

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



二〇〇八年年度报告

二〇〇九年三月十二日

## 目 录

一 公司基本情况简介.....	4
二 会计数据及业务数据摘要.....	5
三 股本变动和股东情况.....	7
四 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	15
五 公司治理结构.....	21
六 股东大会情况简介.....	31
七 董事会报告.....	32
八 监事会报告.....	51
九 重要事项.....	54
十 财务报告.....	64
十一 备查文件.....	127

## 【 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。

公司全体董事均出席了审议本次年度报告的董事会议。

公司2008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、财务总监王志伟先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 一 公司基本情况简介

- (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  
公司英文名称缩写 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  
公司国际互联网网址 www.eguard-rd.com  
公司电子信箱 000826@eguard-rd.com
- (五) 公司信息披露指定报刊 《中国证券报》 《证券时报》  
刊登公司年度报告的中国证监会指定网址 <http://www.cninfo.com.cn>  
公司年度报告备置地点 公司董事会办公室
- (六) 公司股票上市交易所 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 2009年2月  
公司最近一次变更登记地点 湖北省工商行政管理局  
企业法人营业执照注册号 420000000030220  
税务登记证号码 420502179120511  
组织机构代码证号码 17912051-1  
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1056号  
金源世界中心AB座7-8楼

## 二 会计数据及业务数据摘要

### (一) 公司本年度主要财务指标

单位：人民币元

项目	2008 年	2007 年		本年比上年增减 (%)	2006 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
		营业收入	523,151,395.77	350,192,892.00	350,247,410.80	49.37%
利润总额	139,647,840.98	112,118,827.19	112,118,827.19	24.55%	53,015,945.27	53,608,687.43
归属于上市公司股东的净利润	111,318,841.40	86,578,227.99	86,578,227.99	28.58%	45,748,317.55	47,430,348.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	107,217,996.43	82,613,607.54	82,613,607.54	29.78%	45,807,609.53	47,371,056.66
经营活动产生的现金流量净额	21,160,259.28	218,390,843.27	218,390,843.27	-90.31%	43,664,010.71	43,664,010.71
项目	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减 (%)	2006 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
		总资产	2,357,844,453.73	1,537,626,363.88	1,537,626,363.88	53.34%
所有者权益(或股东权益)	940,977,981.11	426,765,932.18	426,765,932.18	120.49%	344,664,534.66	345,102,209.60
股本	413,356,140.00	199,642,300.00	199,642,300.00	107.05%	181,493,000.00	181,493,000.00

扣除的非经常性损益项目及金额如下：

单位：人民币元

非经常性损益涉及项目	金额
计入当期损益的政府补助	5,038,000.00
其他营业外收支净额	252,429.95
减：所得税及少数股东影响数	1,189,584.98
以上项目涉及金额合计	4,100,844.97

**(二) 截止报告期末，公司近三年主要会计数据和财务指标：**

单位：人民币元

项目	2008 年	2007 年		本年比上年增 减 (%)	2006 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益 (元/股)	0.28	0.43	0.23	21.74	0.25	0.12
稀释每股收益 (元/股)	0.28	0.43	0.23	21.74	0.25	0.12
用最新股本计算的每股 收益 (元/股)	0.28	-	-		-	-
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 (元/股)	0.27	0.41	0.22	22.73	0.25	0.12
全面摊薄净资产收益率 (%)	11.83%	20.29%	20.29%	-8.46	13.27%	13.74%
加权平均净资产收益率 (%)	17.07%	22.42%	22.42%	-5.35	14.24%	14.88%
扣除非经常性损益后全 面摊薄净资产收益率 (%)	11.39%	19.36%	19.36%	-7.97	13.29%	13.73%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	16.44%	21.39%	21.39%	-4.95	14.26%	14.85%
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元/股)	0.05	1.09	1.09	-95.41	0.24	0.24
项目	2008 年末	2007 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2006 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元/股)	2.28	2.14	2.14	6.54	1.90	1.90

注：

## 1、报告期内，公司总股本的变化情况：

(1) 公司于2008年7月通过深圳证券交易所实施了公开增发人民币普通股 (A股) 30,000,000股的方案，该次公开增发方案实施完成后，公司的总股份由199,642,300股增至229,642,300股；

(2) 公司于2008年9月26日实施完毕公司2008年半年度利润分配及资本公积转增股本的方案，该次分红派息方案实施后，公司的总股份由229,642,300股增至413,356,140股。

## 2、报告期内，公司总股本发生了变化，上表所列示主要财务指标中的涉及

股本的计算值较上年同期的增减变动情况分别按本报告期内的股本计算。

3、净资产收益率本报告期较上年同期增减(%)为两期数的差值。

4、根据企业会计准则第34项准则的规定：企业派发股票股利、公积金转增资本、拆股或并股等，会增加或减少其发行在外普通股或潜在普通股的数量，按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。上述变化发生于资产负债表日至财务报告批准报出日之间的，应当以调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

### 三 股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况

##### 1、截止报告期末，公司股份变动情况表

单位：股

	报告期初		报告期变动增减(+, -)					报告期末	
	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		40,114,074	40,114,074	-9,982,115	70,246,033	180,513,333	43.67
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	110,267,300	55.23		40,114,074	40,114,074	-9,982,115	70,246,033	180,513,333	43.67
其中：境内法人持股	110,267,300	55.23		40,114,074	40,114,074	-9,982,115	70,246,033	180,513,333	43.67
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	30,000,000	51,742,846	51,742,846	9,982,115	143,467,807	232,842,807	56.33
1、人民币普通股	89,375,000	44.77	30,000,000	51,742,846	51,742,846	9,982,115	143,467,807	232,842,807	56.33
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	100.00	30,000,000	91,856,920	91,856,920	0	213,713,840	413,356,140	100.00

股份变动说明：

1、2008年5月，公司控股股东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股办理了解除限售相关手续，该部分有限售条件流通股股份性质变更为无限售条件流通股。

2、2008年7月，公司公开增发人民币普通股A股30,000,000股，公司该次公开增发事项于2008年7月7日实施完成，公司无限售条件流通股增加30,000,000股，公司总股本由199,642,300股增至229,642,300股。

3、经公司 2008 年第一次临时股东大会审议通过，公司于 2008 年 9 月实施了 2008 年半年度利润分配及资本公积转增股本方案：以公司总股本 229,642,300 股为基数，向全体股东每 10 股送 4 股（含税）、每 10 股派发现金红利 0.45 元（含税）；同时以截至 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。

公司 2008 年半年度利润分配及资本公积转增股本方案实施后，公司总股本由 229,642,300 股增至 413,356,140 股。

## 2、限售股份变动情况表：

单位：股

股东名称	年初限售股份数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售变动原因	解除限售日期
北京桑德环保集团有限公司	103,117,300	9,982,115	74,508,148	167,643,333	注 1	2008 年 5 月
宜昌三峡金融科技有限责任公司	7,150,000	0	5,720,000	12,870,000	注 2	注 3

### 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”）所持公司股份报告期内解除限售原因：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 股有限售条件流通股（该部分股份经公司 2008 年半年度利润分配及资本公积转增股本后增至 17,967,807 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、中国证券登记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，截止本报告披露日，桑德集团暂无股份出售计划。

桑德集团所持公司股份报告期内增加限售股数原因：公司于 2008 年 9 月实施了 2008 年半年度利润分配及资本公积转增股本的方案，该次方案实施后，桑德集团所持限售股份数增至 167,643,333 股。

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:

公司于 2008 年 9 月实施了 2008 年半年度利润分配及资本公积转增股本的方案，该次方案实施后，公司原法人股股东宜昌三峡金融科技有限责任公司所持限售股份数增至 12,870,000 股。

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。

## （二）证券发行与上市情况

### 1、前三年历次证券发行情况：

2007年8月27日，公司召开2007年第一次临时股东大会审议通过了关于公开增发人民币普通股（A股）30,000,000股的议案。经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]636号文核准，公司于2008年7月通过深圳证券交易所实施了公开增发人民币普通股（A股）30,000,000股的方案，公司该次公开增发A股发行价格为14.90元/股。经深圳证券交易所批准，公司该次公开增发的A股普通股股份共计30,000,000股于2008年7月14日上市流通。

### 2、报告期内，公司股份总数及结构、资产负债结构的变动说明：

（1）2008年7月，公司实施了公开增发A股普通股30,000,000股的方案，该次公开增发方案实施后，公司总股本由199,642,300股变更为229,642,300股。

（2）2008年9月，公司实施了2008年半年度利润分配及资本公积转增股本方案：以公司现有总股本229,642,300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；同时以截至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。2008年半年度分红派息方案实施后，公司总股本由229,642,300股增至413,356,140股。

（3）2008年5月，公司控股股东北京桑德环保集团有限公司所持有的公司9,982,115股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、中国证券登记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。

### 3、公司现存的内部职工股情况：

截止报告期末，公司无内部职工股。

## （三）股东情况介绍

### 1、报告期末，公司前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下：

公司股东总数		14514 (户)				
公司前十名股东持股情况						
名次	股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结的股份数量
1	北京桑德环保集团有限公司	境内非国有法人	44.90	185,611,140	167,643,333	176,000,000
2	中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	4.24	17,544,157	0	未知
3	宜昌三峡金融科技有限责任公司	境内非国有法人	3.11	12,870,000	12,870,000	未知
4	中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	其他	2.91	12,009,558	0	未知
5	中国农业银行-信诚四季红混合型证券投资基金	其他	1.81	7,484,249	0	未知
6	交通银行-海富通精选证券投资基金	其他	1.69	7,000,000	0	未知
7	中国银行-友邦华泰盛世中国股票型开放式证券投资基金	其他	1.01	4,177,173	0	未知
8	中国工商银行-广发聚富开放式证券投资基金	其他	1	4,118,259	0	未知
9	中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	其他	0.99	4,114,222	0	未知
10	兴业银行股份有限公司-万家和谐增长混合型证券投资基金	其他	0.98	4,032,877	0	未知
公司前十名无限售条件股东持股情况						
名次	股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
1	北京桑德环保集团有限公司	17,967,807		人民币普通股		
2	中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	17,544,157		人民币普通股		
3	中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	12,009,558		人民币普通股		
4	中国农业银行-信诚四季红混合型证券投资基金	7,484,249		人民币普通股		

5	交通银行-海富通精选证券投资基金	7,000,000	人民币普通股
6	中国银行-友邦华泰盛世中国股票型开放式证券投资基金	4,177,173	人民币普通股
7	中国工商银行-广发聚富开放式证券投资基金	4,118,259	人民币普通股
8	中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	4,114,222	人民币普通股
9	兴业银行股份有限公司-万家和谐增长混合型证券投资基金	4,032,877	人民币普通股
10	中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	3,771,641	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明		(1) 公司控股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； (2) 根据基金公司相关公开资料，公司获知：中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金与中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)同属华夏基金管理有限公司管理； (3) 除此之外，公司未知其他无限售条件流通股之间是否存在关联关系，也未知其他无限售条件流通股是否属于《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。	

#### (四) 公司控股股东情况介绍:

截止报告期末，公司控股股东情况如下：

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：10000万元人民币

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：110000001292965

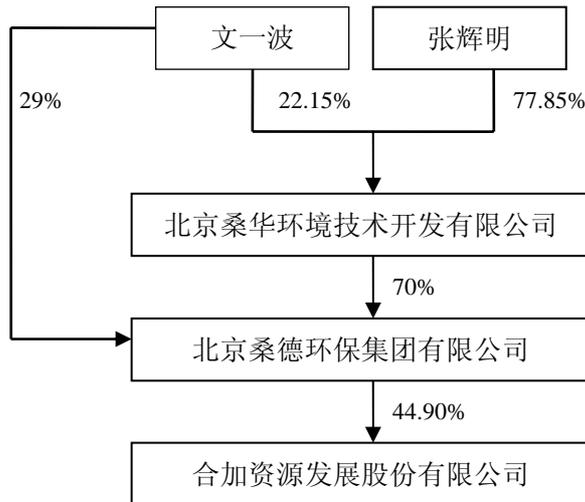
企业类型及经济性质：有限责任公司

主营业务：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

截止本报告期末，公司控股股东未发生变化。

#### (五) 公司实际控制人情况介绍:

本公司实质控制人与本公司之间的产权和控制关系图：



报告期内，公司实际控制人为文一波先生。

文一波先生直接持有公司控股股东北京桑德环保集团有限公司 29%股份，并与其妻子张辉明女士通过北京桑华环境技术开发有限公司持有公司控股股东北京桑德环保集团有限公司 70%股份，北京桑德环保集团有限公司为公司控股股东，公司实际控制人为文一波先生，报告期内未发生变化。

#### （六）持有公司股份 10% 以上股东情况：

1、报告期初，北京桑德环保集团有限公司（以下简称“桑德集团”）持有公司股份数为 110,267,300 股。

2008 年 5 月，桑德集团所持公司股份中的 9,982,115 股因满足了解除限售相关条件，公司于 2008 年 5 月向深圳证券交易所、中国证券登记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，截止本报告期末，桑德集团暂无股份出售计划。同时，公司于 2008 年 9 月实施了 2008 年半年度利润分配及资本公积转增股本的方案，该部分无限售条件流通股份由 9,982,115 股增至 17,967,807 股。

2、2008 年 9 月 2 日，公司召开 2008 年第一次临时股东大会审议通过了关于公司 2008 年半年度利润分配方案及资本公积转增股本的议案：以公司总股本 229,642,300 股为基数，向全体股东每 10 股送 4 股（含税）、每 10 股派发现金红利 0.45 元（含税）；同时以截至 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。该次利润分配方案于 2008 年 9 月 26 日实施

完毕。在公司 2008 年半年度利润分配及资本公积转增股本方案实施完毕后，桑德集团所持公司股份 103,117,300 股增至 185,611,140 股（其中包括 17,967,807 股无限售条件流通股及 167,643,333 股有限售条件流通股）。

截止本报告期末，桑德集团合计持有公司股份 185,611,140 股，占公司总股本的 44.90%。

除此以外，公司无其他持有公司股份 10%以上的股东。

**（七）前10名有限售条件股东持股数量及限售条件：**

股东名称	可上市流通的股份数量（股）	占总股本比例（%）	可上市流通时间	限售条件
北京桑德环保集团有限公司	17,967,807	4.34	目前该部分股份性质为无限售条件流通股	注 1
	167,643,333	40.56	2010 年 2 月 10 日后	
宜昌三峡金融科技有限责任公司	12,870,000	3.11	—	注 2

注 1：

（1）公司控股股东桑德集团在公司股权分置改革时除遵守法定承诺外，还作出特别承诺：承诺其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日（公司股权分置改革实施日：2006 年 2 月 10 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%。

2008 年 5 月，桑德集团所持公司股份中 9,982,115 股因满足解除限售相关条件，办理了解除限售相关手续，截止本报告期末，桑德集团履行了在股权分置改革方案中做出的各项承诺。

（2）2008 年 6 月，桑德集团作出特别承诺，就其持有的合加资源有限售条件流通股股份延长限售期事宜特别承诺如下：合加资源有限售条件流通股股份数 93,135,185 股（在公司实施完毕 2008 年半年度利润分配及资本公积转增股本的方案后，该部分股份增至 167,643,333 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 日后）。

注 2：由于宜昌三峡金融科技有限责任公司尚未偿还桑德集团在股权分置改革中代为垫付的股份，宜昌三峡金融科技有限责任公司在未偿还桑德集团代其支付的对价之前，其所持股份暂不上市流通。偿还对价后，在遵守禁售期的相关规

定后可上市流通。

## 四 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (一) 公司现任董事、监事、高级管理人员情况：

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	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
文一波	董事长	男	44	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	0
胡新灵	副董事长	男	43	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	0
张景志	董事、总经理	男	38	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	25.00
杨建宇	董事	男	38	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	0
骆泓瑾	董事	女	36	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	13.00
樊行健	独立董事	男	65	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	5.00
刘延平	独立董事	男	47	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	5.00
张书廷	独立董事	男	53	2007年9月15日	2009年3月29日	0	0	5.00
殷诗乐	监事会召集人	男	37	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	8.00
赵达	监事	男	43	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	0
张维娅	监事	女	32	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	4.50
吴晓东	副总经理、董事会秘书	男	40	2006年3月30日	2009年3月29日	0	0	16.00
胡泽林	副总经理	男	40	2008年12月18日	2009年3月29日	0	0	1.25
刘晓林	副总经理	女	49	2008年12月18日	2009年3月29日	0	0	8.00
王志伟	财务总监	男	38	2008年8月10日	2009年3月29日	0	0	5.80

注：

①上表所列公司董事、监事及高级管理人员报告期内所获报酬包括工资、奖金津贴等各项福利所得，报酬额均是含税值，其个人所得税由公司代扣代缴。

②公司于2008年8月10日召开第五届二十二次董事会，审议通过关于同意吴晓东先生辞

去公司财务总监职务的申请，同时聘任王志伟先生为公司财务总监的议案。2008年度王志伟先生在公司的任职期为5个月。

③公司于2008年12月18日召开第五届二十六次董事会，审议通过关于同意杨勇华先生辞去公司副总理职务的申请，同时聘任胡泽林先生与刘晓林女士为公司副总经理的议案。2008年度胡泽林先生在公司的任职期为1个月，刘晓林女士在公司（包括控股子公司）的任职期为12个月。

④上表所列公司现任董事、监事及高级管理人员在报告期内均未持有及买卖公司股票。

## （二）公司现任董事、监事及高级管理人员的主要工作经历：

### 1、董事会成员：

公司现有董事8名，其中独立董事3名。各位董事的基本简历如下：

**董事长：**文一波先生，清华大学环境工程硕士，教授级高级工程师。曾任化工部规划院工程处工程师、中国国际科学中心国际环境公司副总经理等职务。2004 年至今任职于北京桑德环保集团有限公司、北京桑德环境工程有限公司、伊普国际有限公司及合加资源发展股份有限公司。现任北京桑德环保集团有限公司董事长、总裁，北京桑德环境工程有限公司董事长，伊普国际有限公司非执行董事局主席，全国工商联环境服务业商会会长。文一波先生现任本公司第五届董事会董事长。

**副董事长：**胡新灵先生，本科，高级工程师。曾任职于广州新康房地产公司、广州白利房地产公司、北京市桑德环境技术发展有限公司，历任专业主管、总裁助理等职务。2004 年至今任职于北京桑德环保集团有限公司（任副总裁职务）、合加资源发展股份有限公司。胡新灵先生现任本公司第五届董事会副董事长。

**董事：**张景志先生，管理学硕士，教授级高级工程师，曾任职于北京科技大学管理学院、冶金工业部、北京浪潮电脑公司、北京桑德环保集团有限公司，历任部门经理、总经理助理等职务。2004 年至 2006 年 2 月任职于北京桑德环保集团有限公司，2006 年 3 月至今任职于合加资源发展股份有限公司。张景志先生现任本公司第五届董事会董事、总经理。

**董事：**杨建宇先生，经济学博士，高级经济师。曾任中国农业银行总行高级经济师、湘财证券有限责任公司总经理助理、北京桑德环保集团有限公司副总裁、

财务总监等职务,2003年2月至2007年1月任合加资源发展股份有限公司董事、总经理。杨建宇先生现任本公司第五届董事会董事。

董事: 骆泓瑾女士, 工商管理硕士, 经济师。曾就职于航天部湖南管理局7804厂、北京桑德环保集团有限公司。2003年2月至今任合加资源发展股份有限公司总经理助理, 2006年3月任合加资源发展股份有限公司董事。骆泓瑾女士现任本公司第五届董事会董事。

独立董事: 樊行健先生, 会计学教授, 博士生导师, 曾任教育部派驻西南财经大学巡视组副组长、西南财经大学副校长等职务。现任株冶集团股份有限公司独立董事, 西南财经大学博士生导师。樊行健先生现任本公司第五届董事会独立董事。

独立董事: 刘延平先生, 博士研究生, 曾任辽宁大学国民经济管理系讲师、副教授, 北京交通大学经济管理学院博士研究生导师、副院长、院长, 北京城建投资发展股份有限公司独立董事等职务。现任北京交通大学经济管理学院院长、博士研究生导师。刘延平先生现任本公司第五届董事会独立董事。

独立董事: 张书廷先生, 工学博士, 教授。曾在东京大学、日本株式会社协同商事、天津大学工作, 历任助教、部长、院长等职。现任天津大学环境学院院长。张书廷先生现任本公司第五届董事会独立董事。

## 2、监事会成员:

公司共有监事3名。各位监事的基本情况如下:

监事: 殷诗乐先生, 大专, 工程师。曾任职于郑州市郑煤集团环保处。2003年3月起任职于公司综合业务部, 2003年起任公司职工代表监事。报告期内任本公司监事会召集人。

监事: 赵达先生, 研究生, 高级工程师。曾任职于湖南临湘氨基化学品厂、广东穗高水处理技术有限公司。报告期内任襄樊汉水清漪水务有限公司总经理, 本公司监事。

监事: 张维娅女士, 大学本科。报告期内任合加资源发展股份有限公司证券事务代表、本公司监事。

3、高级管理人员: 公司现有高级管理人员5名。各高级管理人员基本情况如下:

张景志先生，现任公司董事、总经理，其基本情况见公司董事会成员介绍。

胡泽林先生，研究生。曾任职于珠海市金兴实业总公司、北京桑德环保集团有限公司，历任合加资源发展股份有限公司监事、伊普国际有限公司执行董事。2008 年 12 月至今任合加资源发展股份有限公司副总经理。

刘晓林女士，本科，高级工程师。曾任宜昌市自来水公司常务副总经理、执行总经理。2008 年 1 月起至今任宜昌三峡水务有限公司总经理，2008 年 12 月至今任合加资源发展股份有限公司副总经理。

王志伟先生，研究生，会计师。曾任职于北京海斯顿环保设备有限公司，历任财务部经理、副总经理、财务总监等职。2008 年 8 月至今任合加资源发展股份有限公司财务总监。

吴晓东先生，经济学硕士，注册会计师、注册评估师。曾任中华会计师事务所项目经理，湘财证券有限责任公司高级经理等职务，2003 年 2 月至今任合加资源发展股份有限公司董事会秘书，2003 年 2 月至 2008 年 8 月任合加资源发展股份有限公司财务总监，2006 年 3 月至今任合加资源发展股份有限公司副总经理。

4、公司现任董事、监事及高级管理人员在除股东单位以外其他单位及在公司控股子公司任职或兼职情况：

除股东单位以外的其他单位任职情况				
姓名	本公司职务	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职起始日期
樊行健	独立董事	株州冶炼集团股份有限公司	独立董事	2003年4月至今
		西南财经大学	副校长、博士生导师	2000年至今
刘延平	独立董事	北京交通大学经济管理学院	院长	2004年10月至今
张书廷	独立董事	天津大学环境学院	院长	2001年12月至今
控股子公司任职情况				
姓名	本公司职务	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任职起始日期
胡新灵	副董事长	宜昌三峡水务有限公司	法定代表人	2007年9月至今
		荆门夏家湾水务有限公司	法定代表人	2007年2月至今
张景志	董事、总经理	武汉合加环保有限责任公司	法定代表人、总经理	2007年1月至今

		湖北合加环境设备有限公司	法定代表人	2008年1月至今
骆泓瑾	董事	北京合加环保有限责任公司	法定代表人	2005年9月至今
刘晓林	副总经理	宜昌三峡水务有限公司	总经理	2008年1月至今

### (三) 报告期内，公司董事、监事及高级管理人员年度报酬情况：

#### 1、公司董事、监事及高级管理人员年度报酬的决策程序及确定依据：

2008年度公司董事、监事及高级管理人员的年度报酬（包括基本工资、各项奖补贴、住房津贴及其他津贴等）均依据公司薪酬管理及绩效考评相关制度执行，并结合个人工作情况和绩效考评结果予以发放。公司独立董事报酬依据公司的股东大会决议通过的独立董事津贴标准执行，公司除支付独立董事津贴及其因公司公务而发生的差旅费及相关费用以外，未提供其他报酬或福利待遇。

报告期内，公司高级管理人员均在公司领取报酬，公司高级管理人员薪酬按照公司薪酬绩效管理辦法的相关规定确定并执行，实行年薪制，其年度报酬方案由董事会薪酬与考核委员会制订，并由公司董事会审定，根据个人年度业绩考核方案领取薪酬。

股东单位委派担任本公司董事、监事人员未在本公司领取薪酬。

#### 2、公司董事、监事在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴情况：

公司董事长文一波先生、副董事长胡新灵先生因在控股股东北京桑德环保集团有限公司任职，其薪酬及津贴由控股股东依其职务标准发放；公司董事杨建宇先生未在公司、公司股东单位及其他关联单位领取薪酬及津贴；公司监事赵达先生在桑德集团的控股子公司襄樊汉水清漪水务有限公司任职，其薪酬及津贴由该公司依其职务标准发放。

截止报告期末，公司未制订和实施股权激励相关方案。

#### 3、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况：

(1) 2008年8月10日，公司召开第五届二十二次董事会，审议通过了关于吴晓东先生辞去公司财务总监的议案。该次董事会同时聘任王志伟先生为公司财务总监，公司独立董事就董事会本次聘任高级管理人员任职资格发表了表示同意的独立董事意见。

(2) 2008年12月18日，公司召开第五届二十六次董事会，审议通过了关于

杨勇华先生因工作变动而辞去公司副总经理职务的议案。该次董事会同时聘任胡泽林先生、刘晓林女士为公司副总经理，公司独立董事就董事会本次聘任高级管理人员任职资格发表了表示同意的独立董事意见。

#### (四) 公司员工情况：

截止报告期末，公司在职员工总人数为509人，其专业构成、教育程度情况如下：

专业类别	员工人数	占员工总数比例(%)
生产人员	240	47%
销售人员	62	12%
技术人员	102	20%
财务人员	39	8%
行政人员	66	13%
教育类别	员工人数	占员工总数比例(%)
硕士及以上	33	6%
本科	149	30%
专科	121	24%
其他	206	40%

注：公司目前尚无离退休员工，也不需承担离退休员工的养老、医疗金及相关费用。

## 五 公司治理结构

### （一）公司治理的实际情况

#### 1、公司治理的情况：

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的要求，不断完善公司内部法人治理结构，健全内部管理和控制制度，建立行之有效的内控管理体系，持续深入开展公司治理活动，不断促进公司规范运作，提高公司治理水平。

截至报告期末，公司治理实际情况基本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。

（1）公司法人治理结构：公司内部法人治理结构由股东大会、董事会和监事会构成，符合现代股份制公司管理架构，公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会，目前董事会各下设委员会均能有效切实履行职责，为董事会的决策提供专业的意见，提高董事会决策的科学性和准确性。

（2）股东及股东大会：公司严格按照《公司章程》中关于股东大会的相关条款及公司制定的《股东大会议事规则》执行股东大会的各项议事程序。股东大会的召集、召开、决策程序均符合相关法律、法规的规定，能够确保股东尤其是中小股东充分行使其平等权利；关联交易能够从维护中小股东的利益出发，做到公平合理，相关内容能及时进行披露，维护股东的知情权。

（3）董事及董事会：公司能够确保公司的各项重大决策按照法定程序规范制定并执行。公司董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》等制度开展工作，认真出席董事会和股东大会，恪尽职守、勤勉尽责，诚实守信地履行职责。报告期内，公司部分董事、监事及高管参加了湖北证监局组织的上市公司董、监事及高管培训，通过对相关法律法规的学习，提高了履行其应尽职责的执业能力，能在工作执行中切实有效履行职责。

公司按照有关规定建立了独立董事制度，聘请了独立董事，在公司重大生

产经营决策、对外投资、高管人员的提名及其薪酬与考核、内部审计等方面起到了监督咨询作用；公司董事会设立战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会三个专门委员会，并制订各个委员会的工作规则，各委员会职责明确，整体运作情况良好，确保董事会高效运作和决策的科学性和公正性。

(4) 监事及监事会：公司监事会人员组成符合相关法律、法规的要求。公司监事能够按照《公司章程》及《监事会议事规则》等相关要求，认真履行应尽职责，对公司报告期内重要事项、关联交易、对外担保、董事和高级管理人员及公司内部控制情况进行合理有效监督，维护了公司及全体股东的合法利益。

(5) 独立性：公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，公司在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。控股股东通过股东大会行使其出资人的权利，没有直接或间接干涉公司的日常经营活动及决策，公司“三会”及日常经营管理均独立自主进行，控股股东没有超越股东大会直接或间接干预公司的日常经营及各项决策、人事任免等行为。

(6) 信息披露及相关：公司依据中国证监会及深圳证券交易所规定履行信息披露义务，公司的信息披露遵循“真实、准确、及时、完整、公平”原则。公司指定董事会秘书为公司的信息披露及投资者关系管理负责人，公司设有投资者关系管理专门邮箱及电话，并由专人负责解答投资者咨询。同时公司注重加强公司董事、监事、高管及相关人员的信息披露意识及信息敏感性，对公司的生产经营可能或已经产生重大影响，以及对公司股票价格有重大影响的信息，公司均会主动、真实、及时地进行披露，公司严格按照有关法律法规的规定披露各项信息，所有应披露信息均在中国证监会指定报刊及网站公开披露。

## 2、报告期内公司治理专项活动相关情况：

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）、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”）、深圳证券交易所对上市公司治理专项活动的具体工作要求与部署，公司于2007年4月启动了公司关于治理专项活动的相关工作。

2007年4月，公司组织全体董事、监事、高级管理人员以及各部门主要负责人学习有关法律法规及公司治理相关文件，并于当月成立了由董事、监事、高级

管理人员及公司相关部门主要负责人共同组成的治理专项活动工作小组，公司董事长作为治理专项工作的第一责任人，任工作组组长，工作组召开工作会议对公司治理专项工作进行了学习讨论，明确了本次工作的目的及详尽的各阶段工作任务。

2007年5月至6月，公司根据既定的治理专项活动各阶段工作任务，依据有关法律、法规及公司内部控制的各项规程，对公司规范运作情况、独立性、信息披露、投资者关系等治理结构方面进行了积极自查，形成了针对本次治理专项活动的自查报告。同时，公司对外公布了本次治理专项活动的联系方式，以多种方式接受社会公众投资者对于公司治理情况的综合评议。

2007年7月，湖北证监局对公司的治理专项工作情况进行了现场检查，并对公司发出了《关于合加资源发展股份有限公司治理情况的综合评议意见和整改建议的通知》，2007年8月9日，公司召开第五届十次董事会，审议通过了《关于加强上市公司治理专项活动自查报告和整改计划》，针对监管机构的相关要求，公司认真地根据各项整改建议提出逐项的内部解决方案及限期整改时间，形成了《公司关于治理专项活动的整改报告》。

2007年10月31日，公司召开第五届十三次董事会审议通过了《公司关于治理专项活动的整改报告》，并于2007年11月2日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网。

根据中国证监会关于上市公司治理专项活动的统一部署，公司于2007年10月31日以前完成了关于治理专项活动的自查自纠、公众评议、整改提高等工作，公司根据中国证监会和深交所的要求，在顺利完成2007年上市公司治理专项活动后，于2008年6月再次开展公司专项治理活动，对公司治理情况进行了全面自查，经过深度自查总结，公司专项治理活动自查阶段、公众评议以及湖北证监局现场检查中发现的问题均已整改完毕。同时，公司深入开展公司内部自查自纠专项工作，并形成了《合加资源发展股份有限公司治理专项活动及整改情况的说明》。该报告于2008年7月28日，经公司第五届二十一次董事会审议通过，并于2008年7月30日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上公开披露。

## **（二）公司独立董事履行职责情况**

公司独立董事的任职情况符合中国证监会的《关于在上市公司建立独立董

事制度的指导意见》的要求。公司独立董事任职以来，能够严格按照《公司章程》及《独立董事工作制度》等相关法律、法规的要求，勤勉尽责、忠实履行义务，积极参加公司相关会议，深入了解公司的各项生产、经营、财务状况，对公司的关联交易、对外担保等重要事项均发表了独立意见，对董事会科学客观决策、对公司的业务发展起到了积极的作用，切实维护了公司及公司全体股东的合法利益。报告期内没有发生对公司有关事项提出异议的情况。

#### 独立董事出席会议情况

姓名	应出席董事会会议次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
刘延平	12	11	0	1	因公务未能参加
樊行健	12	12	0	0	
张书廷	12	11	0	1	因公务未能参加

### （三）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

公司控股股东为北京桑德环保集团有限公司，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面做到了完全分开，各自独立核算、各自独立经营并承担责任与风险。

1、业务方面：公司拥有独立、完整的业务及自主经营能力，公司独立自主经营业务，公司业务所属资产完整，权属清晰，拥有独立的采购及销售系统。

2、人员方面：公司人员、劳动、人事及工资独立，公司高级管理人员均在本公司全职工作并领取薪酬，且未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬。

3、资产方面：公司拥有独立的生产经营场所，拥有独立的生产系统及配套设施。拥有独立的土地使用权、房屋所有权等资产。

4、财务方面：公司具有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，公司能够独立做出财务决策，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。

5、机构方面：公司组织机构与控股股东无关联，公司董事会、监事会及内部组织能够独立运作，内部机构独立，与控股股东职能部门之间无从属关系，控

股股东依法行使其股东权利，不存在干涉公司经营决策的行为。

#### （四）公司内部控制自我评价

2008年度，公司根据《公司法》、《证券法》、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》和深交所《上市公司内部控制指引》等有关法律法规的规定，按照规范运作的要求，结合“上市公司治理专项活动”自查及整改活动，在自查的基础上健全有关规章制度，建立了较为完善、规范、有效的内部控制制度体系，各项制度建立后均得到了有效地贯彻执行，保证了公司正常的生产经营，对公司健康稳健发展起到了很好的促进作用。

公司董事会认为，报告期内，公司现有内部控制制度符合国家法律法规的相关要求，符合公司实际经营的需要，在公司的日常管理决策和具体经营中起到了较好的控制和防范作用，公司也将不断完善内部控制的各项环节，强化规范运作意识，加强内部监督机制，现将内部控制情况报告如下：

##### 1、公司内部控制相关制度建立情况：

###### （1）公司治理方面的控制制度

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司内部控制指引》、《上市公司治理准则》等有关法律法规制定、完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，建立了《内部控制制度》、《募集资金管理制度》、《对外信息披露管理办法》及董事会专门委员会的工作细则等制度，形成了比较完善的治理结构，为规范公司治理、提高决策水平、保护股东权益提供了制度保障。

上述制度对公司的重大投资、资产抵押、对外担保、关联交易、资本运作等进行控制。这些项目的运作均有严格的决策和审议程序，一般由相关部门提交报告，再由董事会办公室以议案的方式提交公司董事会或股东大会审议并履行相应的信息披露义务。对于各事项的后期实施，董事会办公室及相关部门都会定期关注并作出反馈。

截止目前，未发现公司在上述事项的运作中出现明显漏洞。

###### （2）公司日常管理方面的控制制度

公司建立了完善的部门职责条例，明确部门职责分工及权限，相互制衡监督。根据管理分工，公司在行政、人事、财务、经营、招标、生产等方面均建立了较

为完善的管理制度体系。

公司制订了《项目公司管理规范》、《项目公司运作管理办法》，明确了对子公司及在建项目的管理流程，公司每年依据制订的年度考核目标对子公司进行年度考核，确保子公司及在建项目的发展规划、经营方向符合公司的总体战略规划及经营管理目标的实现。

### （3）财务管理制度

公司已按《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、财政部《内部会计控制规范——基本规范》以及其他控制标准等法律法规及其补充规定的要求制定了公司具体的财务管理制度和会计核算制度，包括财务预算管理、成本费用管理、实物资产管理、票据印鉴管理、税务管理等方面的制度和会计政策、财务系统岗位设置、固定资产管理制度、低值易耗品管理制度、会计档案管理制度、各公司上报资金计划制度、会计电算化及财务安全保障等各项控制内容。

公司根据以上具体管理办法，定期对应收款项、对外投资、固定资产、在建工程等项目中的问题和潜在损失进行调查，根据谨慎性原则的要求，按照相关规定合理计提资产减值准备，并将估计损失、计提准备的依据及需要核销项目按规定的程序和审批权限报批。

### （4）业务控制制度

公司根据自身专业系统的特点和业务需要，制定了各项业务管理规章、操作流程和岗位手册，以及针对各个风险点制定必要的控制程序等。业务控制制度主要包括项目拓展管理和项目执行管理制度。

#### ①项目拓展管理

项目的拓展管理旨在规范工作程序，提高工作效率，保证获取项目的质量，提高项目获取的成功率。项目的获取由市场营销部负责控制，由市场营销部经理负责实施。

公司2008年度在项目拓展管理方面未发现明显漏洞。

#### ②项目执行管理

项目的执行管理主要包括项目的设备采购业务和工程施工分包业务。项目实施企业需要按照合同约定对工程项目的质量、工期、造价等向业主或招标方负担相应责任，因此，该两项环节在公司的主营业务中也占有相当重要的地位。公司

目前在上述两方面已经形成了相当成熟的经营模式。

公司2008年度在项目执行管理各环节未发现明显漏洞。

(5) 2008年公司建立和完善内部控制所进行的重要活动、工作及成效

①公司采用提供学习资料的方式，组织董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司内部控制指引》等有关法律法规进行了学习，促进董事、监事和高级管理人员增强法律意识和运作规范自学性，使其充分认识到内控管理的重要性。

②公司结合自身的实际情况，整理并建立了较为完善、健全的公司内部控制制度管理体系，使公司内部控制制度的框架基本建立，为提高经营效率、防范经营风险奠定了基础。

## 2、内部控制情况

### (1) 对子公司的内部控制情况

根据公司的战略发展，公司对子公司的经营方向进行了明确定位，将子公司分别定位为特定地区的自来水供应、污水处理以及固废业务的系统集成业务等。公司根据公司内部控制制度的相关规定，对子公司实行扁平化的直线管理，职能部门对应子公司的对口部门进行专业指导、监督及支持。公司通过董事会及关键管理人员对子公司重大事项进行决策并向母公司报告。

公司对子公司制定了薪酬考核方案，并下达年度经营考核指标。公司定期取得子公司月度财务报告和管理分析报告，并根据相关规定，委托会计师事务所审计子公司的财务报告。

### (2) 关联交易的内部控制情况

公司在《公司章程》中对关联交易作了明确的规定，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的规定履行关联交易的审核程序及信息披露工作，未发生未披露或未按规定程序履行信息披露义务的情况。

### (3) 对外担保的内部控制情况

公司严格按照国家有关法律法规的规定，在《公司章程》中对公司对外担保事项作了明确的规定。截至目前，公司只对下属控股子公司提供了担保，未对外提供担保。各担保事项均严格遵守《公司法》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《公司章程》的规定，审议程序规范，信息披露及时，没有发生违

反规定的担保事项。

#### (4) 募集资金使用的内部控制情况

为规范募集资金的管理和运用，提高募集资金使用效率，切实保护投资者利益，根据《公司法》、《证券法》、中国证监会《上市公司证券发行管理办法》、深圳证券交易所《股票上市规则》、《上市公司募集资金管理办法》等法律、法规和规范性文件的相关规定，公司制订了《募集资金管理制度》，按照证监会的要求对募集资金的存放、使用、监督等方面进行了规定。报告期内，公司向不特定对象公开发行人民币普通股A股3000万股，募集资金总额4.47亿元（未扣除发行费用），报告期内，公司对该笔募集资金的管理、监管和使用均严格遵照有关法规和内部制度执行，没有发生违反规定使用募集资金的情况。

#### (5) 重大投资的内部控制情况

公司对重大投资在程序上作了严格规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会工作细则》中明确股东大会、董事会对重大投资的审批权限，制定相应的审议程序；公司重视重大投资项目的风险评估和过程管理，在重大投资项目的选择、论证、审议、实施、定期评价和责任追究等环节均拟定了严格的操作和管理制度并切实履行。

#### (6) 信息披露的内部控制情况

为进一步规范公司的信息披露行为，确保公司对外信息披露的真实性、准确性、完整性与及时性，保护公司、投资者、债权人及其他利益相关者的合法权益，公司建立健全了《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》和《重大信息内部报告制度》，明确公司重大信息的范围和内容，制定了公司各部门沟通的方式、内容和时限等相应的控制程序，对公司公开信息披露和重大内部信息沟通进行全程、有效的控制。公司实施信息披露责任制，将信息披露的责任明确到人，确保信息披露责任人知悉公司各类信息，并及时、准确、完整、公平地对外披露。

### 3、问题及整改计划

(1) 对控股子公司的有效管理和规范运作是公司内控制度建设的一个重要环节。为了能更好地管理、控制子公司的经营风险，公司目前正积极探索，建立并完善的各项符合水务、固废行业经营业务特点的子公司管理与内部控制制度。公司将针对相关制度的执行情况，及时发现问题并进一步修正完善。

(2) 公司虽成立了内部审计机构，但仍需要进一步完善相关制度和流程，加强内部审计管理，充分发挥审计部门的作用。

(3) 公司无因内控问题受到中国证监会、交易所对公司的公开处分。

#### 4、公司董事会对内部控制情况总体评价：

公司董事会认为：本公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全、合理，符合有关法律法规的规定和证券监管部门的要求，并按照《上市公司内部控制指引》的控制标准在所有重大方面保持了有效的内部控制，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律、法规和公司内部规章制度的贯彻执行提供保证。

我们确信随着经营环境的变化、公司业务的发展，难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，现有内部控制的有效性可能发生变化。因此，公司仍需不断完善法人治理结构，按照有关法律及《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的要求，进一步完善健全内部管理和控制体系，同时加强员工培训，强化制度的执行和监督检查，杜绝因为管理不到位等原因造成损失，提高防范风险能力，促进公司更好更快地发展。

#### (五) 监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司2008年年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下：

1、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

2、公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3、2008年，公司未有违反深圳证券交易所《内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

#### （六）公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

报告期内，公司董事会制定了一系列公司内部控制管理制度，形成了较完整严密的公司内部控制制度体系。上述建立健全的各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。

公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，具有合理性、完整性和有效性。

公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

#### （七）高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司不断规范及完善董事、监事及高管人员的绩效评价及激励约束机制，公司对高级管理人员实行年度考评与经营绩效考核结合的年度薪酬制度，并形成了系统的考评体系。

由公司董事会薪酬与考核委员会组织，根据高级管理人员年度工作目标实现情况进行考评，公司对高级管理人员实行以经营业绩为内容的分配考核制度，根据个人岗位及分管工作确定其个人年度考核指标，按照其个人年度经营责任目标，进行绩效挂钩考核，提出薪酬考评方案。

## 六 股东大会情况简介

报告期内，公司共计召开了三次股东大会，历次股东大会的召集、召开及决议内容符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》及有关法律法规的规定。

### （一）2007年年度股东大会

公司于2008年3月29日召开了2007年年度股东大会，审议通过了如下议案：  
1、公司2007年董事会工作报告；2、公司2007年度财务决算报告；3、公司2007年监事会工作报告；4、公司2007年年度报告及摘要；5、公司2007年度利润分配预案；6、关于续聘大信会计师事务所有限公司为公司2008年度审计机构的议案。

该次股东大会决议公告全文刊登于2008年4月1日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。

### （二）2008年第一次临时股东大会

公司于2008年8月30日召开了2008年第一次临时股东大会，审议通过了如下议案：1、关于公司2008年半年度利润分配及资本公积转增股本的议案；2、关于修改公司章程的议案。

该次股东大会决议公告全文刊登于2008年9月2日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。

### （三）2008年第二次临时股东大会

公司于2008年10月11日召开了2008年第二次临时股东大会，审议通过了如下议案：1、关于公司为控股子公司荆州市荆清水务有限公司向中国银行湖北省分行申请的10000万元人民币中长期借款提供担保的议案；2、关于公司为控股子公司荆门夏家湾水务有限公司向中国银行湖北省分行申请的不超过3000万元人民币中长期借款提供担保的议案；3、关于公司为全资子公司湖北合加环境设备有限公司向中国银行湖北省分行申请的6000万元人民币一年期流动资金借款提供担保的议案。

该次股东大会决议公告全文刊登于2008年10月14日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。

## 七 董事会报告

### （一）管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾

##### （1）报告期内总体经营情况分析

公司的主营业务涵盖市政给水、污水处理项目投资与运营；城市垃圾、工业固体废弃物及危险废弃物处理处置及回收利用相关设施设计和技术咨询、工程承建、相关设备的生产与销售、运营管理及配套服务等各项业务。报告期内，公司按照董事会既定经营目标，进一步加强内部管理、提高经营管理水平，同时积极拓展公司细分业务领域，增强创新能力，有效地推进了公司各项业务的发展。

2008 年对公司而言充满了机遇和挑战，在这一年当中，公司完成了自上市以来的第一次再融资，为提高公司的核心竞争力，拓展公司在环保设备业务领域的市场空间打下了坚实的基础；在这一年当中，公司还申报并顺利进入湖北省第一批拟认定高新技术企业的公示名单，并于 2009 年 2 月正式被认定为高新技术企业，自 2008 年至 2010 年连续三年享受税率为 15%的企业所得税优惠政策。但与此同时，受国家宏观经济调控、世界金融危机向实体经济演化、原材料价格大幅上涨等因素影响，公司又面临了国内环保领域投资需求变化、国内总体资金供给紧张、公司经营成本大幅上升等众多不利影响。

面对不利的市场和经营环境，报告期内，公司积极组织应对，各项经营业务仍呈现出较为稳健的发展态势。2008 年度，公司实现营业收入 523,151,395.77 元，比上年同期增长 49.37%；实现主营业务利润 132,492,467.48 元，比上年同期增长 19.38%；实现净利润 114,195,452.45 元，归属于母公司所有者的净利润 111,318,841.40 元，分别较上年同期增长 34.20%、28.58%。其中：报告期内，公司承接的固废处置设施相关技术服务、工程建设及设备集成供应业务进展顺利，业务收入较上年增加 30%左右，但受原材料上涨因素影响，营业利润较上年增长 17%左右；报告期内，公司所属宜昌三峡水务有限公司、南昌象湖水务有限公司、包头鹿城水务有限公司所属污水处理设施投入商业运营，使公司的污水处理业务收入大幅增加，公司当年污水处理业务收入较上年上涨 591%左右，营业利润较上年增长 483%左右。

## 营业收入及利润变动分析：

单位：人民币元

项目	2008 年度	2007 年度	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	523,151,395.77	350,247,410.80	49.37
营业利润	132,492,467.48	110,981,128.46	19.38
净利润	114,195,452.45	85,091,167.93	34.26

①报告期内，公司主营业务收入与上年同期相比增加49.37%，主要原因为报告期内公司固废处置设施相关业务持续增长，公司控股子公司南昌象湖水务有限公司、包头鹿城水务有限公司所属污水处理工程投入商业运营，污水处理业务收入大幅增加所致；

②报告期内，公司营业利润与上年同期相比增加19.38%，主要原因为报告期内公司固废处置设施相关业务和污水处理业务收入增长且保持盈利所致；

③报告期内，公司净利润与上年同期相比增加34.26%，主要原因为报告期内公司业务收入增长且保持盈利，公司营业费用控制效果良好所致。

## 2、主营业务及其经营情况：

## (1) 主营业务分行业、分产品情况表：

单位：人民币元

产品与行业	主营业务收入			主营业务成本			毛利率		
	本年发生数	上年发生数	比上年同期增减(%)	本年发生数	上年发生数	比上年同期增减(%)	本年数	上年数	比上年同期增减(%)
市政污水处理业务	79,493,126.33	11,500,569.51	591.21	38,647,213.29	4,494,291.77	759.92	51.38	60.92	-9.54
自来水供应业务	11,814,859.73	7,398,854.00	59.68	10,369,549.47	7,150,444.23	45.02	12.23	3.36	8.88
固体废弃物处置系统设备集成销售及安装业务	88,271,386.43	190,697,875.48	-53.71	52,234,875.98	98,943,267.72	-47.21	40.82	48.10	-7.28
固体废弃物处置工程 市政施工及技术服务	343,572,023.28	140,595,593.01	144.37	208,240,279.08	85,994,531.32	142.16	39.39	38.85	0.53

业务

### ① 固体废弃物处置工程市政施工及技术服务业务收入分析

报告期内，固体废弃物处置工程市政施工及技术服务业务收入持续成为公司收入增长的核心。公司承接的各项固体废弃物处置工程施工及技术服务业务进展顺利，相关收入出现快速增长，较 2007 年增长 144.37%。

### ② 固体废弃物处置系统集成销售业务收入分析

由于公司以前年度承接的各项固体废弃物处置工程中大部分已完成设备供货，2008 年新承接的工程尚处于建筑施工阶段，设备尚未进入集中供货期，故 08 年较上年度收入降低 53.71%。

### ③ 污水处理业务收入分析

2008 年公司控股的宜昌三峡水务、南昌象湖水务、包头鹿城水务三个子公司陆续投入运营，使得公司的污水处理业务收入大幅增加，较 2007 年增长 591.21%。

### ④ 自来水收入分析

2008 年，公司控股子公司浙江富春水务自来水业务收入基本保持稳定；江苏沐源水务通过一年多的运营经验积累，并通过全面实施运营成本控制，2008 年度供水收入稳步增加。因此，公司整体自来水业务较 2007 年收入增长 59.68%。

## (2) 主营业务分地区情况表：

单位：人民币元

地区	主营业务收入		主营业务成本	
	本期累计数	上期累计数	本期累计数	上期累计数
华中地区	422,022,156.50	237,009,029.60	259,224,099.78	135,313,710.54
江浙地区	20,355,900.03	11,306,794.87	15,931,884.27	10,667,901.20
北京及内蒙地区	80,773,339.24	101,877,067.53	34,335,933.77	50,600,923.30
合计	523,151,395.77	350,192,892.00	309,491,917.82	196,582,535.04

## 主要供应商、客户情况

单位：人民币元

前五名供应商采购金额合计	159,172,144.86	占采购总额比例 (%)	61.61%
--------------	----------------	-------------	--------

前五名销售客户销售金额合计	271,284,491.43	占销售总额比例 (%)	51.86%
---------------	----------------	-------------	--------

公司前五名供应商采购金额占采购总额的比例、前五名销售客户销售金额占销售总额比例均较高的主要原因是：公司主营业务涉及的固体废弃物处置工程建设及设备供应项目，单项业务合同金额较大，销售和采购主体相对集中。

### (3) 报告期内公司资产构成及费用变动情况分析：

资产构成同比变动原因分析：

单位：人民币元

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		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 (%)	
总资产	2,357,844,453.73		1,537,626,363.88		53.34
流动资产	986,661,288.35	41.85	386,644,564.37	25.15	155.19
其中：应收账款	372,549,490.22	15.80	208,735,135.34	13.58	78.48
其中：在建工程	118,076,223.03	5.01	931,632,177.49	60.59	-87.33
负债总额	1,325,379,810.82	56.21	1,022,250,380.95	66.48	29.65
其中：短期借款	228,000,000.00	9.67	150,900,000.00	9.82	51.09
长期借款	539,651,826.63	22.89	509,070,008.63	33.11	6.01
归属于母公司的所有者权益	940,977,981.11	39.91	426,765,932.18	27.76	120.50

①报告期末，公司应收账款与上年同期相比增加78.48%，主要原因为报告期内公司固体废弃物处置工程建设及设备集成业务大幅增加，单体项目的建设周期较长，相关工程及设备款项的结算期相应较长所致；

②报告期末，公司在建工程与上年同期相比减少87.33%，主要原因为报告期内，公司所属控股子公司宜昌三峡水务有限公司、南昌象湖水务有限公司、包头鹿城水务有限公司投入正式商业运营，同时按照财政部会计准则解释第2号的有关规定，相关污水处理工程账面价值由在建工程转为无形资产所致；

③报告期末，公司负债总额较上年同期增加29.65%，主要原因为报告期内，

公司在湖北省内投资建设的污水处理项目，相关项目建设期的银行借款所致；

④报告期末，公司短期借款与上年同期相比增加51.09%，主要原因为报告期内公司污水处理及固体废弃物处置类业务经营需要向银行借款所致；

⑤报告期末，公司长期借款较上年同期增加6.01%，主要原因为报告期内，公司相关污水处理类工程建设资金需要，公司向银行申请的中长期借款所致；

⑥报告期末，公司归属于母公司的所有者权益与上年同期相比增加120.5%，主要原因为报告期内经中国证监会证监许可[2008]636号文件批准，公司实施了公开增发人民币3000万股A股的方案，本次发行共募集资金4.47亿元，扣除发行费用后的募集资金为413,227,111.03元，其中股本30,000,000.00元，股本溢价383,227,111.03元。股本溢价进入资本公积所致。

费用项目重大变化说明：

单位：人民币元

项目	2008 年度	2007 年度	本报告期比上年同期增减(%)
营业费用	7,173,460.43	7,670,441.38	-6.48
管理费用	22,241,944.70	14,592,270.06	52.42
财务费用	32,844,149.47	12,290,032.00	167.24

①报告期内，公司营业费用较上年同期减少 6.48%，主要原因为报告期内公司对费用进行了合理化的控制。

②报告期内，公司管理费用较上年同期增加 52.42%，主要原因为报告期内公司所属控股子公司南昌象湖水务有限公司、包头鹿城水务有限公司所属污水处理厂投入商业运营相关费用增加所致；

③报告期内，公司财务费用较上年同期增加 167.24%，主要原因为报告期内公司短期借款金额及当期借款利率上升及公司所属控股子公司南昌象湖水务有限公司、包头鹿城水务有限公司所属污水处理厂投入商业运营，相关财务费用停止资本化所致。

#### (4) 报告期内现金流量分析

单位：人民币元

项目	2008年度	2007年度	本年比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	21,160,259.28	218,390,843.30	-90.31
投资活动产生的现金流量净额	-296,467,684.11	-223,227,677.40	32.81
筹资活动产生的现金流量净额	559,792,787.95	-3,157,352.91	17829.81
现金及现金等价物净增加额	284,485,363.12	-7,994,187.08	3658.65

现金流量构成情况增减变动原因:

①截止报告期末, 公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 90.31%, 主要原因为报告期内公司所属固体废弃物处置工程建设及设备集成类业务相关建设及供货期长, 相关业务回款周期较长所致;

②截止报告期末, 公司投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 32.81%, 主要原因为报告期内公司投资建设水务类控股子公司所致;

③截止报告期末, 公司筹资活动产生的现金流量净额比上年同期大幅增加, 主要原因为报告期内公司实施公开增发A股3000万股方案, 募集资金到帐所致。

(5) 公司主要子公司、参股公司的经营情况:

单位: 人民币万元

公司名称	持股比例 (%)	主要产品或 经营项目	注册资本	总资产	净资产	营业 总收入	净利润
荆门夏家湾水务有限公司	95.00	市政污水处理项目的建设及运营	5,000	15,243.16	8,342.43	1,456.69	679.93
宜昌三峡水务有限公司	70.00	给排水及其配套项目的投资开发、建设、维护及深度开发。	20,000	64,654.77	20,500.97	3,643.11	500.97
江苏沐源自来水有限公司	80.00	自来水项目的建设及运营	4,000	12,503.63	2,547.37	1,791.28	16.75
北京合加环保有限责任公司	80.00	固废及环保技术研发	1,000	15,510.93	2,055.66	7,010.34	2,541.00
包头鹿城水务有限公司	90.00	污水处理项目的建设及运营	11,000	34,799.04	11,234.11	1,067.00	234.11
南昌象湖水务有限公司	90.51	污水处理项目的建设及运营	6,320	19,019.53	7,098.73	3,361.65	778.73
武汉合加环保工程有限公司	95.00	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	5,000	1,623.87	997.28	184.33	17.61

新疆华美德昌环保科技有限公司	95.00	生活垃圾填埋气综合利用	500	487.31	474.99	--	-24.01
湖北合加环境设备有限公司	100	固体废弃物处理设备, 风电设备技术研发、设计、制造、销售	15,000	17,540.82	14,983.51	--	-16.49
嘉鱼嘉清水务有限公司	80.00	污水处理及其他配套项目的投资开发、建设、运营维护	3,000	1,049.16	600.00	--	--
咸宁清泉水务有限公司	80.00	集中式供水及相关给排水业务	6,600	2,935.00	1,235.00	--	-85.00
荆州市荆清水务有限公司	60.00	城市污水处理及综合利用	5,000	1,613.41	1,500.00	--	--
枝江枝清水务有限公司	80.00	城市污水综合处理	2,200	5,200.55	2,200.00	--	--
大冶清波水务有限公司	80.00	城市污水处理及综合利用	1,900	2,026.23	1,380.00	--	--
嘉鱼甘泉水业有限公司	80.00	给排水及其配套项目的投资开发、建设、维护	500	100.40	100.00	--	--

#### (6) 与公允价值计量相关的项目

截止报告期末, 公司资产、负债中不存在与公允价值相关的项目。

#### (7) 持有外币金融资产、金融负债情况

截止报告期末, 公司未持有任何外币金融资产、也不存在任何外币金融负债项目。

### (二) 对公司未来的展望

#### 1、公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

##### (1) 环保行业面临新的发展机遇, 同时也面临诸多挑战

我国目前处于环保产业发展的第二阶段—环保基础设施发展阶段。这一阶段的显著特征是由于经济的发展和工业化、城市化进程速度加快, 以及伴随人民生活水平提高而不断增长的环保意识将催生更多的环境基础设施需求。为应对基本的环境问题和污染对人类健康的影响, 环保基础设施投资开始呈现显著增长趋势。环境基础设施的大量投资建设会引发对环保设备、环保咨询和工程服务的大量刚性需求。

2008年, 我国经济社会发展经受了多方面严峻考验, 由于受国家经济运行中的结构性、机制性矛盾交织引致的宏观调控措施和金融危机向实体经济演化致使国际需求下滑的双重影响, 国内经济增长放缓趋势明显, 并对公司从事的环保产业也产生了一定的不利影响, 为了应对经济下滑, 2009年我国的宏观经济政策也

从“双防”方针转为“促内需、保增长”为主，国家经济开始逐步从依赖外需向内外需并重转变，经济增长方式也随之从粗放式转向集约式、降耗减排、实现可持续发展转变。特别是国务院颁布的刺激经济10条具体措施，明确提出计划未来两年投资4万亿元用于基础设施、交通运输、医疗教育、生态环境等民生工程。虽然各项经济刺激措施和后续规划真正发挥作用还需要一个过程，并且各地方政府在面保增长、促就业的严峻形势下，真正用于环保的投资能否得到切实保证，国务院的政策能否在地方政府中得到落实，这些对环保产业影响巨大的因素还面临一些不确定性。从而使2009年将成为宏观经济形势最严峻的一年，但是在推动经济转型和刺激经济增长的重大国家战略影响下，2009年将是环保产业面临进一步发展机遇的一年，对于公司而言也将是充满机遇与挑战的一年。

## （2）环保产业竞争格局将发生深刻变化

### ①水务行业市场环境将恶化，竞争方式也将发生重大变化

在金融危机背景下，投资信心全球性持续下降，促使政府投资地位加强，对于刺激经济措施指向的城市环保基础设施领域中，已具备市场化因素的领域如水务领域相关项目存在明显收回愿望或条件变得苛刻，其它投资主体的议价和市场参与能力进一步弱化，对社会资本已存在明显的挤出效应，因此相关领域的市场化进程总体会受到延缓，市场化环境将受到最严峻挑战。

在这一多变的 market 环境中，在诸多不利因素影响下，具有国际化背景的外资水务企业将会因全球金融形势的恶化不得不采取收缩战略，国内水务企业将进入资本竞争和品牌竞争时代，资本实力小、融资能力差、技术管理水平低、市场拓展能力差的小型企业生存环境将变得举步维艰，具有资本、技术和品牌优势的领先企业将通过兼并重组迅速发展壮大，并将使得中国水务行业逐渐凸现出具有国际竞争力的大型水务企业。

### ②固废处置行业原有竞争格局将延续，但短期内可能会出现恶性竞争

固废处置行业尚没有出现现象水务行业一样的主流标准技术和寡头垄断格局。一是产业化程度和市场集中度还非常低，二是由于固废行业尚处初期阶段和处置技术工艺较复杂等多种因素，竞争格局尚没有最终确立，市场竞争处于无序状态。但是由于政策驱动下产业发展正在进入高速增长的拐点，预计产业规模的高速增长有望持续 10 年以上，因此会吸引部分从其他行业退出的资本或企业贸然涌入，

这些新进入者的技术、品牌、经验的缺乏使得价格竞争成为其主要手段，并因此可能导致固废处置行业短期内出现恶性竞争。

### ③环保设备市场空间广阔，竞争态势逐步趋于理性

在我国的环保投资中，环保机械占据着重要地位，根据我国环保机械“十一五”规划，“十一五”期间，我国环保装备制造业年均增长速度13%—17%，2010年，全行业总产值达到1000亿元-1200亿元，其中固体废物处理设备和资源综合利用设备按照“十一五”规划至2010年达到110亿元-120亿元的目标，“十一五”期间固废处理处置设备行业年均复合增速将达到31%—34%，环保机械制造业特别是固废处理相关设备未来市场空间广阔。

目前我国环保设备领域还是处于发展阶段，国内企业结构分散，从业企业数量众多，以中小企业为主，集中度不高，企业产品中科技含量高的设备仍然较少，但随着国内减排降耗各项刚性指标的不断出台，环保基础设施受运行效果和运行经济性的双重影响，将会逐步使其中具有决定性作用的环保机械在价格、性能、先进性、稳定性等方面的需求不断提升，从而使环保机械领域市场竞争逐步从单纯的价格竞争上升到技术、质量、服务、品牌等多因素竞争层面，产品先进可靠、技术成熟全面，能够以集成化和集约化的方式为客户提供更广泛的专业服务，在客户群体中具有良好的品牌形象将成为赢得市场、赢得客户的重要基础。

## 2、公司发展战略和新年度经营计划

面对严峻的宏观经济形势和环保行业新的发展机遇，公司制定了“精细化管理、厉行节约、务实进取、苦练内功，打造环境服务业的王牌之师”的总体发展战略，并围绕这一战略制定了2009年度收入、利润持续、稳定增长的经营目标和新年度经营计划。

固废处置业务围绕新的市场形势调整营销战略，坚持有主有次的业务方向，在进一步掌握和完善包括卫生填埋、堆肥、焚烧等处置工艺技术的基础上，形成生活垃圾综合处理工艺的推广标准，全方位拓展城市生活垃圾市场领域。

我国生活垃圾成分的特点，决定了最为适合的处置工艺为综合处理，公司将在已实施的生活垃圾卫生填埋、以堆肥工艺为主的综合处置、生活垃圾中转站项目业绩的基础上，针对国内大中型城市和财政富余地区在城市生活垃圾处置设施建设上会更加倾向于焚烧工艺这一新的市场形势，加大生活垃圾焚烧发电项目、

污泥焚烧项目的市场拓展，一方面通过垃圾焚烧这一细分领域的进入，在为公司拓展新的市场空间和盈利点的同时，全方位提高公司在城市生活垃圾处置领域的综合实力；另一方面通过进一步全面总结、深入研发各项处置手段的工艺和技术，对综合处理的工艺、参数、设备、运营各环节进一步优化、提升并形成标准，选择合适的推广时机与方法，进而推广成处置主导工艺的行业或国家标准。

兼顾危险废弃物处置市场，在已实施的全国危险废物集中处置工程业绩的基础上，根据国内危险废弃物处置相关政策变化，进一步拓展工业企业危险废物和医疗废物处置项目的市场，选择具有高收益性和高品牌效应的业务；进一步加大电子垃圾、建筑垃圾处置的技术开发力度，为市场拓展做好准备。

(2) 加强对水务投资项目的精细管理，实现水务项目增收节支；审视度势，利用各种并购手段拓展公司在水务行业的市场占有率

加强对水务投资项目的精细管理，充分发挥公司在水务项目投资运营领域的专业、规模和集约管理优势，完善以项目公司经营收益和现金流指标为中心的运营管理系统，督促各项目公司通过提价增量、降耗挖潜、开拓非主营业务等手段提升项目投资收益；审时度势、立足湖北、谨慎选择项目和手段，适度通过兼并重组、新增投资等方式扩大公司的水务行业市场占有率。

(3) 加快公司咸宁设备基地的建设步伐，尽早形成生产力，提高公司固废设备研发设计与生产能力，增进公司的产业链延伸，提高公司的核心竞争力

我国环保机械市场的需求总量将会有很大空间。与传统的机械产品相比，环保机械工业属于政策法规引导型产业，始终会在国家政策的支撑和法规的引导下不断发展。固废设备的研发制造是公司业务链条中极为重要的一环，是充分体现竞争力的环节。公司将在加快咸宁设备基地的建设进程，加快固废设备的研发和设计定型，尽快形成固废设备的标准化体系，确保咸宁设备基地在竣工之日就是投产之日，从而使公司尽早进入环保装备制造领域，为公司创造新的利润增长点。

(4) 加强管理团队建设、强化各项工作的刚性执行力，提高生产管理水平、增强成本控制能力、严控财务风险和资金风险

进一步加强各级管理团队建设，优化企业管理架构和业务流程，建立适宜、高效、组织协同效应强的组织架构，强化各项工作的刚性执行力；进一步完善以项目独立效益核算为核心的，涵盖营销、设计、施工等各环节，包含预算定额控

制、工期质量控制、成本费用控制、资金收支控制等要素在内的生产管理体系，提高措施执行、考核和激励力度，加大公司应收帐款回款力度，加强公司资金的控制与管理，在切实提高各项工作的效能与效率的同时，最大限度增收节支，合理统筹资金，努力发挥资金使用效益，严控财务风险和资金风险。

### 3、公司未来发展战略所需的资金计划及资金来源

根据公司未来经营计划及工作目标，公司 2009 年度因扩大经营业务规模和新项目投资等而产生较大的资金需求，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。

### 4、公司面临的主要风险及对应措施分析：

#### （1）政策风险

公司所处的环保行业对国家宏观经济政策依赖性较强，在国家加大环境保护政策倾斜、完善环境保护约束体系、加强环保基础设施投资力度的大背景下，公司目前面临的主要政策风险体现在金融危机背景下，政府投资意愿加强，对社会资本产生挤出效应，相应公司的业务开展特别是水务投资运营业务将会受到一定程度的影响，对此公司将积极研究相关新的产业资本结构下的业务需求，通过拓展业务发展模式和提升行业影响力等措施来规避该类风险。

#### （2）经营风险

虽然金融危机对实体经济产生的影响造成近期原材料价格的大幅回落，但受国家经济刺激计划实施影响，原材料价格可能会波动，这将给我们的生产成本带来不确定因素。公司将在努力加强经营管理特别是成本控制水平的同时，提高原材料采购决策和议价水平，完善采购手段和采购策略，最大限度地规避原材料价格波动给公司经营成果带来的不利影响。

#### （3）市场风险

目前，在固废处置业务领域，随着国家新的经济刺激计划带来的业务机会的不断显现，以及环保部、建设部等部委对该行业市场化步伐的不断推动，行业吸引力将会使新的竞争对手大量进入，市场竞争会迅速升级；而在我国城市水务投资运营领域，经营格局的变化和政府资本对社会资本的挤出效应带来的市场机会减少将会使市场竞争不断加剧，竞争方式也在不断变化，这将使公司的快速发展过程存在市场或业务拓展方面的风险，对此，公司将通过努力提高行业整合能

力、延伸产业链、探索新业务模式等多种手段拓展业务领域，获取更大的市场份额，以规避该类风险。

#### （4）财务风险

资金是经营发展中的一个重要影响因素，由于受到国家财政货币政策和世界金融危机等多种因素影响，公司 2008 年经营回款压力较大，公司新业务的拓展和实施将会使公司的资金实力、融资能力受到考验，而且公司还将面临因增大银行融资带来的财务费用增加的风险。对此，公司将在积极探索融资的新方法、新途径以拓宽融资渠道，最大程度上满足公司快速发展带来的资金需求的同时，通过加大经营回款力度、统筹安排资金收支等手段，严控融资成本，充分挖掘资金使用的潜力，以规避公司可能面临的财务风险。

5、国内外市场形势变化、信贷政策调整、汇率利率变动、成本要素价格变化及自然灾害等对企业本年度和未来财务状况和经营成果的影响：

（1）国内外市场形势变化对公司本年度财务状况和经营成果未产生不利的影 响，预计对 2009 年财务状况和经营成果也不产生不利的影 响。

（2）本年度信贷政策调整未对公司报告期末产生较大影响。

随着公司经营规模扩张引致的资金需求加大，银行借款利率的变化将会对公司的经营业绩产生相应影响。

（3）公司业务涉及的采购与销售行为主要定位于国内，汇率利率变动对公司公司报告期和未来的经营业绩未产生影响。

（4）公司主要原材料价格波动较大，这对公司报告期营业利润产生了影响，新年度原材料价格可能会持续波动，这将给我们的生产成本带来不确定因素。公司将在努力加强经营管理特别是成本控制水平的同时，提高原材料采购决策和议价水平，完善采购手段和采购策略，最大限度地规避原材料价格波动给公司经营成果带来的不利影响。

（5）今年的雪灾和地震灾害对公司本年度财务状况和经营成果没有产生影 响。

（6）金融危机对公司 2009 年经营影响的预测

公司所处的国内环保行业受国家宏观经济政策影响将持续向好，为公司 2009 年经营业绩持续稳定增长创造了有利条件。国际金融危机对公司 2009 年生产经

营不会产生较大不利影响。

### （三）报告期内的投资情况

#### 1、报告期内，募集资金使用情况：

公司于2008年7月完成公开增发A股30,000,000股，共募集资金447,000,000元（含发行费用），扣除发行费用33,772,888.97元，募集资金净额为413,227,111.03元。本次募集资金投入项目“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”的实施主体为公司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”），为确保募投项目的建设顺利、规范、高效进行，公司拟通过分期增资方式，将募集资金根据项目建设资金的使用计划分阶段向湖北合加实施增资。

公司于2008年7月28日召开第五届二十一次董事会审议通过公司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增资至15000万元的议案。截止报告期末，公司募集资金累计使用14236.83万元，公司通过该全资子公司投资建设的环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目尚在建设期。

#### 2、报告期内，非募集资金使用情况：

（1）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，公司持有其80%的股份。该公司于2008年3月在湖北省嘉鱼县注册成立，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，公司首次出资480万元，持有嘉鱼嘉清水务有限公司80%的股份，其余出资将于2010年2月前缴足。截止报告期末，该公司已经成立，其投资建设的污水处理工程尚在建设期。

（2）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月在湖北省嘉鱼县注册成立，该公司采用分期出资的方式：其中首次出资100万元，公司首次出资80万元，公司持有其80%的股份，其余出资于2010年2月前缴足。截止报告期末，该公司已经成立，其投资建设的供水工程尚在建设期。

（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 月在湖北省咸宁市注册成立, 该公司采用分期出资的方式: 其中首次出资 1,320 万元, 公司出资 1,056 万元, 持有其 80% 的股份, 其余出资于 2010 年 1 月前缴足, 截止报告期末, 该公司已经成立。由于该项目收购过程相关商业谈判出现较大分歧, 公司于 2008 年 12 月 18 日召开第五届二十六次董事会决定终止收购咸宁自来水公司事宜, 并对咸宁清泉水务有限公司进行清算, 注销其独立企业法人资格, 截止报告期末, 该公司的清算注销相关手续尚在办理中。

(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, 公司出资 600 万元, 持有其 60% 的股份, 其余出资于 2010 年 3 月前缴足。截止报告期末, 该公司已经成立, 其投资建设的污水处理工程尚在建设期。

(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。该公司于 2008 年 6 月注册成立, 公司出资 1760 万元, 持有其 80% 的股份。

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省大冶市共同投资成立控股子公司大冶清波水务有限公司的议案。该公司注册资本 1,900 万元, 公司持有其 80% 的股份。

截止报告期末, 上述两家控股子公司已经成立, 其投资建设的污水处理工程尚在建设期。

报告期内, 公司无非其他募集资金投资的重大项目。

#### (四) 会计政策、会计估计变更或前期会计差错更正情况

##### (一) 报告期内, 会计政策变更事项:

2008 年 8 月 7 日财政部发布了《企业会计准则解释第 2 号》财会[2008]11 号文件, 该文件对采用建设-经营-移交方式 (BOT 方式) 参与公共基础设施建设项目的有关账务处理进行了明确和规范。公司根据该文件的有关规定对以 BOT 方

式建设的自来水及污水处理厂的会计政策进行了变更，并进行了相应的调整：原将该项目确认为固定资产并按直线法进行折旧。按照变更后新的会计政策，公司将其确认为无形资产并按直线法摊销。该项调整不影响公司 2008 年度净利润、以前年度净利润及留存收益。该项会计政策变更使公司前期已披露的 2008 年期初资产负债表固定资产帐面价值减少 154,717,386.68 元，无形资产帐面价值增加 154,717,386.68 元。

(二) 报告期内，公司会计估计变更事项：

2008 年 8 月 10 日，公司第五届二十二次董事会审议通过了《关于公司进行会计估计变更及相关说明的议案》，自 2008 年 7 月 1 日起对部分固定资产的分类名称及其折旧计提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。此次折旧年限变更使公司 2008 年度折旧额减少 168.39 万元。

(五) 董事会日常工作情况：

1、报告期内，公司董事会共召开了十二次董事会会议，历次会议的会议情况及决议内容如下：

(1) 公司于 2008 年 1 月 5 日召开了第五届十五次董事会，会议审议通过了关于公司在湖北咸宁成立全资子公司湖北合加环境设备有限公司的议案。本次会议决议公告于 2008 年 1 月 8 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(2) 公司于 2008 年 1 月 26 日召开第五届十六次董事会，会议审议通过了关于公司与宜昌三峡水务有限公司成立嘉鱼嘉清环保有限公司的议案。本次会议决议公告于 2008 年 1 月 29 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(3) 公司于 2008 年 3 月 2 日召开了第五届十七次董事会，会议审议通过了如下议案：①公司 2007 年度董事会工作报告；②公司 2007 年度财务决算报告；③公司 2007 年年度报告及其摘要；④公司 2007 年度利润分配预案；⑤关于对 2007 年初资产负债表进行调整的议案；⑥关于续聘大信会计师事务所有限公司为公司 2008 年度审计机构的议案；⑦公司募集资金管理制度；⑧公司独立董事年度报告工作制度；⑨公司董事会审计委员会年度审计工作规程；⑩关于成立湖北

咸宁清泉水务有限公司的议案；(11)关于召开公司 2007 年年度股东大会的议案。本次会议决议公告于 2008 年 3 月 4 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(4) 公司于 2008 年 3 月 31 日召开第五届十八次董事会，会议审议通过了关于成立荆州荆清水务有限公司的议案。本次会议决议公告于 2008 年 4 月 1 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(5) 公司于 2008 年 4 月 24 日召开第五届十九次董事会，会议审议通过了公司 2008 年第一季度报告。

(6) 公司于 2008 年 5 月 31 日召开第五届二十次董事会，会议审议通过了如下议案：①关于投资成立枝江枝清水务有限公司的议案；②关于投资成立大冶清波水务有限公司的议案；③关于公司向三峡农行申请综合授信额度的议案。本次会议决议公告于 2008 年 6 月 3 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(7) 公司于 2008 年 7 月 28 日召开第五届二十一次董事会，会议审议通过如下议案：①公司治理专项活动的整改报告；②关于中国证监会湖北证监局对公司下发的《限期整改通知书》的整改报告；③公司控股股东及关联方占用公司资金的自查报告；④关于对全资子公司湖北合加环境设备有限公司进行增资的议案；⑤关于公司利用募集资金置换预先投入募投项目的自有资金的议案；⑥关于公司签署第三方监管协议的议案；⑦关于公司董事会授权经营管理层进行内部历史债务清算的议案；⑧关于公司为控股子公司枝江枝清水务有限公司向当地银行贷款提供担保的议案。本次会议决议公告于 2008 年 7 月 30 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(8) 公司于 2008 年 8 月 10 日召开第五届二十二次董事会，会议审议通过了如下议案：①公司 2008 年半年度报告及摘要；②公司 2008 年半年度利润分配预案；③关于会计估计变更及相关说明的议案；④关于修改公司章程的及相关事项的议案；⑤关于公司部分高级管理人员变动的议案；⑥关于召开公司 2008 年第一次临时股东大会的议案。本次会议决议公告于 2008 年 8 月 12 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(9) 公司于 2008 年 9 月 23 日召开了第五届二十三次董事会，会议审议

通过了如下议案：①关于公司向中国银行湖北省分行申请流动资金借款 10000 万元人民币的议案；②关于公司为控股子公司向中国银行湖北省分行申请 19000 万元人民币借款提供担保的议案；③关于召开公司 2008 年第二次临时股东大会的议案。本次会议决议公告于 2008 年 9 月 24 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(10) 公司于 2008 年 10 月 23 日召开第五届二十四次董事会，会议审议通过了公司 2008 年第三季度报告。

(11) 公司于 2008 年 11 月 9 日召开第五届二十五次董事会，会议审议通过了关于公司拟使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案。本次会议决议公告于 2008 年 11 月 11 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

(12) 公司于 2008 年 12 月 17 日召开第五届二十六次董事会，会议审议通过了如下议案：①关于公司控股子公司荆门夏家湾水务有限公司依据夏家湾污水处理二期项目建设招标结果签署相关工程建设合同暨关联交易的议案；②关于公司控股子公司荆州市荆清水务有限公司依据荆州草市及城南污水处理项目建设招标结果签署相关工程建设合同暨关联交易事项的议案；③关于授权公司经营管理层办理控股子公司咸宁清泉水务有限公司清算及注销事宜的议案；④关于公司变更武汉合加环保工程有限公司注册资本并授权经营管理层办理相关变更程序的议案；⑤关于聘任公司高级管理人员的议案；⑥关于召开公司 2009 年第一次临时股东大会的议案。本次会议决议公告于 2008 年 12 月 19 日披露于公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》。

报告期内，公司董事会积极、认真地贯彻落实股东大会各项决议，切实有效地维护了公司及全体股东的权益。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

(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。公司董事会根据上述核准批复的要求和公司2007年第一次临时股东大会的授权办理此次增发相关事宜。

(2) 2008年8月30日，公司召开2008年第一次临时股东大会审议通过了公

司2008年半年度利润分配及资本公积转增股本的方案：以公司现有总股本229,642,300股为基数，向全体股东每10股送4股、每10股派现金红利0.45元（含税，扣税后，个人股东、投资基金每10股实际派送现金红利0.005元）；并以公司现有总股本229,642,300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股。经公司董事会申请，公司于2008年9月26日通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了无限售条件的流通股股息的派发。本次分红派息的股权登记日为：2008年9月25日，除权除息日为：2008年9月26日。

3、报告期内，公司于2007年4月14日召开第五届六次董事会审议通过了关于设立董事会战略委员会、薪酬及考核委员会及审计委员会的议案，并根据《上市公司治理准则》、《公司章程》制订各专门委员会工作细则，报告期内各专门委员会依照董事会赋予的职权和义务，认真履行各项职责，及时有效地开展了工作：

#### （1）董事会战略委员会的履职情况

报告期内，董事会战略委员会对公司中长期发展规划进行了全面的研究和探讨，对公司对外投资、项目运营及战略部署进行相关分析、论证和决策，为董事会日常经营管理及决策提供了相关基础。

#### （2）董事会审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会在年审注册会计师进场前，审阅了公司编制的财务会计报表，同时，会同公司其他独立董事一起，就公司2007年整体经营情况和重大事项进展情况询问了公司管理层，认为财务会计报表能够反映公司的财务状况和经营成果，与会计师事务所协商确定了本年度财务报告审计工作的时间安排，并督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下按照约定时限提交审计报告；审计委员会在年审会计师审计过程中与其保持持续沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，并形成了书面意见。同时，审计委员会向董事会提交了年审会计师从事本年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘或改聘审计机构的决议，鉴于担任公司审计机构的大信会计师事务所有限公司的执业能力及勤勉、尽责的工作精神，提议继续聘请大信会计师事务所有限公司为公司2008

年度财务审计机构。

### (3) 董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会依照其工作细则认真履行职责，负责制定公司董事及管理人員的绩效考核标准、方案并进行相关评议，同时也积极探索与公司长期发展战略相适应，有利于提高公司经营层积极性的考核办法与薪酬体系。

### (六) 公司 2008 年度利润分配预案：

经大信会计师事务所有限公司审计，公司 2008 年度实现利润总额 139,647,840.98 元，净利润 114,195,452.45 元，归属于母公司所有者的净利润 111,318,841.40 元；公司未分配利润期初金额 93,880,152.25 元，加本期净利润 111,318,841.40 元，报告期内实施 2008 年半年度分红派息方案分配利润 -102,190,823.50 元，提取盈余公积 14,227,152.20 元，期末本年度可供分配利润累计为 88,781,017.95 元。因公司 2009 年生产经营需要，本年度拟不进行利润分配及资本公积转增股本。公司未分配利润将用于补充营运资金。

### 公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

年度	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	0.00	86,578,227.99	0.00%
2006 年	3,629,860.00	47,430,348.64	7.65%
2005 年	0.00	29,692,260.56	0.00%

(七) 本公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》。报告期内没有变更。

## 八 监事会报告

2008年，公司监事会严格按照《中华人民共和国公司法》、《公司章程》等有关法律法规的规定，本着对公司全体股东负责的精神，认真履行监督职责，依法独立行使职权。报告期内，公司第五届监事会共召开6次会议，出席了3次股东大会，列席了董事会的各次会议，对公司的决策程序、依法运作情况、财务状况以及内部管理制度、公司董事会、高级管理人员的履职情况等进行了监督和核查，为公司的规范运作和健康发展提供了有力保障。

### （一）监事会会议召开情况：

2008年，公司监事会共召开6次会议，主要内容如下：

1、2008年3月2日，公司召开了第五届十一次监事会，会议审议通过了以下议案：

- （1）公司 2007 年度监事会工作报告；
- （2）公司 2007 年度财务决算报告；
- （3）公司 2007 年度报告及其摘要；
- （4）公司内部控制自我评价报告的审核意见；
- （5）关于续聘大信会计师事务所有限公司为公司 2008 年度财务审计机构的议案。

该次监事会决议公告全文刊登于 2008 年 3 月 4 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”，公告编号：2008-05。

2、2008 年 4 月 24 日，公司召开了第五届十二次监事会，会议审议通过了公司 2008 年第一季度报告。

3、2008年7月28日，公司召开了第五届十三次监事会，会议审议通过了如下议案：

- （1）公司治理专项活动及整改情况的说明；
- （2）关于中国证监会湖北监管局对公司下发的《限期整改通知书》的整改报告；

(3) 公司控股股东及关联方占用公司资金的自查报告；

(4) 关于公司利用募集资金置换已预先投入募投项目的自有资金的议案。

该次监事会决议公告全文刊登于 2008 年 7 月 30 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”，公告编号：2008-32。

4、2008年8月10日，公司召开了第五届十四次监事会，会议审议通过了如下议案：

(1) 公司2008年半年度报告及摘要；

(2) 公司2008年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案；

(3) 关于公司将固定资产折旧的会计变更及相关说明的议案。

该次监事会决议公告全文刊登于 2008 年 8 月 12 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”。公告编号：2008-35。

5、2008 年 10 月 23 日，公司召开了第五届十五次监事会，会议审议通过了公司 2008 年第三季度报告。

6、2008 年 11 月 9 日，公司召开了第五届十六次监事会，会议审议通过了关于公司以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案。该次监事会决议公告全文刊登于 2008 年 11 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”。公告编号：2008-49。

## (二) 监事会对公司2008年度有关事项的独立意见

### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》以及国家有关的法律法规的规定，认真履行职责，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、公司高级管理人员执行职务的情况以及公司管理制度等进行了监督检查。

报告期内，公司正在不断健全和完善内部控制制度，通过今年的上市公司治理专项活动，进一步制订完善了各项内部控制规章制度：制订了《董事会审计委员会年度审计工作规程》、《独立董事年报工作制度》，对《募集资金管理制度》进行了全面修订。公司董事会运作规范、决策合理、程序合法，能够认真实施股东大会决议，对公司的规范运作、生产经营目标及战略发展等重大问题及时决策。公司管理层在执行公司职务时尽职尽责，勤奋务实，履行了诚信和勤勉的

义务，不存在违反法律、法规以及《公司章程》等有关规定或损害公司利益的行为。

## 2、检查公司财务情况

报告期内，公司监事会对公司的财务制度、财务状况等进行了有效的监督、检查和审核，认为公司财务制度完善、财务运作规范、财务状况和经营成果情况良好。财务报告真实、客观的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出具的标准无保留的审计意见是客观公正的。

## 3、检查募集资金使用情况

报告期内，公司监事会对公司的募集资金使用情况进行监督与核查，认为公司的募集资金使用符合公司项目计划和决策审批程序，符合《深圳证券交易所募集资金管理办法》等相关法律法规的规定以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，公司未发生违规占用募集资金行为。

## 4、公司收购、出售资产交易的情况：

报告期内，公司未发生收购和出售资产的情况。

## 5、公司关联交易的情况：

报告期内，公司监事会对公司所发生的关联交易行为进行了监督与核查，认为公司的关联交易决策程序符合有关的法律法规及公司章程的规定，在公司召开股东大会、董事会审议关联交易时，公司的关联方股东和董事均进行了回避，不存在内幕交易行为，也无损害股东利益，特别是中小股东利益的行为。

## 九 重要事项

### （一）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项，也无前期发生延续到本报告期的重大诉讼、仲裁事项。

### （二）收购及出售资产事项

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。

### （三）重大关联交易事项

1、报告期内，公司与日常经营相关的关联交易事项：

（1）2007 年公司与中国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 年公司与中国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%。

（3）2008 年 6 月，公司子公司枝江枝清水务有限公司与北京桑德环境工程有限公司签订了委托设计合同，设计内容为枝江市污水处理厂工程初步设计，施工图设计，经过双方商定，设计合同的总价款为 150 万元人民币。截止报告日，此合同正在执行中。

（4）2008 年 8 月，公司控股子公司大冶清波水务有限公司通过公开招标方

式确定公司关联方北京桑德环境工程有限公司与中冶集团华冶资源开发有限责任公司组成的联合体中标大冶市污水处理工程总承包合同，并与其签定了交易合同，该合同为固定价格合同，总金额为4630万元人民币。（公司该日常经营性关联交易事项于2008年11月29日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网，公告编号：2008-51）

（5）2008年3月，公司控股子公司荆门夏家湾水务有限公司与北京桑德环境工程有限公司（以下简称“工程公司”）签订了委托设计合同，设计内容为荆门夏家湾污水处理厂二期工程初步设计、施工图设计、施工图预算编制及竣工图编制。经双方商定，设计合同总价款为212.4万元人民币。按协议约定，工程公司为夏家湾污水处理厂二期工程的相关设计服务直至工程施工安装结束为止。

（公司该日常经营性关联交易事项于2008年12月19日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网，公告编号：2008-54）

同年12月，荆门夏家湾水务有限公司通过邀请招标方式确定湖北五三建设有限公司和公司关联方工程公司组成的联合体中标夏家湾污水处理厂二期工程建设合同（合同总价为2001万元人民币），工程公司作为本次交易履行的联合体成员之一，对本建设项目提供安装工程；湖北五三建设有限公司作为本次交易履行的联合体成员之一，对本建设项目负责合同范围内土建工程等；同时，根据邀请招标的结果，工程公司中标夏家湾污水处理厂二期工程的设备供货、安装及调试合同（合同总价为1304.97万元人民币）（公司该日常经营性关联交易事项于2008年12月19日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网，公告编号：2008-54），该事项经公司董事会提交公司于2009年1月4日召开的2009年第一次临时股东大会审议通过。

（6）2008年12月，公司控股子公司荆州市荆清水务有限公司通过邀请招标程序确定荆州市污水处理工程（荆州市草市及城南污水处理工程）总承包项目中标方为关联方北京桑德环境工程有限公司，中标合同总价为16056.6万元人民币（公司该日常经营性关联交易事项于2008年12月19日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网，公告编号：2008-54），该事项经公司董事会提交公司于2009年1月4日召开的2009年第一次临时股东大会审议通过。

- 2、报告期内，公司未发生资产收购和股权转让的关联交易；
- 3、报告期内，公司未发生与关联方共同对外投资的关联交易；

- 4、报告期内，公司不存在为关联方提供担保事项；
- 5、报告期内，公司不存在大股东及其附属企业非经营性占用公司资金事项；
- 6、报告期内，公司无其他重大关联交易事项。

#### （四）重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

#### 2、重大担保

单位：人民币万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
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）
无						
报告期内担保发生额合计						0.00
报告期末担保余额合计						0.00
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						23,900.00
报告期末对子公司担保余额合计						35,900.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额						35,900.00
担保总额占公司净资产的比例						38.15%
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						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						0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额						0.00
上述三项担保金额合计						0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		无				

报告期内，公司对外担保事项如下：

《公司章程》及《对外担保管理办法》等制度对公司对外担保事项的权限作了具体明确的规定，公司对外担保事项均依照上述规定严格执行，未有违规担保的行为发生。

报告期内，公司除前一报告期延续到本期的对控股子公司包头鹿城水务有

限公司进行的担保外，还有如下对外担保情况：

①2008年5月31日，公司经五届二十次董事会审议通过了为其控股子公司宜昌三峡水务有限公司向当地银行申请的不超过人民币8000万元贷款提供连带责任担保的议案。

②2008年7月28日，公司经五届二十一次董事会审议通过了为其控股子公司枝江枝清水务有限公司向当地银行申请的不超过人民币3000万元项目贷款提供担保的议案。

③2008年10月11日，公司经2008年第二次临时股东大会审议通过了为其控股子公司向中国银行湖北省分行申请的贷款提供连带责任担保的议案。其中公司为荆州市荆清水务有限公司提供了总额不超过人民币9900万元项目贷款的连带责任担保，为荆门夏家湾水务有限公司提供了总额不超过人民币3000万元项目贷款的连带责任担保。

截止报告期末，公司除为控股子公司向银行申请的合计35900万元借款提供担保外，无其他对外担保事项，公司无逾期对外担保，公司控股子公司无对外担保。

### 3、委托理财与委托贷款事项

报告期内，公司没有委托理财和委托贷款事项发生，截止报告期末也无委托理财与委托贷款计划。

### 4、其他重大合同

报告期内，公司无其他重大合同。

#### （五）公司或持股5%以上股东承诺事项及履行情况：

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，相关股权激励方案正在由公司董事会拟定当中。

**（六）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167,643,333股（该部分股份原为93,135,185股，公司于2008年9月实施2008年半年度分红派息方案，该部分有限售条件流通股增至167,643,333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。截止本报告期末，公司控股股东北京桑德环保集团有限公司严格履行了其承诺事项。

#### （七）聘任、解聘会计师事务所的及支付会计师事务所报酬情况：

报告期内，公司继续聘请大信会计师事务所有限公司从事公司2008年度财务报告审计工作。

报告期内，公司支付给大信会计师事务所有限公司的报酬为人民币50万元。包括本年度的审计报告，大信会计师事务所有限公司已为本公司提供审计服务的年限为11年。

#### （八）报告期内，公司、公司董事会及董事受监管部门处罚情况

报告期内，公司、公司董事会及董事没有发生被中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情况。

#### （九）报告期内，公司开展投资者关系管理的情况

报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，本着公开、公平、公正的原则接待、接听个人及机构投资者的来电及来访。公司及相关信息披露义务人严格遵循公平信息披露的原则，未发生差别对待，未发生有选择地、私下、提前向特定对象单独披露、透露或泄露公司非公开重大信息，保证了公司信息披露的合法、合规。

报告期内接待调研、沟通、采访等活动备查登记表：

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
2008年8月	公司项目所在地	实地调研	深圳综彩投资冀延松先生	公司经营情况，未提供资料
2008年8月	公司总部	电话调研	光大保德信基金候斌女士	公司经营情况，未提供资料

2008 年 8 月	公司总部	电话调研	中金公司朱亚峰先生	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 9 月	公司总部	电话调研	银河证券许耀文先生	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 9 月	公司总部	电话调研	天相顾问研究员	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 9 月	公司总部	电话调研	西部证券研究员	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 9 月	公司总部	实地调研	华虹科技投资管理公司张麾先生	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 9 月	公司总部	实地调研	上海景林资产唐林凤女士	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 9 月	公司总部	实地调研	德邦证券刘吉林先生	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 11 月	公司总部	实地调研	国金证券赵乾明先生	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 12 月	公司总部	电话调研	普尔投资林捷明先生	公司经营情况, 未提供资料
2008 年 1-12 月	公司总部	电话调研	个人投资及机构投资者	公司经营情况, 未提供资料

(十) 报告期内, 公司未发生《证券法》第六十二条、《上市公司信息披露管理办法》第三十条所列举的重大事项, 以及公司董事会判断为重大的事项。

(十一) 报告期内, 公司信息披露索引:

序号	公告内容	指定信息披露报刊名称及版面	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年1月8日
2、	2007年年度业绩预增公告	中国证券报、证券时报	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年1月29日
4、	公司募集资金管理制度公告	中国证券报、证券时报	2008年3月4日
5、	公司审计委员会年度审计工作流程公告	中国证券报、证券时报	2008年3月4日
6、	公司独立董事年报工作制度公告	中国证券报、证券时报	2008年3月4日
7、	2007年年度报告及摘要	中国证券报、证券时报	2008年3月4日
8、	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年3月4日
9、	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年3月4日
10、	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年3月4日
11、	关于公司2007年年度报告的补充公告	中国证券报、证券时报	2008年3月15日
12、	2007年年度报告(修订后)	中国证券报、证券时报	2008年3月15日
13、	关于变更2007年度股东大会会议地址的公告	中国证券报、证券时报	2008年3月22日

14、	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年4月1日
15、	公司2007年年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年4月1日
16、	关于公开增发A股股票事宜获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年4月10日
17、	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年4月24日
18、	2008年第一季度报告	中国证券报、证券时报	2008年4月26日
19、	关于公开增发股票事宜获中国证监会核准的公告	中国证券报、证券时报	2008年5月8日
20、	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年5月8日
21、	关于全资子公司获企业发展基金奖励的公告	中国证券报、证券时报	2008年5月23日
22、	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年6月3日
23、	关于增发A股网上发行公告	中国证券报、证券时报	2008年6月27日
24、	关于增发A股网下发行公告	中国证券报、证券时报	2008年6月27日
25、	宏源证券股份有限公司关于公司公开发行A股股票的发行保荐书	中国证券报、证券时报	2008年6月27日
26、	关于增发招股意向书及摘要	中国证券报、证券时报	2008年6月27日
27、	关于增发A股网上路演公告	中国证券报、证券时报	2008年6月27日
28、	关于控股股东延长限售期承诺函的公告	中国证券报、证券时报	2008年6月27日
29、	2008年中期业绩预增公告	中国证券报、证券时报	2008年6月30日
30、	关于增发A股提示性公告	中国证券报、证券时报	2008年7月1日
31、	关于增发A股发行结果公告	中国证券报、证券时报	2008年7月4日
32、	关于股份变动及增发 A 股上市公告书	中国证券报、证券时报	2008年7月10日
33、	关于公司项目前期资金投入情况的专项审核报告	中国证券报、证券时报	2008年7月30日
34、	宏源证券关于公司以募集资金置换已投入募投项目的自筹资金事项的专项意见	中国证券报、证券时报	2008年7月30日
35、	公司第五届二十一次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年7月30日
36、	关于公司治理专项活动及整改情况的说明	中国证券报、证券时报	2008年7月30日

37、	关于对中国证监会湖北监管局《限期整改通知书》的整改报告	中国证券报、证券时报	2008年7月30日
38、	关于控股股东及其关联方资金占用情况的自查报告	中国证券报、证券时报	2008年7月30日
39、	关于以募集资金置换预先投入募投项目的自有资金的公告	中国证券报、证券时报	2008年7月30日
40、	公司第五届十三次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年7月30日
41、	关于召开 2008 年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2008年8月12日
42、	公司第五届十四次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年8月12日
43、	公司第五届二十二次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年8月12日
44、	2008 年半年度报告及摘要	中国证券报、证券时报	2008年8月12日
45、	关于公司会计估计变更相关说明的公告	中国证券报、证券时报	2008年8月12日
46、	关于签署募集资金三方监管协议的公告	中国证券报、证券时报	2008年8月13日
47、	关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报、证券时报	2008年9月2日
48、	2008 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年9月2日
49、	2008 年第一次临时股东大会法律意见书	中国证券报、证券时报	2008年9月2日
50、	2008 年半年度分红派息公告	中国证券报、证券时报	2008年9月22日
51、	公司第五届二十三次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年9月24日
52、	独立董事关于公司拟为控股子公司向银行申请借款提供担保的独立意见	中国证券报、证券时报	2008年9月24日
53、	关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报、证券时报	2008年9月24日
54、	关于召开 2008 年第二次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2008年9月24日
55、	2008 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年10月14日
56、	2008 年第二次临时股东大会法律意见书	中国证券报、证券时报	2008年10月14日
57、	关于股东股权质押的公告	中国证券报、证券时报	2008年10月27日
58、	2008 年第三季度报告	中国证券报、证券时报	2008年10月27日
59、	关于拟用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	中国证券报、证券时报	2008年11月11日
60、	公司第五届二十五次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年11月11日

61、	公司第五届十六次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年11月11日
62、	宏源证券关于公司以闲置募集资金暂时补充流动资金的保荐意见	中国证券报、证券时报	2008年11月11日
63、	独立董事关于公司拟用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项的独立意见	中国证券报、证券时报	2008年11月11日
64、	关于股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2008年11月29日
65、	关于公司关联交易的公告	中国证券报、证券时报	2008年11月29日
66、	公司第五届二十六次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2008年12月19日
67、	公司日常经营性关联交易公告	中国证券报、证券时报	2008年12月19日
68、	独董事关于公司日常经营性关联交易的独立意见	中国证券报、证券时报	2008年12月19日
69、	关于召开 2009 年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2008年12月19日
70、	关于公司拟被认定为高新技术企业的提示性公告	中国证券报、证券时报	2008年12月30日

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。

(十二) 报告期内，公司不存在控股股东及其关联方非经营性资金占用及偿还情况。大信会计师事务所有限公司对公司报告期内控股股东及其他关联方占用资金情况出具了大信核字[2009]第2-0033号文（详见年报附件）。

## 十 财务报告

### 审计报告

大信审字（2009）第 2-0051 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 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2008 年度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 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度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：韩志娟

中国 · 武汉

中国注册会计师：胡 涛

2009 年 3 月 10 日

## 合并资产负债表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	注释号	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金	六、1	356,858,749.81	72,373,386.69
交易性金融资产			
应收票据		478,000.00	
应收账款	六、2	372,549,490.22	208,735,135.34
预付款项	六、3	198,852,640.12	86,571,329.91
应收利息			
其他应收款	六、4	54,738,486.37	17,580,762.13
应收股利			
存货	六、5	3,183,921.83	1,383,950.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		986,661,288.35	386,644,564.37
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
投资性房地产			
固定资产	六、7	39,904,587.89	37,343,395.15
在建工程	六、8	118,076,223.03	931,632,177.49
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	六、9	1,189,033,842.96	161,132,226.53
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、10	5,074,926.61	6,579,628.54
递延所得税资产	六、11	9,093,584.89	4,294,371.80
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,371,183,165.38	1,150,981,799.51
资产总计		2,357,844,453.73	1,537,626,363.88

公司法定代表人：文一波

主管会计工作的负责人：王志伟

会计主管人员：郭利萍

## 合并资产负债表（续）

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

项目	注释号	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款	六、13	228,000,000.00	150,900,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、14	109,837,450.00	400,000.00
应付账款	六、15	270,798,603.35	224,734,381.76
预收款项	六、16	6,424,305.29	1,516,335.37
应付职工薪酬	六、17	739,689.47	477,155.24
应交税费	六、18	32,445,603.05	48,254,301.10
应付利息		4,485,384.70	3,344,137.99
应付股利		4,660,827.85	294,832.59
其他应付款	六、19	107,502,787.11	82,346,819.51
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		764,894,650.82	512,267,963.56
非流动负债：			
长期借款	六、20	539,651,826.63	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	20,833,333.37	912,408.76
非流动负债合计		560,485,160.00	509,982,417.39
负债合计		1,325,379,810.82	1,022,250,380.95
所有者（股东）权益：			
实收资本（股本）	六、22	413,356,140.00	199,642,300.00
资本公积	六、23	396,444,052.81	105,073,861.78
减：库存股			
盈余公积	六、24	42,396,770.35	28,169,618.15
一般风险准备			
未分配利润	六、25	88,781,017.95	93,880,152.25
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者（股东）权益合计		940,977,981.11	426,765,932.18
少数股东权益		91,486,661.80	88,610,050.75
所有者（股东）权益合计		1,032,464,642.91	515,375,982.93
负债和所有者（股东）权益总计		2,357,844,453.73	1,537,626,363.88

公司法定代表人：文一波    主管会计工作的负责人：王志伟    会计主管人员：郭利萍

# 母公司资产负债表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008年12月31日

单位：人民币元

项目	注释号	期末数	期初数
流动资产：			
货币资金		310,152,561.85	63,409,251.18
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		357,473,501.48	203,312,119.63
预付款项		76,695,210.64	3,826,059.40
应收利息			
其他应收款		106,516,686.59	97,581,732.72
应收股利			
存货			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		850,837,960.56	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		613,750,000.00	407,950,000.00
投资性房地产			
固定资产		382,928.46	267,571.24
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,647,513.00	1,830,570.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,965,033.18	4,227,739.11
其他非流动资产			
非流动资产合计		619,745,474.64	414,275,880.35
资产总计		1,470,583,435.20	782,630,816.10

公司法定代表人：文一波    主管会计工作的负责人：王志伟    会计主管人员：郭利萍

## 母公司资产负债表（续）

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	注释号	期末数	期初数
流动负债：			
短期借款		148,000,000.00	130,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		109,837,450.00	400,000.00
应付账款		127,881,641.43	172,706,785.12
预收款项			
应付职工薪酬		108,716.95	1,112.45
应交税费		10,551,675.94	31,809,510.66
应付利息			
应付股利		4,642,833.33	204,860.00
其他应付款		166,705,550.65	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		567,727,868.30	424,939,978.77
非流动负债：			
长期借款			
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			
非流动负债合计			
负债合计		567,727,868.30	424,939,978.77
所有者（股东）权益：			
实收资本（股本）		413,356,140.00	199,642,300.00
资本公积		395,244,052.81	103,873,861.78
减：库存股			
盈余公积		42,396,770.35	28,169,618.15
一般风险准备			
未分配利润		51,858,603.74	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		902,855,566.90	357,690,837.33
少数股东权益			
所有者（股东）权益合计		902,855,566.90	357,690,837.33
负债和所有者（股东）权益总计		1,470,583,435.20	782,630,816.10

公司法定代表人：文一波    主管会计工作的负责人：王志伟    会计主管人员：郭利萍

## 合并利润表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	注释号	本期累计数	上期累计数
一、营业收入	六、26	523,151,395.77	350,247,410.80
减：营业成本	六、26	309,491,917.82	196,609,702.46
减：营业税费		7,816,474.54	5,827,152.46
销售费用		7,173,460.43	7,670,441.38
管理费用	六、27	22,241,944.70	14,592,270.06
财务费用	六、28	32,844,149.47	12,290,032.00
资产减值损失	六、29	11,090,981.33	9,132,807.00
加：公允价值变动收益			
投资收益			6,856,123.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		132,492,467.48	110,981,128.46
加：营业外收入	六、30	7,852,988.45	2,340,602.25
减：营业外支出	六、31	697,614.95	1,202,903.52
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		139,647,840.98	112,118,827.19
减：所得税费用	六、32	25,452,388.53	27,027,659.26
四、净利润		114,195,452.45	85,091,167.93
归属于母公司所有者的净利润		111,318,841.40	86,578,227.99
少数股东损益		2,876,611.05	-1,487,060.06
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.28	0.23
（二）稀释每股收益		0.28	0.23

公司法定代表人：文一波    主管会计工作的负责人：王志伟    会计主管人员：郭利萍

## 母公司利润表

编制单位：合加资源发展股份有限公司 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	注释号	本期累计数	上期累计数
一、营业收入		404,277,178.88	325,265,533.09
减：营业成本		283,719,395.45	231,279,452.28
减：营业税费		5,064,563.49	3,986,151.93
销售费用		1,071,259.37	22,000.00
管理费用		8,418,888.69	9,299,684.83
财务费用		9,972,856.90	6,994,689.25
资产减值损失		8,107,936.92	10,044,480.75
加：公允价值变动收益			
投资收益		69,600,000.00	6,856,123.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		157,522,278.06	70,495,197.07
加：营业外收入			
减：营业外支出		557,200.00	3,552.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		156,965,078.06	70,491,645.07
减：所得税费用		14,693,556.02	21,563,684.27
四、净利润		142,271,522.04	48,927,960.80
归属于母公司所有者的净利润		142,271,522.04	48,927,960.80
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：文一波 主管会计工作的负责人：王志伟 会计主管人员：郭利萍

## 合并现金流量表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	行次	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	365,711,644.09	296,999,812.12
收到的税费返还	13		
收到其他与经营活动有关的现金	14	27,336,549.37	21,892,478.91
经营活动现金流入小计	15	393,048,193.46	318,892,291.03
购买商品、接受劳务支付的现金	16	247,153,750.78	51,557,897.79
支付给职工以及为职工支付的现金	22	15,163,679.78	7,857,544.22
支付的各项税费	23	65,453,355.27	26,875,223.20
支付其他与经营活动有关的现金	24	44,117,148.35	14,210,782.55
经营活动现金流出小计	25	371,887,934.18	100,501,447.76
经营活动产生的现金流量净额	26	21,160,259.28	218,390,843.27
二、投资活动产生的现金流量：	27		
收回投资收到的现金	28		7,556,123.02
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		110,800.00
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	20,000,000.00	
投资活动现金流入小计	33	20,000,000.00	7,666,923.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34	316,467,684.11	92,594,600.46
投资支付的现金	35		138,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37		
支付其他与投资活动有关的现金	38		
投资活动现金流出小计	39	316,467,684.11	230,894,600.46
投资活动产生的现金流量净额	40	-296,467,684.11	-223,227,677.44
三、筹资活动产生的现金流量：	41		
吸收投资收到的现金	42	419,970,000.00	750,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43		750,000.00
取得借款收到的现金	44	306,000,000.00	151,000,000.00
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	70,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	47	795,970,000.00	151,750,000.00
偿还债务支付的现金	48	197,418,182.00	122,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49	38,759,030.05	32,157,352.91
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	236,177,212.05	154,907,352.91
筹资活动产生的现金流量净额	53	559,792,787.95	-3,157,352.91
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	284,485,363.12	-7,994,187.08
加：期初现金及现金等价物余额	56	72,373,386.69	80,367,573.77
六、期末现金及现金等价物余额	57	356,858,749.81	72,373,386.69

公司法定代表人：文一波

主管会计工作的负责人：王志伟

会计主管人员：郭利萍

## 母公司现金流量表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	行次	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	251,355,359.00	255,281,432.89
收到的税费返还	13		
收到其他与经营活动有关的现金	14	74,334,940.65	68,914,775.50
经营活动现金流入小计	15	325,690,299.65	324,196,208.39
购买商品、接受劳务支付的现金	16	296,111,244.71	117,235,255.26
客户贷款及垫款净增加额	17		
存放中央银行和同业款项净增加额	18		
支付原保险合同赔付款项的现金	19		
支付利息、手续费及佣金的现金	20		
支付保单红利的现金	21		
支付给职工以及为职工支付的现金	22	4,495,000.25	2,801,136.97
支付的各项税费	23	45,757,714.27	18,548,756.30
支付其他与经营活动有关的现金	24	18,282,372.75	47,190,020.70
经营活动现金流出小计	25	364,646,331.98	185,775,169.23
经营活动产生的现金流量净额	26	-38,956,032.33	138,421,039.16
二、投资活动产生的现金流量：	27		
收回投资收到的现金	28		7,556,123.02
取得投资收益收到的现金	29	69,600,000.00	
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		
投资活动现金流入小计	33	69,600,000.00	7,556,123.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34	201,870.00	180,709.69
投资支付的现金	35		152,550,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37	205,800,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	38		
投资活动现金流出小计	39	206,001,870.00	152,730,709.69
投资活动产生的现金流量净额	40	-136,401,870.00	-145,174,586.67
三、筹资活动产生的现金流量：	41		
吸收投资收到的现金	42	419,970,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43		
取得借款收到的现金	44	148,000,000.00	130,000,000.00
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		
筹资活动现金流入小计	47	567,970,000.00	130,000,000.00
偿还债务支付的现金	48	130,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49	15,868,787.00	10,340,132.41
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	145,868,787.00	110,340,132.41
筹资活动产生的现金流量净额	53	422,101,213.00	19,659,867.59
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	246,743,310.67	12,906,320.08
加：期初现金及现金等价物余额	56	63,409,251.18	50,502,931.10
六、期末现金及现金等价物余额	57	310,152,561.85	63,409,251.18

公司法定代表人：文一波    主管会计工作的负责人：王志伟    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12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额							上期金额						
	实收资本 (股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	少数股东 权益	所有者（股东） 权益合计	实收资本 (股本)	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	所有者（股 东）权益合计
一、上期期末余额	199,642,300.00	105,073,861.78		28,169,618.15	93,880,152.25	88,610,050.75	515,375,982.93	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、本年期初余额	199,642,300.00	105,073,861.78		28,169,618.15	93,880,152.25	88,610,050.75	515,375,982.93	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、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	213,713,840.00	291,370,191.03		14,227,152.20	-5,099,134.30	2,876,611.05	517,088,659.98	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					111,318,841.40	2,876,611.05	114,195,452.45					86,578,227.99	-1,487,060.06	85,091,167.93
（二）直接归属于所有者（股东）的利得和损失									-1,284,645.42					-1,284,645.42
1、可供出售金额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（股东）权益变动的影响														
3、与计入所有者（股东）权益小项目相关的所得税影响														
4、其他														
上述（一）和（二）小计					111,318,841.40	2,876,611.05	114,195,452.45		-1,284,645.42			86,578,227.99	-1,487,060.06	83,806,522.51
（三）所有者（股东）投入和减少资本	30,000,000.00	383,227,111.03					413,227,111.03						-139,250,000.00	-139,250,000.00
1、所有者（股东）投入资本	30,000,000.00						30,000,000.00							
2、股份支付计入所有者（股东）权益的金额														
3、其他		383,227,111.03					383,227,111.03						-139,250,000.00	-139,250,000.00
（四）利润分配	91,856,920.00			14,227,152.20	-116,417,975.70		-10,333,903.50	18,149,300.00			4,892,796.08	-26,671,956.07		-3,629,859.99
1、提取盈余公积				14,227,152.20	-14,227,152.20						4,892,796.08	-4,892,796.08		
2、对所有者（或股东）的分配	91,856,920.00				-102,190,823.50		-10,333,903.50	18,149,300.00				-21,779,159.99		-3,629,859.99
3、其他														
（五）所有者（股东）权益内部结转	91,856,920.00	-91,856,920.00												
1、资本公积转赠资本（或股本）	91,856,920.00	-91,856,920.00												
2、盈余公积转赠资本（或股本）														
3、盈余公积弥补亏损														
4、其他														
四、本期期末余额	413,356,140.00	396,444,052.81		42,396,770.35	88,781,017.95	91,486,661.80	1,032,464,642.91	199,642,300.00	105,073,861.78		28,169,618.15	93,880,152.25	88,610,050.75	515,375,982.93

母公司所有者权益变动表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期金额					上期金额						
	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者(股东)权益合计	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者(股东)权益合计
一、上期期末余额	199,642,300.00	103,873,861.78		28,169,618.15	26,005,057.40	357,690,837.33	181,493,000.00	105,073,861.78		25,657,064.02	32,440,608.86	344,664,534.66
加：会计政策变更								84,645.42		-2,380,241.95	-28,691,556.19	-30,987,152.72
前期差错更正												
二、本年期初余额	199,642,300.00	103,873,861.78		28,169,618.15	26,005,057.40	357,690,837.33	181,493,000.00	105,158,507.20		23,276,822.07	3,749,052.67	313,677,381.94
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	213,713,840.00	291,370,191.03		14,227,152.20	25,853,546.34	545,164,729.57	18,149,300.00	-1,284,645.42		4,892,796.08	22,256,004.73	44,013,455.39
(一)净利润					142,271,522.04	142,271,522.04					48,927,960.80	48,927,960.80
(二)直接归属于所有者(股东)的利得和损失								-1,284,645.42				-1,284,645.42
1、可供出售金额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(股东)权益变动的影响												
3、与计入所有者(股东)权益小项目相关的所得税影响												
4、其他												
上述(一)和(二)小计					142,271,522.04	142,271,522.04		-1,284,645.42			48,927,960.80	47,643,315.38
(三)所有者(股东)投入和减少资本	30,000,000.00	383,227,111.03				413,227,111.03						
1、所有者(股东)投入资本	30,000,000.00					30,000,000.00						
2、股份支付计入所有者(股东)权益的金额												
3、其他		383,227,111.03				383,227,111.03						
(四)利润分配	91,856,920.00			14,227,152.20	-116,417,975.70	-10,333,903.50	18,149,300.00			4,892,796.08	-26,671,956.07	-3,629,859.99
1、提取盈余公积				14,227,152.20	-14,227,152.20					4,892,796.08	-4,892,796.08	
2、对所有者(或股东)的分配	91,856,920.00				-102,190,823.50	-10,333,903.50	18,149,300.00				-21,779,159.99	-3,629,859.99
3、其他												
(五)所有者(股东)权益内部结转	91,856,920.00	-91,856,920.00										
1、资本公积转增资本(或股本)	91,856,920.00	-91,856,920.00										
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	413,356,140.00	395,244,052.81		42,396,770.35	51,858,603.74	902,855,566.90	199,642,300.00	103,873,861.78		28,169,618.15	26,005,057.40	357,690,837.33

# 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,经股东大会审议通过,向全体股东每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。

2008 年 7 月，经中国证监会证监许可[2008]636 号文件批准，公司实施了公开增发人民币 3000 万股 A 股的方案，总股本由 199,642,300 股增至 229,642,300 股。

2008 年 8 月 30 日，经公司股东大会审议通过，以公司截至 2008 年 7 月 7 日的总股本 229,642,300 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），以公司 2008 年 7 月 7 日总股本 229,642,300 股为基数，以截至 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，以上合计转增股本 183,713,840 股。本次利润分配完成后，股本总额变更为 413,356,140 股，公司已办理了相关工商变更手续。

企业法人营业执照注册号：420000000030220

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：413,356,140 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及解释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
管道沟槽	20-25	5	4.75-3.80
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。

E、根据《企业会计准则解释第2号》财会[2008]11号文件规定,公司原对以BOT(建造-运营-移交)方式建设公共基础设施且运营后不直接向公众收费而由政府(或政府授权的企业)偿付的项目所发生的总投资作为无形资产核算,并以经营期按直线法进行摊销。各期以应收到政府(或政府授权的企业)偿付款时,确认为收入。

公司根据实际情况,以原将BOT项目中已确认为与特许经营权相关的经营性固定资产调整为无形资产,并将原此部份固定资产折旧年限与BOT项目特许经营权授予年限孰低的原则以直线法进行摊销并进行追溯调整。由于公司已正式运营的BOT项目中,与特许经营权相关的经营性固定资产折旧年限均小于或等于其特许经营权授予年限,该项调整不影响公司2008年度净利润、以前年度净利润及留存收益。

对于新建的BOT项目,项目公司未提供实际建造服务,将基础设施建

造发包给其他方的，不确认建造服务收入，项目达到可使用状态之前，按照建造过程中支付的工程价款等放入在建工程科目核算，达到可使用状态以后，转入无形资产科目以竣工决算中固定资产类别按公司折旧政策的折旧年限与特许经营权的授予年限孰低的原则以直线法进行摊销。

### (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	预计使用年限 (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
南昌象湖污水处理特许经营权	20	20	直线法
荆门夏家湾污水处理特许经营权	25	25	直线法
包头鹿城污水处理特许经营权	30	30	直线法
宜昌市污水处理特许经营权	30	30	直线法
生活垃圾处理专利权	10	10	直线法
宜昌市自来水业务托管经营权	33.5	33.5	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

2008 年 8 月 7 日财政部发布了《企业会计准则解释第 2 号》财会[2008]11 号文件，该文件对采用建设-经营-移交方式（BOT 方式）参与公共基础设施建设项目的有关账务处理进行了明确和规范。公司根据该文件的有关规定及所属行业的实际情况对以 BOT 方式建设的自来水及污水处理厂的会计政策进行了变更，并进行了相应的调整：

对于已开始运营的 BOT 项目，以原将 BOT 项目中已确认为与特许经营权相关的经营性固定资产调整为无形资产，并将原此部份固定资产折旧年限与 BOT 项目特许经营权授予年限孰低的原则以直线法进行摊销并进行追溯调整。由于公司已正式运营的 BOT 项目中，与特许经营权相关的经营性固定资产折旧年限均小于或等于其特许经营权授予年限，该项调整不

影响公司 2008 年度净利润、以前年度净利润及留存收益。

对于尚未运营的 BOT 项目，项目公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入，项目达到可使用状态之前，按照建造过程中支付的工程价款等放入在建工程科目核算，达到可使用状态以后，转入无形资产科目以竣工决算中固定资产类别按公司折旧政策的折旧年限与特许经营权的授予年限孰低的原则以直线法进行摊销。

## （二）会计估计变更

2008 年 8 月 10 日，公司第五届二十二次董事会审议通过了《关于公司进行会计估计变更及相关说明的议案》，自 2008 年 7 月 1 日起对部分固定资产的分类名称及其折旧计提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。此次折旧年限变更使公司 2008 年度折旧额减少 168.39 万元。

## （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%；工程施工及建筑安装税率 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 15%-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从 2004 年起减按 15%税率征收

企业所得税,自 2004 年至 2006 年免税,自 2007 年至 2009 年减半征收。

根据财政部财税[2008]21 号规定,对按照国务院国发〔2007〕39 号文件有关规定适用 15% 企业所得税率并享受企业所得税定期减半优惠过渡的企业,应一律按照国务院国发〔2007〕39 号文件第一条第二款规定的过渡税率计算的应纳税额实行减半征税,即 2008 年按 18% 税率计算的应纳税额实行减半征收所得税。

(4) 根据湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局下发的《关于公布湖北省 2008 年第一批高新技术企业认定结果的通知》(鄂科技发计[2009]3 号),公司已获得高新技术企业认定,本期按 15% 计提所得税。

## 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
<b>一、同一控制下的企业合并取得的子公司</b>								
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
<b>二、其他子公司</b>								
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	1,760	1,760	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	15,000	15,000	15,000	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

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
嘉鱼甘泉水业有限公司(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	1,100	1,100	73.34	73.34	城市污水处理及综合利用	是
大冶清波水务有限公司(注7)	湖北大冶	1,900	1,104	1,104	80	80	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%，公司已实际出资1,760万元。

(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，2008年7月28日，经第五届二十一次董事会决议，公司通过分期增资方式，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，在分期增资实施完毕后，该公司的注册资金增至15,000万元，实收资本增至15,000万元。

(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，一期投资1,000万元，其中本公司以现金投资600万元，占实收资本的60%；2008年8月，该公司二期投资500万元出资到位，其中本公司以现金出资500万元。经两期出资后，该公司实收资本为1500万元，本公司出资1100万元，占实收资本的73.34%。

(7) 2008年10月15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大冶清波水务有限公司，该公司注册资本1,900万元，各股东出资比例分别为80%及20%，公司实际出资1,104万元，其余出资于2010年10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
大冶清波水务有限公司	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	4,065,502.86		
浙江富春水务开发有限公司	2,114,262.06		
宜昌三峡水务有限公司	61,502,910.29		
二、其他子公司			
江苏沐源自来水有限公司	5,094,735.71		
包头鹿城水务有限公司	11,234,105.84		
南昌象湖水务有限公司	6,739,011.77		
武汉合加环保工程有限公司	498,638.59		
新疆华美德昌环保科技有限公司	237,494.68		
合 计	91,486,661.80		

## 六、合并财务报表重要项目的说明

### 1、货币资金

项 目	期 末 数			期 初 数		
	原币金额	折算	折合人民币金额	原币金额	折算	折合人民币金额

		汇率			汇率	
现金	83,315.55		83,315.55	158,031.82		158,031.82
其中:人民币	83,315.55	1	83,315.55	158,031.82	1	158,031.82
银行存款	286,856,709.26		286,856,709.26	72,215,354.87		72,215,354.87
其中:人民币	286,856,709.26	1	286,856,709.26	72,215,354.87	1	72,215,354.87
其他货币资金	69,918,725.00		69,918,725.00			
其中:人民币	69,918,725.00	1	69,918,725.00			
合计	356,858,749.81		356,858,749.81	72,373,386.69		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。

(3) 期末货币资金较期初大幅增加主要系本期增发股票募集资金到账所致。

## 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	359,957,181.50	90.67	5-10	20,712,405.22	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	37,038,332.04	9.33	5-90	3,733,618.10	19,651,350.32	8.78	5-50	1,809,309.37
合计	396,995,513.54	100.00		24,446,023.32	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	334,668,197.95	84.30	16,733,409.90	149,571,411.38	66.84	7,478,570.58
1-2年	58,951,601.47	14.85	5,895,160.15	73,866,999.20	33.01	7,386,699.92
2-3年	3,051,723.60	0.77	1,525,861.80	323,990.52	0.15	161,995.26
3-4年	323,990.52	0.08	291,591.47			
合计	396,995,513.54	100.00	24,446,023.32	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90,843,510.26元,见“财务报表附注八、关联方关系及其交易”;

(2) 期末余额中前5名余额为260,428,579.59元,占应收账款期末余额65.60%;

(3) 期末余额较期初余额增加173,233,112.44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	194,268,080.72	97.70	5,925,774.81	6.84
1-2年	2,865,363.30	1.44	10,645,555.10	12.30
2-3年	1,719,196.10	0.86		
3年以上			70,000,000.00	80.86
合计	198,852,640.12	100.00	86,571,329.91	100.00

- 注：(1) 期末预付款项中含支付给持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及关联企业工程款1,500,000.00元，见“财务报表附注八、关联方关系及其交易”；
- (2) 期末余额中前5名余额为182,655,595.14元，占预付账款期末余额91.85%；
- (3) 期末余额较期初余额增加112,281,310.21元，主要系本期预付工程款、设备款所致。

### 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	17,000,000.00	29.08	5	850,000.00				
单项金额不重大但组合信用风险较大								
其他不重大	41,459,165.35	70.92	5-50	2,870,678.98	19,629,217.34	100.00	5-50	2,048,455.21
合计	58,459,165.35	100.00		3,720,678.98	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	45,436,886.90	77.72	2,271,844.36	14,862,319.98	75.72	743,116.00
1-2年	12,655,761.53	21.65	1,265,576.16	2,695,273.69	13.73	269,527.37
2-3年	366,516.92	0.63	183,258.46	2,071,623.67	10.55	1,035,811.84
合计	58,459,165.35	100.00	3,720,678.98	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1,298,716.00 元，见“财务报表附注八、关联方关系及其交易”；

- (2) 期末余额中前5名余额为45,803,237.85 元，占其他应收款期末余额的78.35%；
- (3) 期末余额较期初余额增加38,829,948.01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	3,171,687.97	1,369,640.60
低值易耗品	12,233.86	14,309.70
合 计	3,183,921.83	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 (元)	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数 (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	42,928,608.95	5,354,193.03	17,000.00	48,265,801.98
其中：房屋建筑物	6,312,677.92	2,908,318.26	17,000.00	9,203,996.18
机器设备	86,637.50	603,931.21		690,568.71
运输设备	3,866,533.23	492,787.00		4,359,320.23
管道沟槽及其他设备	32,662,760.30	1,349,156.56		34,011,916.86
二、累计折旧合计	5,585,213.80	2,776,900.83	900.54	8,361,214.09
其中：房屋建筑物	53,077.92	266,198.09	900.54	318,375.47
机器设备	19,670.18	18,504.40		38,174.58
运输设备	1,504,066.86	797,764.84		2,301,831.70
管道沟槽及其他设备	4,008,398.84	1,694,433.50		5,702,832.34

类别	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数 (元)
三、固定资产减值准备合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
管道沟槽及其他设备				
四、固定资产账面价值合计	37,343,395.15	3,227,546.98	666,354.24	39,904,587.89
其中：房屋建筑物	6,259,600.00	2,642,120.17	16,099.46	8,885,620.71
机器设备	66,967.32	585,426.81		652,394.13
运输设备	2,362,466.37		304,977.84	2,057,488.53
管道沟槽及其他设备	28,654,361.46		345,276.94	28,309,084.52

注：(1) 本期固定资产不存在减值情形；

(2) 本期固定资产期初账面价值较上期期末账面价值减少154,717,386.68元系公司根据财政部发布的《企业会计准则解释第2号》的有关规定对以BOT方式建设的自来水及污水处理厂的会计政策进行了变更,见财务报表附注“三、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明”。

## 8、在建工程

项目	预算数 (万元)	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期转入其他资产 (元)	期末数 (元)	资金来源
1、南昌象湖污水处理厂工程	18,500.00	179,783,231.67	3,692,640.31	183,475,871.98		自筹
其中：资本化利息金额		15,005,427.49	668,217.50	15,673,644.99		
2、包头南郊污水处理厂扩建工程	31,570.00	347,338,521.91	-4,461,402.65	342,477,326.26	399,793.00	自筹
其中：资本化利息金额		13,326,476.42	5,731,893.75	19,058,370.17		
3、江苏沐源自来水厂工程		2,212,312.30	6,561,598.12	2,517,181.25	6,256,729.17	自筹
4、横村给水管网工程		334,596.24	583,662.10	588,370.54	329,887.80	自筹
5、宜昌市污水处理工程		401,963,515.37	4,078,070.50	406,041,585.87		自筹
其中：资本化利息金额		32,844,553.71	1,117,295.04	33,961,848.75		
6、咸宁环境资源设备基地	45,680.00		34,425,704.40		34,425,704.40	募集资金
7、荆门夏家湾污水处理二期工程	3,950.00		218,696.20		218,696.20	自筹

8、荆州市草市及城南污水处理厂工程	22,293.00		15,749,937.80		15,749,937.80	自筹
9、枝江市城市污水处理厂工程	9,872.00		38,507,339.91		38,507,339.91	自筹
10、嘉鱼县城市污水处理工程	8,500.00		2,037,899.43		2,037,899.43	自筹
11、大冶市污水处理工程	8,500.00		20,150,235.32		20,150,235.32	自筹
合 计		931,632,177.49	121,544,381.44	935,100,335.90	118,076,223.03	

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及无形资产合计 935,100,335.90 元。

## 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
生活垃圾处理专利权	1,830,570.00			1,830,570.00
自来水特许经营权(沭源 1)	5,000,000.00			5,000,000.00
自来水特许经营权(沭源 2)	127,433,595.59	2,566,371.25		129,999,966.84
污水处理特许经营权(南昌)		183,475,871.98		183,475,871.98
污水处理特许经营权(荆门)	51,552,017.20	24,858.00		51,576,875.20
污水处理特许经营权(包头)		342,477,326.26		342,477,326.26
污水处理特许经营权(宜昌)		406,041,585.87		406,041,585.87
自来水托管经营权(宜昌)		125,382,823.67		125,382,823.67
合 计	185,859,482.79	1,059,968,837.03		1,245,828,319.82
二、累计摊销：				
办公软件	6,131.65	4,329.96		10,461.61
生活垃圾处理专利权		183,057.00		183,057.00
自来水特许经营权(沭源 1)	452,898.50	217,391.28		670,289.78
自来水特许经营权(沭源 2)	13,101,966.93	7,614,631.76		20,716,598.69
污水处理特许经营权(南昌)		10,467,313.34		10,467,313.34
污水处理特许经营权(荆门)	11,113,632.12	2,783,316.24		13,896,948.36
污水处理特许经营权(包头)		3,279,591.12		3,279,591.12
污水处理特许经营权(宜昌)		7,144,426.73		7,144,426.73
自来水托管经营权(宜昌)		373,163.17		373,163.17
合 计	24,674,629.20	32,067,220.60		56,741,849.80

项 目	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数 (元)
三、减值准备:				
污水处理特许经营权(荆门)	52,627.06			52,627.06
合 计	52,627.06	-	-	52,627.06
四、账面价值:				
办公软件	37,168.35		4,329.96	32,838.39
生活垃圾处理专利权	1,830,570.00		183,057.00	1,647,513.00
自来水特许经营权(沭源1)	4,547,101.50		217,391.28	4,329,710.22
自来水特许经营权(沭源2) 注(2)	114,331,628.66		5,048,260.51	109,283,368.15
污水处理特许经营权(南昌)	-	173,008,558.64	-	173,008,558.64
污水处理特许经营权(荆门) 注(2)	40,385,758.02		2,758,458.24	37,627,299.78
污水处理特许经营权(包头)	-	339,197,735.14	-	339,197,735.14
污水处理特许经营权(宜昌)	-	398,897,159.14	-	398,897,159.14
自来水托管经营权(宜昌) 注(3)		125,009,660.50		125,009,660.50
合 计	161,132,226.53	1,036,113,113.42	8,211,496.99	1,189,033,842.96

注: (1) 本期无形资产不存在减值情形;

(2) 本期无形资产期初账面价值较上期期末账面价值增加154,717,386.68元详

见附注“六、7固定资产”所述;

(3) 根据宜昌市人民政府办公室文件(宜府办发(2004)55号)---关于印发《宜昌市自来水托管经营实施方案》的通知,将宜昌市自来水业务委托公司子公司宜昌三峡水务有限公司经营,托管经营期限33.5年。

## 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		65,000.04	379,166.90	1,570,833.10	24.17
富春管网用地权	568,740.00	477,369.54		18,958.08	110,328.54	458,411.46	24.18
沭源土地使用费	2,930,000.00	2,749,529.02		127,391.28	307,862.26	2,622,137.74	20.58
沭源厂区双回电路建设费	202,000.00	144,766.61		40,400.04	97,633.43	104,366.57	2.58

其他		1,572,130.23	147,439.77	1,400,392.26	1,482,675.52	319,177.74	
合计	5,650,740.00	6,579,628.54	147,439.77	1,652,141.70	2,377,666.65	5,074,926.61	

### 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	3,780,428.12	3,781,215.03
长期股权投资减值准备	300,000.00	500,000.00
固定资产减值准备	13,156.77	13,156.77
与资产相关的政府补助	5,000,000.00	
合计	9,093,584.89	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	17,075,720.97	11,090,981.33			28,166,702.30
长期股权投资减值准备	2,000,000.00				2,000,000.00
无形资产减值准备	52,627.06				52,627.06
合计	19,128,348.03	11,090,981.33			30,219,329.36

### 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	60,000,000.00	
抵押借款	30,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	138,000,000.00	130,000,000.00
合计	228,000,000.00	150,900,000.00

注：(1) 质押借款中5,000万元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有限公司东门支行借得，该公司以给排水处理收费权设立质押担保，同时，公司为其借款提供担保。

质押借款中1,000万元系公司向交通银行股份有限公司宜昌分行借得,宜昌市自来水公司以其有权处分的银行定期存单作为质押为此借款提供担保。

(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,以其投资建设的宜昌市污水处理工程的机器设备作为抵押,涉及抵押机器设备评估价值6,036.22万元,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。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5,000万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720万股质押给交通银行股份有限公司宜昌分行,为本公司借款提供保证。

保证借款中1,800万元,系北京桑德环保集团有限公司以持有本公司流通股中的533万股质押给中国农业银行三峡分行江北支行,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 (元)	期初数 (元)
银行承兑汇票	109,837,450.00	400,000.00
合 计	109,837,450.00	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5,000万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9,837,450.00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720万股质押给交通银行股份有限公司宜昌分行,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 (元)	比 例 (%)	金 额 (元)	比 例 (%)
1 年以内	172,118,712.01	63.56	165,997,092.29	73.86
1-2 年	54,898,003.91	20.27	57,152,296.46	25.43
2-3 年	42,697,013.64	15.77	1,584,993.01	0.71
3 年以上	1,084,873.79	0.40		
合 计	270,798,603.35	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26,104,800.00元，见“财务报表附注八、关联方关系及其交易”；

(2) 期末较期初增加46,064,221.59 元，主要系本期未付的设备款及工程款、托管经营费增加所致。

## 16、预收账款

账 龄	期 末 数		期 初 数	
	金 额 (元)	比 例 (%)	金 额 (元)	比 例 (%)
1 年以内	6,370,835.79	99.17	1,364,506.67	89.99
1-2 年	53,469.50	0.83	151,828.70	10.01
合 计	6,424,305.29	100.00	1,516,335.37	100

注：(1) 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。

(2) 期末预收账款大幅增加主要系预收自来水报装及安装费所致。

## 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	13,820,719.63	13,505,401.70	598,654.84
二、职工福利费		187,898.76	187,898.76	
三、社会保险费	19,384.30	1,224,987.42	1,263,858.15	-19,486.43
四、住房公积金	4,696.31	668,918.08	668,471.80	5,142.59
五、工会经费和职工教育经费	169,182.72		14,023.35	155,159.37
六、其他	555.00	25,514.72	25,850.62	219.10

项 目	期初数 (元)	本期增加额 (元)	本期支付额 (元)	期末数 (元)
合 计	477,155.24	15,928,038.61	15,665,504.38	739,689.47

### 18、应交税费

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
营业税	6,468,957.54	3,129,421.81
增值税	-959,737.63	15,832,791.24
城市建设税	800,261.07	1,769,332.54
土地使用税	235,565.00	16,650.00
房产税	-85,829.76	12,515.99
所得税	25,133,595.60	26,479,735.82
个人所得税	-7,821.51	8,127.46
教育费附加	818,018.60	768,770.05
地方教育发展费	42,594.14	236,639.15
其他		317.04
合 计	32,445,603.05	48,254,301.10

### 19、其他应付款

期末数	107,502,787.11 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 14,513,535.00 元，见“财务报表附注八、关联方关系及其交易”；

(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	9,181,818.00	9,500,000.00
保证借款	287,900,000.00	252,000,000.00
质押借款	242,570,008.63	247,570,008.63

合 计	539,651,826.63	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	7,350,000.00	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	3,181,818.00	
	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	22,500,000.00	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	32,300,000.00	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	51,100,000.00	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	60,000,000.00	北京桑德环保集团有限公司
	保证	2006.01.06--2015.05.29	44,000,000.00	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	
江苏沭阳农村合作银行 注(7)	保证	2008.09.27--2011.09.23	20,000,000.00	北京桑德环保集团有限公司
宜昌市商业银行股份有限公司西陵支行 注(8)	保证	2008.08.19--2010.07.18	30,000,000.00	合加资源发展股份有限公司
中国银行股份有限公司荆门分行(9)	保证	2008.12.31--2015.12.30	28,000,000.00	合加资源发展股份有限公司
合 计			539,651,826.63	

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2265万元, 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, 利率为同期银行存款利率加0.3个百分点, 截止报告日已累计归还318,182.00元;

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, 利率为同期银行存款利率加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，截止报告日已累计归还250万元；

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，截止报告日已累计归还360万元；

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，截止报告日已累计归还800万元。

(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。

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，截止报告日已累计归还600万元。

(5) 2007年1月，沭阳县财政局将预算外建设资金100万元无息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。

(7) 2008年9月，江苏沭源自来水有限公司向江苏沭阳农村合作银行借款2,000万元，借款期限3年，由北京桑德环保集团有限公司为其借款提供担保。

(8) 2008年8月，公司子公司枝江枝清水务有限公司向宜昌市商业银行股份有限公司

西陵支行借款3,000万元,借款期限24个月,用于枝江污水处理厂项目建设,由本公司为其提供借款担保。

- (9) 2008年12月,公司子公司荆门夏家湾水务有限公司向中国银行股份有限公司荆门东宝支行借款2,800万元,借款期限84个月,用于荆门污水处理厂二期项目建设,由本公司为其提供借款担保。

## 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 注(1)	833,333.37	912,408.76
咸宁环境资源设备基地资金补贴 注(2)	20,000,000.00	
合 计	20,833,333.37	912,408.76

注(1) 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79,075.39元。

- (2) 余额系公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司于2008年11月收到的咸宁经济开发区管委会为支持在该区投资、建设的企业发展基金2000万元。

## 22、股本

项 目	期初数		本期增减变动					期末数	
	金额 (元)	比例 (%)	发行新股 (元)	送股 (元)	公积金转股 (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	-	40,114,074.00	0,114,074.00	-9,982,115.00	70,246,033.00	180,513,333.00	43.67
1、国家持股							-	-	-
2、国有法人持股							-	-	-
3、其他内资持股	110,267,300.00	55.23	-	40,114,074.00	40,114,074.00	-9,982,115.00	70,246,033.00	180,513,333.00	43.67
其中：境内非国有法人持股	110,267,300.00	55.23		40,114,074.00	40,114,074.00	-9,982,115.00	70,246,033.00	180,513,333.00	43.67
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	30,000,000.00	51,742,846.00	51,742,846.00	9,982,115.00	143,467,807.00	232,842,807.00	56.33
1、人民币普通股	89,375,000.00	44.77	30,000,000.00	51,742,846.00	51,742,846.00	9,982,115.00	143,467,807.00	232,842,807.00	56.33
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	30,000,000.00	91,856,920.00	91,856,920.00	-	213,713,840.00	413,356,140.00	100.00
--------	----------------	--------	---------------	---------------	---------------	---	----------------	----------------	--------

注：（1）2008年7月，经中国证监会证监许可[2008]636号文件批准，公司实施了公开增发人民币3000万股A股的方案，公司总股本由199,642,300股增至229,642,300股。

（2）2008年8月30日，经公司2008年第一次临时股东大会决议，审议通过了《关于公司2008年半年度利润分配及资本公积转增股本的议案》，以公司截至2008年7月7日的总股本229,642,300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），以公司2008年7月7日总股本229,642,300股为基数，以截至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，以上二项合计转增股本183,713,840股。本次利润分配完成后，公司股本总额变更为413,356,140股。

### 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	383,227,111.03	67,126,152.27	396,444,052.81
其他资本公积	24,730,767.73		24,730,767.73	
合 计	105,073,861.78	383,227,111.03	91,856,920.00	396,444,052.81

注：（1）2008年7月，经中国证监会证监许可[2008]636号文件批准，公司实施了公开增发人民币3000万股A股的方案，扣除发行费用后的募集资金为413,227,111.03元，其中股本30,000,000.00元，股本溢价383,227,111.03元；

（2）2008年8月30日，经公司2008年第一次临时股东大会决议，审议通过了《关于公司2008年半年度利润分配及资本公积转增股本的议案》，以公司2008年7月7日总股本229,642,300股为基数，以截至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91,856,920股。

### 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	14,227,152.20		42,396,770.35

合 计	28,169,618.15	14,227,152.20		42,396,770.35
-----	---------------	---------------	--	---------------

## 25、未分配利润

项 目	本期数 (元)
净利润	114,195,452.45
-本年归属于母公司股东净利润	111,318,841.40
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%)	14,227,152.20
可供股东分配的利润	190,971,841.45
减:应付普通股股利	10,333,903.50
转作股本普通股股利	91,856,920.00
未分配利润	88,781,017.95

## 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)	上期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
主营业务收入	523,151,395.77	350,192,892.00	309,491,917.82	196,582,535.04
其他业务收入		54,518.80		27,167.42
合 计	523,151,395.77	350,247,410.80	309,491,917.82	196,609,702.46

### (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)	上期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
污水处理业务	79,493,126.33	11,500,569.51	38,647,213.29	4,494,291.77	40,845,913.04	7,006,277.74
自来水业务	11,814,859.73	7,398,854.00	10,369,549.47	7,150,444.23	1,445,310.26	248,409.77
环保设备安装及咨询收入	88,271,386.43	190,697,875.48	52,234,875.98	98,943,267.72	36,036,510.45	91,754,607.76
市政施工	343,572,023.28	140,595,593.01	208,240,279.08	85,994,531.32	135,331,744.20	54,601,061.69
合 计	523,151,395.77	350,192,892.00	309,491,917.82	196,582,535.04	213,659,477.95	153,610,356.96

## (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	422,022,156.50	237,009,029.60	259,224,099.78	135,313,710.54	162,798,056.72	101,695,319.06
江浙地区	20,355,900.03	11,306,794.87	15,931,884.27	10,667,901.20	4,424,015.76	638,893.67
北京及内蒙地区	80,773,339.24	101,877,067.53	34,335,933.77	50,600,923.30	46,437,405.47	51,276,144.23
合 计	523,151,395.77	350,192,892.00	309,491,917.82	196,582,535.04	213,659,477.95	153,610,356.96

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271,284,491.43元，占全部主营业务收入比例的51.86%，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，本期新签合同总金额333,558,000.00元。

## 27、管理费用

本期累计数	22,241,944.70 元
上期累计数	14,592,270.06 元

注：本期管理费用较上年同期大幅增加主要系公司控股的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)	上期累计数 (元)
利息支出	25,519,382.94	12,333,098.50
减：利息收入	903,277.09	285,041.47
票据贴现息	7,196,120.00	
金融机构手续费	1,031,923.62	241,974.97
合 计	32,844,149.47	12,290,032.00

注：本期财务费用增加主要系公司控股的污水处理厂转固后停止资本化利息、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)	上期累计数 (元)
坏账损失	11,090,981.33	9,132,807.00
合 计	11,090,981.33	9,132,807.00

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)	上期累计数 (元)
罚款收入	8,441.04	41,737.73
废旧物资处理		5,027.38
补贴收入 注	6,903,043.55	2,206,245.90
其他	941,503.86	87,591.24
合 计	7,852,988.45	2,340,602.25

注：(1) 报告期内，浙江富春水务开发有限公司收到桐庐县横村镇人民政府补助给该公司用于自来水管网改造的补贴504,000.00元。

(2) 根据沭阳县人民政府办公室转发的《关于对江苏沭源自来水公司水费和政府性基金征收及结算意见的通知》(沭政办发(2006)第51号)规定，沭阳县财政局对江苏沭源自来水公司综合水费价格与基本水价的差额进行补贴并对其代收的政府性基金按征收额的6%给予代征手续费奖励。本期确认水费补贴1,864,943.55元，代征手续费奖励710,100.00元。

(3) 根据江苏省财政厅、建设厅下达的《环境保护基础设施建设项目引导资金预算指标的通知》(苏财建(2007)186号)规定，江苏沭源自来水公司收到沭阳县财政局以奖代补资金3,260,000.00元，用于奖励该公司管网建设。

(4) 根据荆门市政府办公室《关于解决荆门夏家湾污水处理厂等企业有关税收问题的协调会议备忘录精神》，荆门夏家湾水务有限公司收到荆门市财政局给予的财政补贴564,000.00元。

**31、营业外支出**

项 目	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
罚款支出	557,200.00	4,676.97
处置固定资产净损失		177,010.82
捐赠支出	98,350.00	1,005,000.00
其他	42,064.95	16,215.73
合 计	697,614.95	1,202,903.52

**32、所得税费用**

项 目	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
本期所得税费用	30,251,601.62	28,550,749.70
递延所得税费用	-4,799,213.09	-1,523,090.44
合 计	25,452,388.53	27,027,659.26

**33、每股收益**

项 目	本期累计数 (元)
归属于普通股股东的当期净利润	111,318,841.40
年初发行在外普通股股数	199,642,300.00
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	30,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	5.00
报告期因公积金转赠股本或股票股利分配等增加股份数	183,713,840.00
增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	3.00
发行在外普通股的加权平均数	395,856,140.00
基本每股收益	0.28
调整后的归属于普通股股东的当期净利润	
稀释后的发现在外普通股的加权平均数	
稀释每股收益	0.28

注：（1）基本每股收益计算过程：按照各期归属于普通股股东的当期净利润，除以

发行在外普通股的加权平均数计算得出；

(2) 稀释每股收益计算过程：公司无稀释性潜在普通股，稀释每股收益与基本

每股收益相同。

### 34、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	27,336,549.37
其中：上海京科投资管理有限公司	21,800,000.00
沭阳县自来水厂管网铺设补贴资金	3,260,000.00
二、支付的其他与经营活动有关的现金流量	44,117,148.35
宜昌市城投公司污水厂建设项目部	5,971,514.50
宜清污水处理有限公司	8,000,000.00
襄樊市政公司宜昌临江溪项目部	1,316,266.10
宜昌一冶污水项目部	2,500,000.00
科技开发费	957,429.83
业务招待费	946,006.25
差旅费	817,557.58
三、收到其他与投资活动有关的现金	20,000,000.00
咸宁环境资源设备基地资金补贴	20,000,000.00

(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	
	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	114,195,452.45	85,091,167.93
加：资产减值准备	11,090,981.33	9,132,807.00
固定资产折旧	2,776,900.83	12,916,477.61
无形资产摊销	32,067,220.60	221,539.61

补充资料	合并数	
	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
长期待摊费用摊销	1,652,141.70	278,428.25
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)		176,514.66
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)	32,844,149.47	12,290,032.00
投资损失(收益以“-”填列)		-6,856,123.02
递延所得税资产减少(增加以“-”填列)	-4,799,213.09	-1,523,090.44
递延所得税负债增加(减少以“-”填列)		
存货的减少(增加以“-”填列)	-1,799,971.53	-652,725.82
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-219,935,066.09	-129,175,879.19
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	53,067,663.61	236,491,694.68
其他		
经营活动产生的现金流量净额	21,160,259.28	218,390,843.27
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	356,858,749.81	72,373,386.69
减: 现金的期初余额	72,373,386.69	80,367,573.77
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	284,485,363.12	-7,994,187.08

(3) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的相关情况:

无

(4) 现金及现金等价物净变动情况

项 目	本期金额 (元)
现金的期末余额	356,858,749.81
减：现金的期初余额	72,373,386.69
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	284,485,363.12

## 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	359,957,181.50	94.48	5-10	20,712,405.23	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	21,018,682.39	5.52	5-90	2,789,957.18	13,942,912.72	6.39	5-50	4,536,291.33
合 计	380,975,863.89	100.00		23,502,362.41	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	321,502,116.80	84.39	16,075,105.84	143,862,973.78	65.97	7,193,148.69
1-2 年	56,098,032.97	14.72	5,609,803.30	73,866,999.20	33.88	7,386,699.92
2-3 年	3,051,723.60	0.80	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	380,975,863.89	100.00	23,502,362.41	218,053,963.50	100.00	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及设备工程款87,993,510.26 元；

(2) 期末余额中前5名总额为260,428,579.59 元，占应收账款期末余额的

68.36%;

(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162,921,900.39 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	107,447,878.68	100.00	5-10	931,192.09	99,165,506.43	100.00	5	1,583,773.71
合 计	107,447,878.68	100.00	5-10	931,192.09	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	98,147,051.70	91.34	1,109.39	99,165,506.43	100.00	1,583,773.71
1-2 年	9,300,826.98	8.66	930,082.70			
合 计	107,447,878.68	100.00	931,192.09	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 98,124,863.82 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	205,800,000.00		615,750,000.00	2,000,000.00
合 计	409,950,000.00	2,000,000.00	205,800,000.00		615,750,000.00	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)	占实收资 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	17,600,000.00		17,600,000.00		17,600,000.00	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	150,000,000.00		150,000,000.00		150,000,000.00	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
嘉鱼甘泉水业有限公司 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	11,000,000.00		11,000,000.00		11,000,000.00	73.34	成本法
大冶清波水务有限公司 注(2)	长期	11,040,000.00		11,040,000.00		11,040,000.00	80	成本法
小 计		615,750,000.00	407,950,000.00	205,800,000.00		613,750,000.00		

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)	上期累计数 (元)	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
环保设备及安装收入	72,482,238.30	191,497,875.48	70,548,696.98	150,325,516.19
市政施工	331,794,940.58	133,754,973.81	213,170,698.47	80,953,286.49
合 计	404,277,178.88	325,252,849.29	283,719,395.45	231,278,802.68

#### 5、投资收益

投资收益来源	本期累计数 (元)	上期累计数 (元)
股票投资收益		6,856,123.02
子公司分红收益	69,600,000.00	
合计	69,600,000.00	6,856,123.02

注：本期投资收益系公司子公司北京合加环保有限公司分配股利所致。

## 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) 本公司实际控制人

文一波

#### (2) 本公司的母公司

企业名称	注册 地址	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持 股比例 (%)	对本公司的表决 权比例 (%)	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；法律规 未规定审批的，企业自主选择经营项 目，开展经营活动。	10,000.00	44.90	44.90	文一波

#### (3) 本公司的子公司

企业名称	注册地址	业务性质	注册资本 (万元)	本公司合计 持股比例	本公司合计享有 的表决权比例
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	5,000	95.00	95.00
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	2,600	92.31	92.31
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	4,000	80.00	80.00
北京合加环保有限责任公司	北京市北京经济技术开发区	废弃物处理；生产、销售环保设备；技术开发、	1,000	80.00	80.00

	宏达北路12号	技术转让、技术培训、技术咨询			
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	11,000	90.00	90.00
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	6,320	90.51	90.51
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	20,000	70.00	70.00
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	500	95.00	95.00
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、工业固体废物处理、回收、利用的设施、设备设计、生产、销售等	5,000	95.00	95.00
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	2,200	80.00	80.00
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	6,600	80.00	80.00
湖北合加环境设备有限公司	咸宁经济开发区长江产业园	固体废物处理设备、风电设备技术研发、设计、制造、销售	15,000	100.00	100.00
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	3,000	80.00	80.00
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	500	80.00	80.00
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	5,000	73.34	73.34
大冶清波水务有限公司	大冶市观山路7号商贸小区	城市污水处理及综合利用	1,900	80.00	80.00

#### (4) 其他关联方

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	同受实际控制人控制
西安户清水务有限公司	同受实际控制人控制
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
安阳明波水务有限公司	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)、注(7)”。

### 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。

(3) 2008 年 6 月，经公开招标，公司与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污水管线及二次提升设施工程合同，合同金额 2,823.60 万元，本期确认工程收入 28,236,000.00 元。

#### 4、工程结算

(1) 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 12 月 31 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 23,042,500.00 元。

(2) 2008 年 11 月, 经公开招标, 公司控股子公司大冶清波水务有限公司与关联方北京桑德环境工程有限公司及中冶集团华冶资源开发有限公司组成的联合体共同签订了《大冶市污水处理工程总承包合同》。合同包括污水处理厂土方桩基工程、土建工程、设备供货及安装工程、配套管网工程费用, 以及合同约定承建方应承担的义务及相关费用。交易合同为固定价格合同, 总金额为 4630 万元人民币, 截止 2008 年 12 月 31 日, 大冶清波水务有限公司已支付工程及设备款 1,360 万元。

(3) 2008 年 12 月, 公司控股子公司荆州市荆清水务有限公司通过邀请招标程序确定荆州市污水处理工程(荆州市草市及城南污水处理厂工程建设项目)总承包项目中标方为关联方北京桑德环境工程有限公司, 中标合同总价为 16056.6 万元人民币, 工程建设总承包合同范围包括污水处理厂土建工程、配套管网工程建设、设备采购、安装调试以及指标测试、运营成本控制、操作人员培训、运行维护手册的编制、缺陷责任期内维护、缺陷的修复、调试及竣工后在质保期内的运行指导等服务, 以及合同约定承建方应承担的义务。截止报告日, 此合同正在执行中。

(4) 2008 年 6 月, 公司控股子公司荆门夏家湾水务有限公司根据荆门夏家湾污水处理工程建设相关项目建设核准批复, 委托招标公司进行工程建设邀请招标。后确定湖北五三建设有限公司和公司关联方北京桑德环境工程有限公司组成的联合体中标夏家湾污水处理厂二期工程建设(合

同总价为 2001 万元人民币),北京桑德环境工程有限公司作为本次交易履行的联合体成员之一,对本建设项目提供安装工程;湖北五三建设有限公司作为本次交易履行的联合体成员之一,对本建设项目负责合同范围内土建工程等。同时,根据邀请招标的结果,北京桑德环境工程有限公司中标夏家湾污水处理厂二期工程的设备供货、安装及调试(合同总价为 1304.97 万元人民币),截止报告日,此合同正在执行中。

### 5、技术咨询及设计

(1)2008 年 3 月 25 日,公司子公司荆门夏家湾水务有限公司与北京桑德环境工程有限公司签订了委托设计合同,设计内容为荆门夏家湾污水处理厂二期工程初步设计、施工图设计、施工图预算编制及竣工图编制。经过双方商定,设计合同的总价款为 212.4 万元人民币。按协议约定,北京桑德环境工程有限公司为夏家湾污水处理厂二期工程的相关设计服务直至工程施工安装结束为止,截止报告日,此合同正在执行中。

(2)2008 年 6 月,公司子公司枝江枝清水务有限公司与北京桑德环境工程有限公司签订了委托设计合同,设计内容为枝江市污水处理厂工程初步设计,施工图设计,经过双方商定,设计合同的总价款为 150 万元人民币。截止报告日,此合同正在执行中。

### (三) 关联方应收应付款项余额

项 目	企业名称	期末数		期初数	
		金额(元)	所占比例(%)	金额(元)	所占比例(%)
应收账款	北京国中生物科技有限公司	3,124,246.10	0.79	7,424,246.10	3.32
应收账款	通辽华通环保有限责任公司	80,909,440.19	20.38	18,320,036.00	8.19
应收账款	吉林省固体废物处理有限责任公司	6,809,823.97	1.72	58,107,109.97	25.97
合 计		90,843,510.26	22.89	83,851,392.07	37.48
其他应收款	北京国中生物科技有限公司	1,298,716.00	2.22	1,298,716.00	6.62
其他应收款	北京桑德环境工程有限公司		-	14,034.00	0.07
合 计		1,298,716.00	2.22	1,312,750.00	6.69
应付账款	北京桑德环境工程有限公司	26,104,800.00	9.64	36,656,020.00	16.31
合 计		26,104,800.00	9.64	36,656,020.00	16.31
预付账款	北京桑德环境工程有限公司	1,500,000.00	0.75		
合 计		1,500,000.00	0.75		
其他应付款	北京桑德环境工程有限公司	9,012,082.00	8.38	8,926,116.00	10.84
其他应付款	北京桑德环保集团有限公司	5,501,453.00	5.12	7,755,102.54	9.42

项 目	企业名称	期末数		期初数	
		金额(元)	所占比例(%)	金额(元)	所占比例(%)
合 计		14,513,535.00	13.5	16,681,218.54	20.26

## 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

2009年1月13日，经第五届二十七次董事会决议，公司拟于近期继续以募集资金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，增资款项为4000万元人民币，在本次增资事项完成后，该子公司的注册资本将变更为19000万元人民币。

## 十二、其他重要事项

1、2008年12月15日，经公司第五届二十六次董事会决议，由于收购过程中相关商业谈判出现较大分歧，公司决定终止收购咸宁自来水公司事宜，并对当时成立的拟收购咸宁自来水公司的主体——咸宁清泉水务有限公司进行清算，注销其独立企业法人资格，目前相关手续尚在办理中。

2、2008年12月15日，经公司第五届二十六次董事会决议，公司与桑德集团共同签订了《关于成立武汉合加环保有限公司合资协议书之补充协议》，经双方共同协商一致，决定终止对武汉合加继续出资，并将武汉合加的注册资本由5000万元人民币变更为1000万元人民币，与目前实收资本保持一致，目前武汉合加注册资本变更登记相关手续尚在办理中。

3、截止2008年12月31日，公司控股股东北京桑德环保集团有限公司将持有本公司股份累计质押总数为17,600万股，占公司股本总数的42.58%，占其持有本公司股份的94.82%，具体质押情况如下表所示：

单位：股

序号	被质押股份性质	被质押股份数量	质权人名称	被质押股份起始时间	备注
1	IPO前限售股—法人	95,400,000.00	厦门国际银行厦门直属支	2007-07-05	初始质押5300万股，公司本期半年报分配

			行		后派生股 4240 万股继续质押。
2	IPO 前限售股—法人	50,000,000.00	宜昌市商业银行股份有限公司西陵支行	2008-12-29	初始质押 3300 万股, 为公司短期借款及银行汇票各 10,000 万元提供担保, 公司本期半年报分配后派生股 2640 万股, 初始质押到期后用其中 5000 万股继续质押。
3	IPO 前限售股—法人	7,200,000.00	交通银行股份有限公司宜昌分行	2008-10-14	720 万股为公司短期借款 2000 万元及应付票据 983.75 万元提供了担保
4	IPO 前限售股—法人	5,436,000.00	中国农业银行三峡分行江北支行	2008-07-09	初始质押 302 万股, 为公司 1800 万短期借款提供担保, 公司本期半年报分配后派生股 241.6 万继续质押。
5	无限售流通股	4,158,000.00	中国农业银行三峡分行江北支行	2008-07-09	初始质押 231 万股, 为公司 1800 万短期借款提供担保, 公司本期半年报分配后派生股 184.8 万继续质押。
6	无限售流通股	3,906,000.00	中国农业银行三峡分行江北支行	2008-06-19	初始质押 217 万股, 公司本期半年报分配后派生股 173.6 万股继续质押。
7	无限售流通股	6,300,000.00	中融国际信托有限公司	2008-11-19	
8	无限售流通股	3,600,000.00	中融国际信托有限公司	2008-09-25	
	合计	176,000,000.00			

### 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	11.83%	17.07%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.39%	16.44%	0.27	0.27

#### 2、非经常性损益情况表:

非经常性损益项目	本期累计数 (元)
其他营业外收支净额	252,429.95
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,038,000.00
合计	5,290,429.95
所得税及少数股东影响数	1,189,584.98
非经常性损益影响数	4,100,844.97

注: (1) 本公司净资产收益率及每股收益依照中国证券监督管理委员会会计字[2007]9号关于《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007年修订)所载的计算公式计算;

(2) 本公司对非经常性损益项目的确认依照中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定执行。

## 十一 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的公司2008年年度报告；
- (二) 载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表；
- (三) 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原件；
- (四) 报告期内在指定信息披露报刊公开披露过的所有公司公告文件正本。

合加资源发展股份有限公司

法定代表人：文一波

二〇〇九年三月十二日