

合加资源发展股份有限公司 2009 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司董事长文一波先生、总经理张景志先生及财务总监王志伟先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产	2,351,129,249.09	2,357,844,453.73	-0.28%
归属于母公司所有者权益	963,929,257.96	940,977,981.11	2.44%
股本	413,356,140.00	413,356,140.00	0.00%
归属于母公司所有者的每股净资产	2.33	2.28	2.19%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入	122,877,087.53	84,958,463.73	44.63%
归属于母公司所有者的净利润	22,951,276.85	17,855,385.06	28.54%
经营活动产生的现金流量净额	69,479,396.82	-54,127,881.18	228.36%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.17	-0.13	230.77%
基本每股收益	0.06	0.04	50.00%
稀释每股收益	0.06	0.04	50.00%
净资产收益率	2.38%	4.02%	-1.64%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.31%	3.85%	-1.54%
非经常性损益项目			年初至报告期末金额
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			416,473.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			304,620.55
合计			721,094.14

非经常性损益项目说明：

计入当期损益的政府补助是公司控股子公司江苏沭源水务有限公司及浙江富春水务有限公司获得当地政府拨付的水费补贴。

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	16,361	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	13,565,162	人民币普通股
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	13,099,086	人民币普通股
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	7,507,261	人民币普通股
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	6,826,827	人民币普通股
中国农业银行—信诚四季红混合型证券投资基金	6,000,000	人民币普通股
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	4,318,544	人民币普通股
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
中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资基金	3,991,890	人民币普通股
兴业银行股份有限公司—中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	3,930,626	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司—万能一个险万能	3,818,338	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

公司 2009 年第一季度会计报表中相关财务指标期末数与期初数对比、期末数与上年同期数对比有大幅变动的情况分析：

- 1、本报告期末，公司在建工程较期初数增长 129.02%，主要原因为公司本报告期从事水务项目投资运营的控股子公司建设进度增加所致；
- 2、本报告期末，公司短期借款较期初数增长 40.35%，主要原因为公司本报告期内由于水务类控股子公司银行借款增加所致；
- 3、本报告期末，公司应付票据较期初数增长 35.78%，主要原因为报告期内公司本部办理的银行承兑汇票增加所致；
- 4、本报告期末，公司应付股利较期初数增长 373.32%，主要原因为根据公司 2008 年半年度利润分配方案应付给控股股东的股利增加所致；
- 5、本报告期末，公司营业收入较上年同期增长 44.63%，主要原因为报告期内公司固废业务相关工程及设备集成收入增加、水务业务收入增加所致；
- 6、本报告期末，公司营业成本较上年同期增长 56.32%，主要原因为报告期内公司业务规模的扩大及新转固水务项目营业成本相应增加所致；
- 7、本报告期末，公司净利润较上年同期增长 41.21%，主要原因为报告期内公司固废业务量增加及水务业务收入增加所致；
- 8、本报告期末，公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 37.80%，主要原因为报告期内公司固废及水务业务量增加所致；
- 9、本报告期末，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 228.36%，主要原因为报告期内固废业务收入、新转固的水务公司收入回款及时以及支出减少所致；
- 10、本报告期末，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期大幅减少，主要原因为公司部分水务类控股

子公司正式进入运营期，项目建设资金支出减少所致；

11、本报告期末，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 129.85%，主要原因为公司银行借款增加所致；

12、本报告期末，公司现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 209.63%，主要原因为固废业务收入及进入运营期的水务公司收入回款及时以及支出减少所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>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：</p> <p>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 个工作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）。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>截止本报告期末，桑德集团未出售其持有的公司股份。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	公司控股股东履行了其在公司股权分置改革时所作出的承诺。
股份限售承诺	<p>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</p>	截止本报告期末，公司控股

	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。	股东北京桑德环保集团有限公司严格履行了其承诺事项。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	--	--
重大资产重组时所作承诺	--	--
发行时所作承诺	--	--
其他承诺（包括追加承诺）	--	--

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

适用 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009 年 01 月 08 日	公司总部	电话沟通	银河证券许耀文先生	公司经营情况，未提供资料
2009 年 01 月 13 日	公司总部	电话沟通	中金公司朱亚锋先生	公司经营情况，未提供资料
2009 年 02 月 07 日	公司总部	实地调研	鲍尔投资陈康先生	公司经营情况，未提供资料
2009 年 03 月 02 日	公司总部	电话沟通	厦门普尔投资林捷明先生	公司经营情况，未提供资料
2009 年 03 月 16 日	公司总部	电话沟通	西部证券刘莉女士	公司经营情况，未提供资料
2009 年 1-3 月	公司总部	电话沟通	个人投资者	公司经营情况，未提供资料

3.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

报告期内，公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外担保的情况。
报告期内，公司持股 30% 以上的股东未提出或实施股份增持计划。

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2009 年 03 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	416,752,202.94	297,013,254.91	356,858,749.81	310,152,561.85
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据			478,000.00	
应收账款	421,608,738.79	384,935,101.48	372,549,490.22	357,473,501.48
预付款项	172,856,978.93	183,982,168.04	198,852,640.12	76,695,210.64
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利	17,400,000.00			
其他应收款	41,595,782.35	79,580,238.31	54,738,486.37	106,516,686.59
买入返售金融资产				
存货	3,965,813.21		3,183,921.83	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,074,179,516.22	945,510,762.74	986,661,288.35	850,837,960.56
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	10,000,000.00	676,910,000.00	10,000,000.00	613,750,000.00
投资性房地产				
固定资产	39,470,837.25	358,988.19	39,904,587.89	382,928.46
在建工程	270,418,484.23		118,076,223.03	
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	942,853,040.18	1,678,443.00	1,189,033,842.96	1,647,513.00
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	5,113,786.32		5,074,926.61	
递延所得税资产	9,093,584.89	3,965,033.18	9,093,584.89	3,965,033.18
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,276,949,732.87	682,912,464.37	1,371,183,165.38	619,745,474.64
资产总计	2,351,129,249.09	1,628,423,227.11	2,357,844,453.73	1,470,583,435.20
流动负债：				
短期借款	320,000,000.00	148,000,000.00	228,000,000.00	148,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	149,137,850.00	149,137,850.00	109,837,450.00	109,837,450.00
应付账款	226,155,021.26	87,203,937.73	270,798,603.35	127,881,641.43
预收款项	5,014,708.85		6,424,305.29	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	536,633.95	109,109.43	739,689.47	108,716.95
应交税费	31,995,050.81	11,675,809.00	32,445,603.05	10,551,675.94
应付利息	4,464,234.70		4,485,384.70	
应付股利	22,060,827.85	4,642,833.33	4,660,827.85	4,642,833.33
其他应付款	97,335,242.32	309,227,525.03	107,502,787.11	166,705,550.65
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	5,002,500.05			
其他流动负债				
流动负债合计	861,702,069.79	709,997,064.52	764,894,650.82	567,727,868.30
非流动负债：				
长期借款	383,431,818.00		539,651,826.63	
应付债券				
长期应付款	20,000,000.00			
专项应付款				

预计负债	8,000,000.00			
递延所得税负债				
其他非流动负债	21,000,000.00		20,833,333.37	
非流动负债合计	432,431,818.00		560,485,160.00	
负债合计	1,294,133,887.79	709,997,064.52	1,325,379,810.82	567,727,868.30
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	413,356,140.00	413,356,140.00	413,356,140.00	413,356,140.00
资本公积	396,444,052.81	395,244,052.81	396,444,052.81	395,244,052.81
减：库存股				
盈余公积	42,396,770.35	42,396,770.35	42,396,770.35	42,396,770.35
一般风险准备				
未分配利润	111,732,294.80	67,429,199.43	88,781,017.95	51,858,603.74
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	963,929,257.96	918,426,162.59	940,977,981.11	902,855,566.90
少数股东权益	93,066,103.34		91,486,661.80	
所有者权益合计	1,056,995,361.30	918,426,162.59	1,032,464,642.91	902,855,566.90
负债和所有者权益总计	2,351,129,249.09	1,628,423,227.11	2,357,844,453.73	1,470,583,435.20

4.2 利润表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2009 年 1-3 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	122,877,087.53	67,884,504.28	84,958,463.73	79,490,894.20
其中：营业收入	122,877,087.53	67,884,504.28	84,958,463.73	79,490,894.20
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	96,578,974.74	49,566,156.41	61,782,641.32	54,845,514.87
其中：营业成本	78,530,089.42	43,514,773.09	45,055,202.69	46,596,378.92
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				

营业税金及附加	1,431,796.28	1,039,146.00	2,888,739.30	2,534,801.50
销售费用	1,280,725.25	176,983.28	2,228,963.33	166,340.24
管理费用	6,219,608.28	3,405,006.28	4,394,153.41	2,864,196.01
财务费用	9,116,755.51	1,430,247.76	7,215,582.59	2,683,798.20
资产减值损失				
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-” 号填列)				
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-” 号填列)				
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	26,298,112.79	18,318,347.87	23,175,822.41	24,645,379.33
加：营业外收入	1,189,800.91		770,585.63	
减：营业外支出			41,163.09	
其中：非流动资产处置 损失				
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	27,487,913.70	18,318,347.87	23,905,244.95	24,645,379.33
减：所得税费用	2,957,195.31	2,747,752.18	6,533,818.56	6,161,344.84
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	24,530,718.39	15,570,595.69	17,371,426.39	18,484,034.49
归属于母公司所有者 的净利润	22,951,276.85	15,570,595.69	17,855,385.06	18,484,034.49
少数股东损益	1,579,441.54		-483,958.67	
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.06		0.04	
(二) 稀释每股收益	0.06		0.04	

4.3 现金流量表

编制单位：合加资源发展股份有限公司

2009 年 1-3 月

单位：(人民币) 元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的 现金	60,998,850.93	28,600,000.00	44,265,626.55	38,100,000.00
客户存款和同业存放款项 净增加额				

向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			155,743.67	
收到其他与经营活动有关的现金	92,333,541.80	312,646,319.02	4,799,947.65	78,653,669.52
经营活动现金流入小计	153,332,392.73	341,246,319.02	49,221,317.87	116,753,669.52
购买商品、接受劳务支付的现金	67,963,743.45	165,481,621.10	74,968,197.31	53,255,595.16
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	4,573,876.87	301,120.60	2,740,301.51	1,004,716.93
支付的各项税费	7,161,074.84	3,744,641.75	20,302,914.29	11,540,193.65
支付其他与经营活动有关的现金	4,154,300.75	158,442,295.20	5,337,785.94	32,093,864.80
经营活动现金流出小计	83,852,995.91	327,969,678.65	103,349,199.05	97,894,370.54
经营活动产生的现金流量净额	69,479,396.82	13,276,640.37	-54,127,881.18	18,859,298.98
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	54,397,456.20			
投资活动现金流入小计	54,397,456.20			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	224,719,861.85	30,930.00	19,712,861.28	31,200.00
投资支付的现金		63,160,000.00		21,600,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	53,581,996.09			
投资活动现金流出小计	278,301,857.94	63,190,930.00	19,712,861.28	21,631,200.00
投资活动产生的现金流量净额	-223,904,401.74	-63,190,930.00	-19,712,861.28	-21,631,200.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	308,300,400.00	139,300,400.00	100,000,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	15,291,916.11	139,105.94		
筹资活动现金流入小计	323,592,316.11	139,439,505.94	100,000,000.00	
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	100,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,246,266.06	2,125,125.00	3,280,013.63	2,450,657.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	1,559,435.25	539,398.25	3,707,466.66	
筹资活动现金流出小计	109,805,701.31	102,664,523.25	6,987,480.29	2,450,657.50
筹资活动产生的现金流量净额	213,786,614.80	36,774,982.69	93,012,519.71	-2,450,657.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	59,361,609.88	-13,139,306.94	19,171,777.25	-5,222,558.52
加：期初现金及现金等价物余额	357,390,593.06	310,152,561.85	72,373,386.69	63,409,251.18

六、期末现金及现金等价物余额	416,752,202.94	297,013,254.91	91,545,163.94	58,186,692.66
----------------	----------------	----------------	---------------	---------------

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

合加资源发展股份有限公司

董事长：文一波

二〇〇九年四月二十四日