00
质押借款	20,000,000.00	
抵押借款	30,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	120,000,000.00	130,000,000.00
合 计	170,000,000.00	150,900,000.00

注：(1) 质押借款系公司控股子公司宜昌三峡水务有限公司向宜昌市商业银行股份公司借款 2,000 万元，该公司以给排水处理收费权设立质押担保。

(2) 抵押借款 3,000 万元系公司控股子公司宜昌三峡水务有限公司向交通银行股份有限公司宜昌分行借得，抵押事项详见附注“六、8 在建工程”所述。同时，公司为此借款提供担保。

(3) 保证借款中 10,000 万元，系北京桑德环保集团有限公司以持有本公司有限售条件流通股中的 3,300 万股质押给宜昌市商业银行股份有限公司西陵支行，为本公司借款提供保证。

保证借款中 2,000 万元，系北京桑德环保集团有限公司以持有本公司有限售条件流通股中的 200 万股质押给交通银行股份有限公司宜昌分公司，为本公司借款提供保证。

以上股份质押详见附注“十二、其他重要事项”。

14、应付票据

项 目	期末数		期初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
	(元)	(%)	(元)	(%)
银行承兑汇票	190,000,000.00		400,000.00	
合 计	190,000,000.00		400,000.00	

注：银行承兑汇票中 10,000 万元，系北京桑德环保集团有限公司以持有本公司有限售条件流通股中的 3,300 万股质押给宜昌市商业银行股份有限公司西陵支行，为本公司银行承兑汇票提供保证。

银行承兑汇票中 3,000 万元，系北京桑德环保集团有限公司以持有本公司无限售条件流通股中的 217 万股质押给中国农业银行三峡分行江北支行，为本公司银行承兑汇票提供保证。

以上股份质押详见附注“十二、其他重要事项”。

15、应付账款

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
	(元)	(%)	(元)	(%)
1 年以内	141,259,036.81	54.77	165,997,092.29	73.86
1-2 年	102,997,394.68	39.94	57,152,296.46	25.43
2-3 年	13,382,308.24	5.19	1,584,993.01	0.71
3 年以上	269,307.61	0.10		
合 计	257,908,047.34	100.00	224,734,381.76	100.00

注：(1) 期末含欠持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其关联方的余额为 35,556,020.00 元；

(2) 期末较期初增加 33,173,665.58 元，主要系本期未付的设备款及工程款增加所致。

16、预收账款

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
	(元)	(%)	(元)	(%)
1 年以内	4,170,530.82	100.00	1,364,506.67	89.99
1-2 年			151,828.70	10.01
合 计	4,170,530.82	100.00	1,516,335.37	100.00

注：期末无欠持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其关联方余额。

17、应付职工薪酬

项 目	期初数 (元)	本期增加额 (元)	本期支付额 (元)	期末数 (元)
一、工资、奖金、津贴和补贴	283,336.91	6,370,724.86	6,253,466.65	400,595.12
二、职工福利费		64,369.54	64,369.54	
三、社会保险费	19,384.30	450,680.80	449,510.41	20,554.69
四、住房公积金	4,696.31	175,006.06	158,362.87	21,339.50
五、工会经费和职工教育经费	169,182.72		31,446.97	137,735.75
六、其他	555.00	10,943.24	11,498.24	
合 计	477,155.24	7,071,724.50	6,968,654.68	580,225.06

18、应交税费

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
营业税	4,473,310.66	3,129,421.81
增值税	7,194,771.43	15,832,791.24
城市建设税	695,077.92	1,769,332.54
土地使用税	42,644.48	16,650.00
房产税	81,837.63	12,515.99
所得税	28,925,907.69	26,479,735.82
个人所得税	6,071.09	8,127.46
教育费附加	400,525.36	768,770.05
地方教育发展费	268,643.31	236,639.15
其他	309.27	317.04
合 计	42,089,098.84	48,254,301.10

19、其他应付款

期末数 105,298,509.05 元

期初数 82,346,819.51 元

注：(1) 期末含欠持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其关联方的余额为 9,507,331.13 元；

(2) 本期其他应付款增加主要系收到上海京科投资管理有限公司往来款所致。

20、长期借款

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
信用借款	9,500,000.00	9,500,000.00
保证借款	227,000,000.00	252,000,000.00
质押借款	247,570,008.63	247,570,008.63
合 计	484,070,008.63	509,070,008.63

借款明细如下:

借款单位	类别	借款期限	金额 (元)	担保单位
中国银行东宝区支行 注(1)	质押	2003.01.28--2011.01.27	12,350,000.00	北京桑德环保集团有限公司
沭阳县财政局 注(2)	信用	2004.10.26—2019.10.25	3,500,000.00	
	信用	2006.08.01—2021.07.31	2,600,000.00	
	信用	2006.08.15—2021.08.14	2,400,000.00	
中国工商银行包头市昆区支行 注(3)	保证	2005.12.31—2014.12.15	25,000,000.00	北京桑德环保集团有限公司 合加资源发展股份有限公司
	保证	2006.01.13—2014.12.15	35,900,000.00	北京桑德环保集团有限公司 合加资源发展股份有限公司
	保证	2006.07.11—2014.12.15	59,100,000.00	北京桑德环保集团有限公司 合加资源发展股份有限公司
中国工商银行南昌市北京西路支行 注(4)	保证	2005.07.01—2015.06.30	57,000,000.00	北京桑德环保集团有限公司
	保证	2006.01.06—2015.05.29	50,000,000.00	北京桑德环保集团有限公司
沭阳县财政局 注(5)	信用	2007.01.18—2009.12.31	1,000,000.00	
宜昌市城市建设投资开发有限公司注(6)	质押	2006.03.01--2013.03.01	235,220,008.63	
合 计			484,070,008.63	

注：(1) 质押借款系荆门夏家湾水务有限公司向荆门市中国银行东宝区支行借款 3000 万元，期限为 8 年，截止报告日已累计归还 1765 万元，该公司将污水处理收费权作价 1500 万元设立质押担保，北京桑德环保集团有限公司为该借款提供不可撤销担保。

(2) 2004 年 10 月，江苏沭源自来水有限公司向沭阳县财政局国债资金借款 350 万元，期限为 15 年，宽限期 4 年，利率为同期银行贷款利率加 0.3 个百分点；

2006 年 8 月，江苏沭源自来水有限公司向沭阳县财政局国债资金借款 500 万元，期限为 15 年，宽限期 4 年，利率为同期银行贷款利率加 0.3 个百分点。

(3) 2005 年 12 月，包头鹿城水务有限公司向中国工商银行包头市昆区支行借款 2500 万元，期限为 109 个月，由本公司和北京桑德环保集团有限公司分别为该借款提供不可撤销担保；

2006 年 1 月，包头鹿城水务有限公司向中国工商银行包头市昆区支行借款 3590 万元，期限为 108 个月，由本公司和北京桑德环保集团有限公司分别为该借款提供不可撤销担保；

2006 年 7 月，包头鹿城水务有限公司向中国工商银行包头市昆区支行借款 5910 万元，期限为 102 个月，由本公司和北京桑德环保集团有限公司分别为该借款提供不可撤销担保。

(4) 2005 年 6 月，南昌象湖水务有限公司向中国工商银行南昌市北京西路支行借款 6000 万元，期限为 120 个月，由北京桑德环保集团有限公司为该借款提供不可撤销担保。截止报告日已累计归还 300 万元；

2006 年 1 月，南昌象湖水务有限公司向中国工商银行南昌市北京西路支行借款 5000 万元，期限为 113 个月，合同利率实行一期一调整，由北京桑德环保集团有限公司为该借款提供连带责任担保。

(5) 2007 年 1 月，沭阳县财政局将预算外建设资金 100 万元无偿借给江苏沭源自来水有限公司，用于地面水厂工程建设。

(6) 子公司宜昌三峡水务有限公司（以下简称乙方）于 2006 年 2 月 27 日与宜昌市城市建设投资开发有限公司（以下简称甲方）签订《资金使用协议》，甲方将其宜昌市环境改善项目筹集的部分资金交由乙方使用，乙方必须保证资金用于宜昌市环境改善项目建设，其中：

A、用于宜昌市环境改善项目之污水处理工程的资金额度包括厂区土建、设备和材料采购及安装合计人民币 245,890,000 元；

B、用于宜昌市环境改善项目之供水改造工程的资金额度为 1,958,000,000.00 日元，准确数为甲方在供水改造工程下该额度实际报账提款数扣减乙方所承担的上述 A 中由其分摊的一次性费用后的资金数。

乙方用其持有水务项目的收费权和收益权为本协议所述资金使用向甲方提供质押担保。

21、其他非流动负债

类别	期末数 (元)	期初数 (元)
沭源自来水厂建设资金补贴递延收益	875,000.01	912,408.76
合计	875,000.01	912,408.76

注：余额系控股子公司江苏沭源自来水有限公司于 2007 年收到沭阳县财政局拨付的 100 万元无偿使用、不需偿还用于地面水厂工程建设的国债资金。本期结转收益 37,408.75 元。

22、股本

项 目	期初数		本期增减变动			期末数	
	金额 (元)	比例 (%)	送股 (元)	其他 (元)	小计 (元)	金额 (元)	比例 (%)
一、有限售条件股份	110,267,300.00	55.23		-9,982,115.00	-9,982,115.00	100,285,185.00	50.23
1、国家持股							

项 目	期初数		本期增减变动			期末数	
	金额 (元)	比例 (%)	送股 (元)	其他 (元)	小计 (元)	金额 (元)	比例 (%)
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	110,267,300.00	55.23		-9,982,115.00	-9,982,115.00	100,285,185.00	50.23
其中：境内非国有法人持股	110,267,300.00	55.23		-9,982,115.00	-9,982,115.00	100,285,185.00	50.23
境内自然人持股							
4、外资持股							
二、无限售条件股份	89,375,000.00	44.77		9,982,115.00	9,982,115.00	99,357,115.00	49.77
1、人民币普通股	89,375,000.00	44.77		9,982,115.00	9,982,115.00	99,357,115.00	49.77
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	199,642,300.00	100.00				199,642,300.00	100.00

23、资本公积

项 目	期初数 (元)	本期增加数 (元)	本期减少数 (元)	期末数 (元)
股本溢价	80,343,094.05			80,343,094.05
其他资本公积	24,730,767.73			24,730,767.73
合 计	105,073,861.78			105,073,861.78

24、盈余公积

项 目	期初数 (元)	本期增加数 (元)	本期减少数 (元)	期末数 (元)
法定盈余公积	28,169,618.15			28,169,618.15
合 计	28,169,618.15			28,169,618.15

25、未分配利润

项 目	本期数 (元)
净利润	51,383,928.70
-本年归属于母公司股东净利润	51,301,860.82

项 目	本期数 (元)
加: 年初未分配利润	93,880,152.25
加: 会计政策变更	
减: 提取法定盈余公积 (10%)	
可供股东分配的利润	145,182,013.07
减: 应付普通股股利	
转作股本普通股股利	
未分配利润	145,182,013.07

26、营业收入、营业成本

项 目	营业收入		营业成本	
	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
主营业务收入	222,315,624.92	115,495,842.56	122,962,377.65	52,045,564.10
其他业务收入		23,958.80		3,058.88
合 计	222,315,624.92	115,519,801.36	122,962,377.65	52,048,622.98

(1) 按行业划分

行 业	主营业务收入		主营业务成本		营业毛利	
	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
污水处理业务	19,075,693.77	5,656,819.83	7,956,361.24	2,129,261.08	11,119,332.53	3,527,558.75
自来水业务	3,619,841.20	2,800,044.55	3,751,134.67	3,496,878.72	-131,293.47	-696,834.17
环保设备及安装收入	62,449,379.25	92,873,635.21	35,564,631.82	40,451,352.62	26,884,747.43	52,422,282.59
市政施工	137,170,710.70	14,165,342.97	75,690,249.92	5,968,071.68	61,480,460.78	8,197,271.29
合 计	222,315,624.92	115,495,842.56	122,962,377.65	52,045,564.10	99,353,247.27	63,450,278.46

(2) 按地区划分

地 区	主营业务收入		主营业务成本		营业毛利	
	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
华中地区	153,242,287.16	59,594,847.85	91,179,088.40	30,951,837.96	62,063,198.76	28,643,009.89
江浙地区	8,087,322.38	3,993,065.65	6,157,648.23	4,459,794.51	1,929,674.15	-466,728.86

北京地区	60,986,015.38	51,907,929.06	25,625,641.02	16,633,931.63	35,360,374.36	35,273,997.43
合 计	222,315,624.92	115,495,842.56	122,962,377.65	52,045,564.10	99,353,247.27	63,450,278.46

注：(1) 本期收入增加的原因主要系污水处理收入及市政施工收入增加所致；

(2) 公司本期前五名客户销售收入总额 153,070,458.32 元，占全部主营业务收入比例的 68.85%，其销售收入相对集中于前 5 名客户的主要原因是：公司主营业务为大型环保设备工程的销售与施工，销售收入相对集中；

(3) 市政施工收入确认合同完工进度的方法为：完工百分比法，合同总金额 623,441,200.00 元。

27、管理费用

本期累计数 9,652,567.41 元

上年同期累计数 5,515,431.35 元

本期管理费用较上年同期大幅增加主要系南昌象湖水务有限公司污水处理厂转固后折旧及相关费用增加所致。

28、财务费用

项 目	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
利息支出	11,074,720.80	6,031,131.00
减：利息收入	92,688.03	66,350.33
票据贴现息	4,570,786.66	
金融机构手续费	592,440.05	91,155.34
合 计	16,145,259.48	6,055,936.01

注：本期财务费用增加主要系南昌象湖水务有限公司停止资本化利息、票据贴现及利率上升所致。

29、资产减值损失

项 目	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
坏账损失	4,808,176.06	2,131,285.94
合 计	4,808,176.06	2,131,285.94

注：资产减值损失大幅增加主要系本期应收款项增加所致。

30、营业外收入

项 目	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
工程补助递延收益	37,408.75	43,795.62
水费补贴	1,040,339.50	598,808.45
其他	338,686.89	7,154.87
合 计	1,416,435.14	649,758.94

31、营业外支出

项 目	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
各种罚款支出		9,449.18
捐赠赞助支出	98,050.00	1,005,000.00
其 他	99,171.25	11,000.00
合 计	197,221.25	1,025,449.18

32、所得税费用

项 目	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
本期所得税费用	11,970,541.25	11,278,667.41
递延所得税费用	-1,282,578.36	-786,386.76
合 计	10,687,962.89	10,492,280.65

33、现金流量信息

(1) 支付或收到的其他与经营活动、筹资活动、投资活动有关的现金

项 目	本期累计数 (元)
一、收到的其他与经营活动有关的现金流量	37,191,585.31
其中:上海京科投资管理有限公司	24,500,000.00
宜昌自来水管安装公司	3,000,000.00
北京京城伟杰有限公司	5,000,000.00
代收污水处理费	2,680,232.40
二、支付的其他与经营活动有关的现金流量	21,477,075.11
其中:一冶自来水项目部	3,950,000.00

宜昌城投污水建设项目部	3,433,643.50
中介费	3,028,424.64
业务招待费	645,140.50
差旅费	457,994.50
办公费	350,198.28

(2) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	合并数		母公司数	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量:				
净利润	51,383,928.70	32,342,436.26	23,932,570.32	9,807,163.78
加: 资产减值准备	4,808,176.06	2,131,285.94	3,559,009.63	2,791,621.12
固定资产折旧	12,404,893.08	6,965,293.43	67,995.42	11,776.68
无形资产摊销	202,389.12	110,678.97	91,528.50	
长期待摊费用摊销	1,484,177.64	135,464.19		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)				
固定资产报废损失(收益以“-”填列)				
公允价值变动损失(收益以“-”填列)				
财务费用(收益以“-”填列)	15,458,710.24	5,292,341.00	4,934,672.50	3,070,200.00
投资损失(收益以“-”填列)				
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)	-1,282,578.36	-786,386.76	-1,243,417.69	-829,973.39
递延所得税负债增加(减少以“-”填列)				
存货的减少(增加以“-”填列)	-1,357,554.82	-120,404.48		306,996.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-149,355,623.28	-14,054,058.86	-37,929,574.15	-80,606,883.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	53,950,386.77	70,701,891.30	61,721,331.24	106,926,216.24
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-12,303,094.85	102,718,540.99	55,134,115.77	41,477,117.12
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:				

补充资料	合并数		母公司数	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
现金的期末余额	128,728,050.12	56,033,866.08	66,872,344.45	29,097,773.23
减：现金的期初余额	72,373,386.69	80,367,573.77	63,409,251.18	50,502,931.10
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	56,354,663.43	-24,333,707.69	3,463,093.27	-21,405,157.87

(3) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的相关情况：

项 目	合并数 (元)	母公司数 (元)
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		35,680,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		35,680,000.00
4、取得子公司及其他营业单位的非现金资产和负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格		
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4、处置子公司及其他营业单位的非现金资产和负债		

七、母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按单项金额重大程度分类列示如下：

项 目	期末数				期初数			
	金额 (元)	比例 (%)	计提比 例(%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	比例 (%)	计提比 例(%)	坏账准备 (元)
单项金额重大	332,327,233.96	96.17	5-50	16,616,361.70	204,111,050.78	93.61	5-50	10,205,552.54

单项金额不重大但组合信用风险较大								
其他不重大	13,242,912.72	3.83	5-50	2,310,813.20	13,942,912.72	6.39	5-50	4,536,291.33
合 计	345,570,146.68	100.00		18,927,174.90	218,053,963.50	100.00		14,741,843.87

(2) 按账龄结构列示如下:

账 龄	期末数			期初数		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	342,194,432.56	99.03	17,109,721.63	143,862,973.78	65.97	7,193,148.69
1-2 年				73,866,999.20	33.88	7,386,699.92
2-3 年	3,051,723.60	0.88	1,525,861.80	323,990.52	0.15	161,995.26
3-4 年	323,990.52	0.09	291,591.47			
合 计	345,570,146.68	100.00	18,927,174.90	218,053,963.50	100	14,741,843.87

注: (1) 期末应收账款中含持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其关联企业的设备及工程款 119,057,510.26 元;

(2) 期末余额中前 5 名总额为 280,131,889.45 元, 占应收账款期末余额的 81.06%;

(3) 对单项金额重大的应收账款, 公司确定该组合的依据是金额 1000 万元以上;

(4) 期末余额较期初余额增加 127,516,183.18 元, 主要系本期收入增加所致。

2、其他应收款

(1) 按单项金额重大程度分类列示如下:

项 目	期末数				期初数			
	金额 (元)	比例 (%)	计提比 例(%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	比例 (%)	计提 比例 (%)	坏账准备 (元)
单项金额重大								
单项金额不重大但组合信用风险较大								
其他不重大	110,101,082.93	100.00	5-10	957,452.31	99,165,506.43	100.00	5	1,583,773.71
合 计	110,101,082.93	100.00	5-10	957,452.31	99,165,506.43	100.00	5	1,583,773.71

(2) 按账龄结构列示如下:

账 龄	期末数			期初数		
	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	金额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)
1 年以内	99,620,255.95	90.48	2,369.61	99,165,506.43	100.00	1,583,773.71

1-2 年	10,480,826.98	9.52	955,082.70			
合 计	110,101,082.93	100.00	957,452.31	99,165,506.43	100.00	1,583,773.71

注：其他应收款期末余额中对子公司往来余额为 100,502,863.82 元。

3、长期股权投资

项 目	期初数		本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数	
	金 额 (元)	减值准备 (元)			金 额 (元)	减值准备 (元)
长期股权投资	409,950,000.00	2,000,000.00	35,680,000.00		445,630,000.00	2,000,000.00
合 计	409,950,000.00	2,000,000.00	35,680,000.00		445,630,000.00	2,000,000.00

长期股权投资账面净值明细如下：

被投资单位名称	投资 期限	投资成本 (元)	期初数 (元)	本期增加数 (元)	本期减少数 (元)	期末数 (元)	占注册资本比 例(%)	备注
一、其他长期股权投资								
亚洲证券有限公司 注(1)	长期	2,000,000.00					0.19	成本法
襄樊汉水清源水务有限公司	长期	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00	20	成本法
二、对子公司的投资								
荆门夏家湾水务有限公司	长期	47,500,000.00	47,500,000.00			47,500,000.00	95	成本法
北京合加环保有限责任公司	长期	8,000,000.00	8,000,000.00			8,000,000.00	80	成本法
江苏沐源自来水有限公司	长期	32,000,000.00	32,000,000.00			32,000,000.00	80	成本法
包头鹿城水务有限公司	长期	99,000,000.00	99,000,000.00			99,000,000.00	90	成本法
南昌象湖水务有限公司	长期	57,200,000.00	57,200,000.00			57,200,000.00	90.51	成本法
武汉合加环保工程有限公司	长期	9,500,000.00	9,500,000.00			9,500,000.00	95	成本法
宜昌三峡水务有限公司	长期	140,000,000.00	140,000,000.00			140,000,000.00	70	成本法
新疆华美德昌环保科技有限公司	长期	4,750,000.00	4,750,000.00			4,750,000.00	95	成本法
枝江枝清水务有限公司 注(2)	长期	3,520,000.00		3,520,000.00		3,520,000.00	80	成本法
咸宁清泉水务有限公司 注(2)	长期	10,560,000.00		10,560,000.00		10,560,000.00	80	成本法
湖北合加环境设备有限公司 注(2)	长期	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00	100	成本法
嘉鱼嘉清水务有限公司 注(2)	长期	4,800,000.00		4,800,000.00		4,800,000.00	80	成本法
嘉鱼甘泉水务有限公司 注(2)	长期	800,000.00		800,000.00		800,000.00	80	成本法
荆州市荆清水务有限公司 注(2)	长期	6,000,000.00		6,000,000.00		6,000,000.00	60	成本法
小 计		445,630,000.00	407,950,000.00	35,680,000.00		443,630,000.00		

注：(1) 2005 年 4 月 29 日，亚洲证券有限公司被华泰证券有限公司托管，公司根据对该公司相关清算情况的通报，在该项投资能否收回不能确定的情况下，全额计提了减值准备。

(2) 本期新增投资单位相关信息详见会计报表附注“五、企业合并及合并财务报表

1、纳入合并范围子公司的基本情况”。

4、营业收入、营业成本

业务类别	主营业务收入		主营业务成本	
	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
环保设备及安装收入	44,501,709.39	88,351,942.99	37,425,334.13	71,479,243.65
市政施工	146,190,940.58	14,165,342.97	106,902,861.02	5,968,071.68
合计	190,692,649.97	102,517,285.96	144,328,195.15	77,447,315.33

八、关联方关系及其交易

(一) 关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》，一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

根据《上市公司信息披露管理办法》(中国证券监督管理委员会令第 40 号)，将特定情形的关联法人和关联自然人也认定为关联方。

(二) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方情况

A、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业 关系	经济性质 或类型	法定 代表人
北京桑德环保集团有限公司	北京市海淀区北下关街道皂君 庙甲 7 号	法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营； 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。	母公司	有限责任公司	文一波
荆门夏家湾水务有限公司	荆门市白庙街办 江山村	市政污水处理项目投资及运营	控股子公司	有限责任公司	胡新灵
浙江富春水务开发有限公司	桐庐县横村镇 安中路	自来水供应、工业废水和市政污水治理排放工程项目的投资开发、 委托管理及相关项目的咨询	控股子公司	有限责任公司	黄茂章
江苏沐源自来水有限公司	沭阳县沐城镇湾河村	城市给排水项目运营及相关产品的销售，给排水工程安装，水技术 咨询与技术服务	控股子公司	有限责任公司	黄茂章
北京合加环保有限责任公司	北京市北京经济技术开发区宏 达北路 12 号	废弃物处理；生产、销售环保设备；技术开发、技术转让、技术培 训、技术咨询。	控股子公司	有限责任公司	骆敏

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业 关系	经济性质 或类型	法定 代表人
包头鹿城水务有限公司	包头市九原区麻池镇镇政府办公大楼四楼	城市污水处理项目筹建、运营及管理, 水产品的生产及销售; 环保技术咨询服务	控股子公司	有限责任公司	王利
南昌象湖水务有限公司	南昌市西湖区北京西路 158 号	实业投资; 城市污水处理、环保技术开发、转让、咨询服务	控股子公司	有限责任公司	贺义峰
宜昌三峡水务有限公司	宜昌市西陵一路 18 号中环广场 17 楼	给排水及其配套项目的投资开发、建设、维护	控股子公司	有限责任公司	胡新灵
新疆华美德昌环保科技有限公司	乌鲁木齐市沙依巴克区于田街 1 号	一般经营项目、市政环境基础设施的设计、运营、维护	控股子公司	有限责任公司	丁庆杰
武汉合加环保工程有限公司	武汉东湖新技术开发区吴家湾联合国际 16 层 9-16 房	城市垃圾、工业固体废弃物处理、回收、利用的设施、设备设计、生产、销售等	控股子公司	有限责任公司	张景志
枝江枝清水务有限公司	枝江市马家店胜利路	城市污水综合处理	控股子公司	有限责任公司	刘睿
咸宁清泉水务有限公司	咸宁市贺胜路 5 号	集中式供水及相关给排水业务	控股子公司	有限责任公司	丁庆杰
湖北合加环境设备有限公司	咸宁经济开发区长江产业园	固体废弃物处理设备、风电设备技术研发、设计、制造、销售	全资子公司	有限责任公司	张景志
嘉鱼嘉清水务有限公司	嘉鱼县鱼岳镇东岳路	污水处理及其配套项目的投资开发、建设、运营维护	控股子公司	有限责任公司	丁庆杰
嘉鱼甘泉水务有限公司	嘉鱼县鱼岳镇东岳路	给排水及其配套项目的投资开发、建设、运营维护	控股子公司	有限责任公司	郭强
荆州市荆清水务有限公司	荆州市沙市区太岳东路 1 栋 2 门 1 楼 1 号	城市污水处理及综合利用	控股子公司	有限责任公司	丁庆杰

B、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数 (万元)	本期增加数 (万元)	本期减少数 (万元)	期末数 (万元)
北京桑德环保集团有限公司	10,000			10,000
荆门夏家湾水务有限公司	5,000			5,000
浙江富春水务开发有限公司	2,600			2,600
江苏沐源自来水有限公司	4,000			4,000
北京合加环保有限责任公司	1,000			1,000
包头鹿城水务有限公司	11,000			11,000
南昌象湖水务有限公司	6,320			6,320

宜昌三峡水务有限公司	20,000			20,000
新疆华美德昌环保科技有限公司	500			500
武汉合加环保工程有限公司	5,000			5,000
枝江枝清水务有限公司		2,200		2,200
咸宁清泉水务有限公司		6,600		6,600
湖北合加环境设备有限公司		1,000		1,000
嘉鱼嘉清水务有限公司		3,000		3,000
嘉鱼甘泉水业有限公司		500		500
荆州市荆清水务有限公司		5,000		5,000

C、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	期初数		本期增加数 金额 (万元)	本期减少数 金额 (万元)	期末数	
	金额 (万元)	持股比例 (%)			金额 (万元)	持股比例 (%)
北京桑德环保集团有限公司	10,311.73	51.65			10,311.73	51.65
荆门夏家湾水务有限公司	4,750.00	95.00			4,750.00	95.00
浙江富春水务开发有限公司	2,400.00	92.31			2,400.00	92.31
江苏沐源自来水有限公司	3,200.00	80.00			3,200.00	80.00
北京合加环保有限责任公司	800.00	80.00			800.00	80.00
包头鹿城水务有限公司	9,900.00	90.00			9,900.00	90.00
南昌象湖水务有限公司	5,720.00	90.51			5,720.00	90.51
宜昌三峡水务有限公司	14,000.00	70.00			14,000.00	70.00
新疆华美德昌环保科技有限公司	475.00	95.00			475.00	95.00
武汉合加环保工程有限公司	950.00	95.00			950.00	95.00
枝江枝清水务有限公司			352.00		352.00	80.00
咸宁清泉水务有限公司			1,056.00		1,056.00	80.00
湖北合加环境设备有限公司			1,000.00		1,000.00	100.00
嘉鱼嘉清水务有限公司			480.00		480.00	80.00
嘉鱼甘泉水业有限公司			80.00		80.00	80.00
荆州市荆清水务有限公司			600.00		600.00	60.00

注：本期新增存在控制关系关联方的成立信息详见会计报表附注“五、企

业合并及合并财务报表 1、纳入合并范围子公司的基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方情况

公司名称	与本企业关系
北京桑德环境工程有限公司	同受实际控制人控制
北京桑华环境技术开发有限公司	同受实际控制人控制
甘肃金创绿丰环境技术有限公司	同受桑德集团控制
湖北汇楚危废处置有限公司	同受桑德集团控制
北京国中生物科技有限公司	同受桑德集团控制
襄樊汉水清漪水务有限公司	同受桑德集团控制
通辽华通环保有限责任公司	同受桑德集团控制
北京市桑德环境技术发展有限公司	同受实际控制人控制
SOUND WATER (BVI) LTD.	同受实际控制人控制
伊普国际有限公司	同受实际控制人控制
北京伊普国际水务有限公司	同受实际控制人控制
北京伊普桑德环境工程有限公司	同受实际控制人控制
北京桑德水务有限公司	同受桑德集团控制
北京市桑德水技术发展有限公司	同受桑德集团控制
北京绿盟投资有限公司	同受桑德集团控制
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	同受桑德集团控制
吉林省固体废物处理有限责任公司	同受桑德集团控制
湖州浙清水务有限公司	同受桑德集团控制
湖北济楚水务有限公司	同受桑德集团控制
通辽碧波水务有限公司	同受桑德集团控制
北京肖家河污水处理有限公司	同受桑德集团控制
西安秦清水务有限公司	同受桑德集团控制
西安户清水务有限公司	同受桑德集团控制
湖北竹清环境工程有限公司	同受桑德集团控制
湖北文峪环境工程有限公司	同受桑德集团控制

(二) 关联方交易

1、提供担保

担保发生的关联交易详见会计报表附注“六、合并财务报表重要项目的说明 13、短期借款 注(3) 14、应付票据及 20、长期借款 注(1)、注(3)、注(4)”。

2、设备销售

公司与中国第二冶金建设有限责任公司组成联合体和通辽市华通环保有限责任公司签订通辽市生活垃圾无害化处理工程建设施工及设备销售合同，合同金额 6,668 万元，本期确认设备收入 3,706,068.37 元。

3、提供劳务

(1) 公司通过公开招标方式, 中标由公司关联方吉林省固体废物处理有限责任公司投资建设的吉林省工业固体废弃物处置中心工程相关设备系统集成、采购安装及调试业务并签订相关合同, 合同金额 8,817 万元, 本期确认工程收入 5,002,714.00 元。

(2) 公司与中国第二冶金建设有限责任公司组成联合体和通辽市华通环保有限责任公司签订通辽市生活垃圾无害化处理工程建设施工及设备销售合同, 合同金额 6,668 万元, 本期确认工程收入 42,237,304.19 元。

4、工程结算

2005 年 3 月 8 日, 经公司控股子公司包头鹿城水务有限公司公开招标, 襄樊市市政工程总公司与北京桑德环境工程有限公司联合体中标包头鹿城水务有限公司承建的包头市南郊污水处理厂扩建污水回用及排水管网工程, 该工程预算总金额 163,511,900.00 元; 2006 年 8 月, 经包头鹿城水务有限公司公开招标, 北京桑德环境工程有限公司中标包头市南郊污水处理厂扩建及排水管网工程所需设备及安装工程, 该工程合同总金额 89,120,820.00 元, 本期包头鹿城水务有限公司与北京桑德环境工程有限公司结算工程及设备款为 1,100,000.00 元, 截止 2008 年 6 月 30 日, 包头鹿城水务有限公司按合同应付北京桑德环境工程有限公司工程及设备款 35,256,020.00 元。

(三) 关联方应收应付款项余额

项 目	企业名称	期末数 (元)	期初数 (元)
应收账款	北京国中生物科技有限公司	3,424,246.10	7,424,246.10
应收账款	通辽华通环保有限责任公司	64,973,440.19	18,320,036.00
应收账款	吉林省固体废物处理有限责任公司	53,809,823.97	58,107,109.97
合 计		122,207,510.26	83,851,392.07
其他应收款	北京国中生物科技有限公司	1,298,716.00	1,298,716.00
其他应收款	北京桑德环境工程有限公司	14,034.00	14,034.00
合 计		1,312,750.00	1,312,750.00
应付账款	北京桑德环境工程有限公司	35,556,020.00	36,656,020.00
合 计		35,556,020.00	36,656,020.00

其他应付款	北京桑德环境工程有限公司	8,912,082.00	8,926,116.00
其他应付款	北京桑德环保集团有限公司	595,249.13	7,755,102.54
合计		9,507,331.13	16,681,218.54

九、或有事项

截止报告日，公司无重大需要披露的或有事项。

十、承诺事项

截止报告日，公司无重大需要披露的承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、2008 年 5 月 7 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准合加资源发展股份有限公司增发股票的批复》(证监许可[2008]636 号)，公司公开增发不超过 3000 万股股票获得中国证监会核准，2008 年 6 月 27 日，公司公告增发招股意向书，截止认购结束日 2008 年 7 月 7 日，公司实际募集股份 3000 万股，募集资金 447,000,000.00 元。

2、2008 年 7 月 28 日，经第五届二十一次董事会决议，公司拟通过分期增资方式，将募集资金根据项目建设资金使用计划分阶段向本次募投项目的实施主体——公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司实施增资。在本次分期增资实施完毕后，该公司的注册资金增至人民币 15,000 万元；公司控股子公司枝江枝清水务有限公司拟向当地银行申请不超过人民币叁仟万元的项目贷款，公司拟为枝江枝清水务有限公司向当地银行的项目贷款提供担保。

3、2008 年 8 月 10 日，经第五届二十二次董事会决议，公司拟在 2008 年半年度作出如下分配预案：(1)2008 年半年度利润分配预案：以公司截止 2008 年 7 月 7 日的总股本 229,642,300.00 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 4 股、每 10 股派现金红利 0.45 元(含税)。(2)2008 年半年度资本公积金转增股本预案：以公司 2008 年 7 月 7 日总股本 229,642,300.00 股为基数，以截止 2008 年 6 月 30 日的资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股的比例转增股本。

十二、其他重要事项

1、2007 年 7 月 5 日，桑德集团将其持有本公司有限售条件流通股 5,300

万股质押给厦门国际银行厦门直属支行,质押期限自 2007 年 7 月 5 日起。上述质押已于 2007 年 7 月 5 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了相关质押手续。

2、2007 年 12 月 17 日,桑德集团将其持有本公司有限售条件流通股 3,300 万股质押给宜昌市商业银行股份有限公司西陵支行,为本公司借款及银行承兑汇票各 10,000 万元提供担保,质押期限自 2007 年 12 月 17 日起。上述质押已于 2007 年 12 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了相关质押手续。

3、2008 年 5 月 9 日,桑德集团将其持有本公司无限售条件流通股 550 万股质押给中融国际信托有限公司,质押期限自 2008 年 5 月 9 日起。上述质押已于 2008 年 5 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了相关质押手续。

4、2007 年 6 月 21 日,桑德集团将其持有本公司有限售条件流通股 318.75 万股质押给中国农业银行三峡分行江北支行,质押期限自 2007 年 6 月 21 日起。上述质押已于 2007 年 6 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了相关质押手续。

5、2008 年 6 月 19 日,桑德集团将其持有本公司无限售条件流通股 217 万股质押给中国农业银行三峡分行江北支行,为本公司银行承兑汇票 3,000 万元提供担保,质押期限自 2008 年 6 月 19 日起。上述质押已于 2008 年 6 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了相关质押手续。

6、2007 年 10 月 10 日,桑德集团将其持有本公司有限售条件流通股 200 万股质押给交通银行股份有限公司宜昌分行,为公司借款 2000 万元提供担保,质押期限自 2007 年 10 月 10 日起。上述质押已于 2007 年 10 月 10 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了相关质押手续。

截止 2008 年 6 月 30 日,桑德集团将持有本公司股份累计质押总数为 9,885.75 万股,占公司股本总数的 49.52%,占桑德集团持有本公司股份的 95.87%。

7、2008 年 5 月 29 日,经第五届二十次董事会决议,公司拟与控股子公司宜昌三峡水务有限公司在湖北大冶共同投资成立控股子公司,名称拟定为“大冶清波水务有限公司”,注册资本为 1900 万元,公司拟出资 1520 万元,

占该公司注册资本 80%。经营范围为：城市污水处理及综合利用（具体名称及经营范围以经当地工商行政管理部门核准为准）。

8、2008 年 8 月 10 日，经第五届二十二次董事会决议，公司决定自 2008 年 7 月 1 日起对固定资产计提折旧的会计估计进行变更，将原“固定资产——管道设备”调整为“固定资产——管道沟槽”，同时对该类固定资产的折旧计提年限统一调整为 20-25 年。

十三、补充资料

1、净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益 (元)	稀释每股收益 (元)
归属于公司普通股股东的净利润	10.73%	11.34%	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.66%	11.27%	0.26	0.26

注：计算过程

全面摊薄净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 归属于公司普通股股东的期末净资产

加权平均净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 ÷ (归属于公司普通股股东的期初净资产+归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 2+因为其他交易或事项引起的净资产增减变动 × 因为其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数 ÷ 报告期月份数)

基本每股收益=归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 发行在外的普通股加权平均数

稀释每股收益=归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 调整后发行在外的普通股加权平均数

2、非经常性损益情况表：

非经常性损益项目	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
计入当期损益的政府补助		642,604.07
其他营业外收支净额	428,874.39	-1,018,294.31
合计	428,874.39	-375,690.24

非经常性损益项目	本期累计数 (元)	上年同期累计数 (元)
所得税及少数股东影响数	101,096.75	-75,717.27
非经常性损益影响数	327,777.64	-299,972.97

第八节 备查文件

- 1、载有公司法定代表人签名的2008年半年度报告文本。
- 2、载有公司法定代表人、公司财务总监及主管会计工作负责人签名并盖章的财务报告文本。
- 3、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文本。
- 4、报告期内在中国证监会指定报刊上披露过的所有公司公告文本。

合加资源发展股份有限公司董事会

董事长：文一波

二〇〇八年八月十日