

**桑德环境资源股份有限公司**  
SOUND ENVIRONMENTAL RESOURCES CO., LTD.



**二零一零年年度报告**

二零一一年三月三十一日

## 目 录

一、公司基本情况简介.....	4
二、会计数据及业务数据摘要.....	6
三、股本变动和股东情况.....	8
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	14
五、公司治理结构.....	22
六、股东大会情况简介.....	32
七、董事会报告.....	34
八、监事会报告.....	55
九、重要事项.....	60
十、审计报告.....	71
财务报告.....	88
十一、备查文件.....	143

## 【 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。

公司董事长文一波先生、总经理胡新灵先生、财务总监王志伟先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

大信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 一 公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称 桑德环境资源股份有限公司  
公司法定英文名称 SOUND ENVIRONMENTAL RESOURCES CO., LTD.  
公司英文简称 SOUND ENVIRONMENTAL
- (二) 公司法定代表人 文一波
- (三) 公司董事会秘书 马勒思  
公司证券事务代表 张维娅  
联系地址 湖北省宜昌市绿萝路77号  
电 话 (0717)6442936  
传 真 (0717)6442830  
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 湖北省宜昌市绿萝路77号  
邮政编码 443000  
公司网址 www.soundenvironmental.cn  
公司电子信箱 000826@soundenvironmental.cn
- (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 桑德环境  
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 2010年4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	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层

## 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	2010年	2009年	本年比上年增 减(%)	2008年
营业收入	972,011,806.67	684,458,385.94	42.01%	523,151,395.77
利润总额	247,711,799.67	184,799,354.96	34.04%	139,647,840.98
归属于上市公司股东的净利润	206,992,727.63	145,724,598.77	42.04%	111,318,841.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损 益的净利润	203,464,103.90	144,418,153.10	40.89%	107,217,996.43
经营活动产生的现金流量净额	258,123,425.50	20,720,588.79	1,145.73%	31,197,802.12
项目	2010年末	2009年末	本年末比上年 末增减(%)	2008年末
总资产	2,974,357,179.93	2,643,553,937.76	12.51%	2,485,689,421.54
所有者权益(或股东权益)	1,274,478,500.51	1,083,502,579.88	17.63%	980,977,981.11
股本( )	413,356,140.00	413,356,140.00	0.00%	413,356,140.00

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
非流动资产处置损益	-32,914.54
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	6,634,464.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-546,272.83
少数股东权益影响额	-954,729.79
所得税影响额	-1,571,923.53
合计	3,528,623.73

**(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	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
基本每股收益(元/股)	0.50	0.35	42.86%	0.28
稀释每股收益(元/股)	0.49	0.35	40.00%	0.28
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.49	0.35	40.00%	0.27
全面摊薄净资产收益率(%)	16.24%	13.45%	2.79%	11.35%
加权平均净资产收益率(%)	17.62%	14.17%	3.45%	16.09%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	15.96%	13.33%	2.63%	11.52%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	17.32%	14.24%	3.08%	16.44%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.62	0.05	1,140.00%	0.075
项目	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.08	2.62	17.56	2.37

**注：**

- 1、报告期内，公司总股本未发生变化。
- 2、净资产收益率本报告期较上年同期增减(%)为两期数的差值。

### 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	公积转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	180,513,333	43.67	-	-	-	-	0	180,513,333	43.67
1、国家持股	0	-	-	-	-	-	0	0	-
2、国有法人持股	0	-	-	-	-	-	0	0	-
3、其他内资持股	180,513,333	43.67	-	-	-	-	0	180,513,333	43.67
其中：境内法人持股	180,513,333	43.67	-	-	-	-	0	180,513,333	43.67
境内自然人持股	0	-	-	-	-	-	0	0	-
4、外资持股	0	-	-	-	-	-	0	0	-
其中：境外法人持股	0	-	-	-	-	-	0	0	-
境外自然人持股	0	-	-	-	-	-	0	0	-
二、无限售条件股份	232,842,807	56.33	-	-	-	-	0	232,842,807	56.33
1、人民币普通股	232,842,807	56.33	-	-	-	-	0	232,842,807	56.33
2、境内上市的外资股	0	-	-	-	-	-	0	0	-
3、境外上市的外资股	0	-	-	-	-	-	0	0	-
4、其他	0	-	-	-	-	-	0	0	-
三、股份总数	413,356,140	100.00	-	-	-	-	0	413,356,140	100.00

#### (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、限售股份总数均未发生变动。

3、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员未持有公司股份，公司董事长文一波先生为公司实际控制人。

4、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			25817（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	180,700,000
2	中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	3.34	13,794,378		0
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	0
4	景福证券投资基金	境内非国有法人	2.60	10,742,617	0	0
5	中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	2.12	8,782,202	0	0
6	华夏成长证券投资基金	境内非国有法人	1.69	6,999,916	0	0
7	大成价值增长证券投资基金	境内非国有法人	1.21	5,000,000	0	0
8	中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	境内非国有法人	1.16	4,800,000	0	0
9	中国工商银行—申万巴黎新动力股票型证券投资基金	境内自然人	1.15	4,764,389	0	0
10	上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.08	4,469,853	0	0
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）	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	中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	13,794,378	人民币普通股
3	景福证券投资基金	10,742,617	人民币普通股
4	中国银行一华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	8,782,202	人民币普通股
5	华夏成长证券投资基金	6,999,916	人民币普通股
6	大成价值增长证券投资基金	5,000,000	人民币普通股
7	中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	4,800,000	人民币普通股
8	中国工商银行一申万巴黎新动力股票型证券投资基金	4,764,389	人民币普通股
9	上海浦东发展银行一长信金利趋势股票型证券投资基金	4,469,853	人民币普通股
10	中国农业银行一大成精选增值混合型证券投资基金	3,899,815	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(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；</p> <p>(2) 根据基金公司相关公开资料，可以获知：中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)、大成价值增长证券投资基金、中国银行一大成财富管理2020生命周期证券投资基金及中国农业银行一大成精选增值混合型证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理；中国银行一华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)及华夏成长证券投资基金同属华夏基金管理有限公司管理。</p> <p>(3) 除前项所述之外，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《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>
------------------	---

#### (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

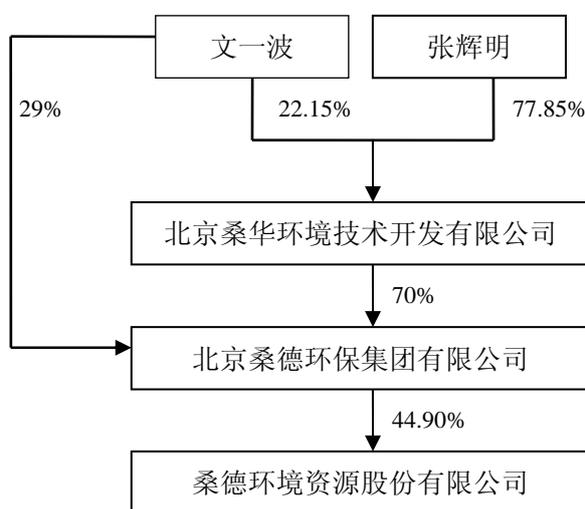
企业类型及经济性质：有限责任公司

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：

截止本报告期末，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 185,611,140 股（其中包括 167,643,333 股有限售条件流通股、17,967,807 股无限售条件流通股），占公司总股本的 44.90%。

桑德集团持有本公司股份数量在本报告期内未发生变化。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	截止报告期末,该部分股份性质为无限售条件流通股	注1
	167,643,333	40.56	----	注2
宜昌三峡金融科技有限责任公司	12,870,000	3.11	----	注3

**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%。

(2) 2008年5月,桑德集团所持公司股份中9,982,115股因满足了解除限售相关条件,办理解除限售相关手续,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限售期相关承诺。

(3) 2008年9月,公司实施2008年半年度利润分配及资本公积转增股本方案后,桑德集团所持公司9,982,115股无限售条件流通股变更为17,967,807股。

**注 2:**

(1) 2008年6月,桑德集团作出特别承诺,就其持有的公司有限售条件流通股股份延长限售期事宜特别承诺如下:其持有的公司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)。

(2) 截止本报告期末,该部分股份性质为有限售条件流通股。

(3)关于桑德集团所持公司有限售条件流通股股份在本报告期后的解除限售后续情况：根据控股股东桑德集团在公司实施股权分置改革时的承诺履行情况及后续延长锁定期承诺情况，桑德集团所持公司有限售条件流通股 167,643,333 于 2011 年 1 月满足了解除限售条件，桑德集团所持 167,643,333 股有限售条件流通股股份于 2011 年 1 月 31 日解除限售，其股份性质变更为无限售条件流通股。

**注 3：**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) 报告期内，公司董事、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	46	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	0
胡新灵	副董事长、总经理	男	45	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	22.2
张景志	董事、执行总经理	男	40	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	34.5
胡泽林	董事、副总经理	男	42	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	26
张书廷	独立董事	男	55	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	5
周守华	独立董事	男	47	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	5
郭新平	独立董事	男	48	2009年7月31日	2012年4月5日	0	0	5
赵达	监事召集人	男	45	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	12.2
董智明	监事	男	36	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	13.8
刘华蓉	监事	女	55	2010年4月30日	2012年4月5日	0	0	0
李天增	副总经理	男	48	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	23.5
刘晓林	副总经理	女	51	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	16.5
王志伟	财务总监	男	40	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	21.9
马勒思	董事会秘书	男	39	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0	21.2

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、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) 报告期内，在公司任职董事、监事及高级管理人员的主要工作经历：

## 1、董事会成员：

截止本报告期末，公司董事会成员为7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、桑德国际有限公司及桑德环境资源股份有限公司。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，桑德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荣誉会长。文一波先生现任本公司第六届董事会董事长。

**副董事长：**胡新灵先生，大学本科，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2010年3月任职于北京桑德环保集团有限公司，2004年至今任职于桑德环境资源股份有限公司。胡新灵先生现任本公司第六届董事会副董事长、总经理。

**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月至今任职于桑德环境资源股份有限公司。张景志先生现任本公司第六届董事会董事、执行总经理。

**董事：**胡泽林先生，经济学硕士。曾就职于珠海市金兴实业总公司、北京桑德环保集团有限公司、桑德国际有限公司。2004年至2006年3月任公司监事。2006年4月至2008年3月任桑德国际有限公司执行董事。现任本公司第六届董事会董事、副总经理。

**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教授。张书廷先生现任本公司第六届董事会独立董事。

**独立董事：**周守华先生，博士研究生，曾在北京化工大学、北京中兴会计师事务所、中国会计学会任职。现任中国会计学会常务秘书长、《会计研究》副主

编，北京交通大学兼职教授、博士生导师。周守华先生现任本公司第六届董事会独立董事。

独立董事：郭新平先生，高级会计师，现任北京市用友软件股份有限公司副董事长；赛迪顾问股份有限公司独立董事、广联达软件股份有限公司独立董事；民建中央科教委员会副主任，民建中央 IT 专业组副组长；北京市海淀区人大代表。郭新平先生现任本公司第六届董事会独立董事。

2、公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，各委员会及其成员如下：

董事会战略委员会由公司四名董事组成：董事文一波先生、董事胡新灵先生、董事张景志先生、董事胡泽林先生，由董事长文一波先生担任战略委员会主任委员。

董事会审计委员会由公司三名董事组成：董事胡新灵先生、独立董事张书廷先生、独立董事周守华先生，由独立董事周守华先生担任审计委员会主任委员。

董事会薪酬与考核委员会由公司三名董事组成：董事张景志先生、独立董事张书廷先生、独立董事周守华先生，由董事张景志先生任薪酬与考核委员会主任委员。

3、监事会成员：

截止本报告期末，公司监事会成员为 3 名。各位监事的基本情况如下：

监事会召集人：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，现任本公司第六届监事会召集人。

监事：刘华蓉女士，大专，工程师、会计师。曾任职于北京市汽车离合器厂、北京桑德环保集团有限公司，历任采购部经理、财务部经理等职。1994 年至今任职于北京桑德环保集团有限公司，现任财务部经理。现任本公司第六届监事会监事。

监事：董智明先生，研究生，工程师。曾任职于河北大学生物技术研究中心、河北大学经济学院、北京桑德环保集团有限公司。报告期内任公司市场营销部经理、任本公司第六届监事会职工监事。

#### 4、高级管理人员：

公司现有高级管理人员 7 名。各高级管理人员基本情况如下：

胡新灵先生，现任公司副董事长、总经理，其个人基本情况详见公司董事会成员介绍。

张景志先生，现任公司董事、执行总经理，其个人基本情况见公司董事会成员介绍。

胡泽林先生，现任公司董事、副总经理，其基本情况见公司董事会成员介绍。

李天增先生，研究生，高级工程师，注册公用设备工程师。曾任职于郑州市市政勘测设计研究院、河南现代物业发展有限公司、北京桑德环境工程有限公司。自 2008 年 11 月至今任公司副总经理、设计院院长。

刘晓林女士，大学本科，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 月至今任公司财务总监。

马勒思先生，工商管理硕士。曾就职于江苏阳光集团、特恩斯（TNS）市场咨询（上海）有限公司，曾任分公司经理、项目经理等职。2006 年至 2008 年 1 月任北京桑德环保集团有限公司企划部经理，2007 年 6 月起兼任全国工商联环境服务业商会副秘书长，2008 年 1 月起任公司总经理助理，2009 年 4 月 6 日起任公司董事会秘书。现任公司董事会秘书、总经理助理。

5、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
张书廷	独立董事	天津大学环境学院	教授、博士生导师	2001年12月至今
周守华	独立董事	中国会计学会	教授、副秘书长	1998年12月至今
		《会计研究》	主编	2007年7月至今
		北京交通大学经济管理学院	兼职教授、博士生导师	2001年12月至今

		西南财经大学	兼职教授、博士生导师	2007年7月至今
郭新平	独立董事	北京市用友软件股份有限公司	副董事长	2002年6月至今
		赛迪顾问股份有限公司	独立董事	2002年5月至今
		广联达软件股份有限公司	独立董事	2008年至今
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 总经理	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
		襄樊汉水清漪水务有限公司	法定代表人	2006年7月至今
		湖北合加环境设备有限公司	法定代表人	2010年12月至今
		陕西桑德灵通生物质电力有限公司	法定代表人	2010年12月至今
张景志	董事	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2010年12月
	执行总经理	湖北合加环境设备有限公司	法定代表人	2008年1月至2010年12月
胡泽林	董事 副总经理	南昌象湖水务有限公司	法定代表人	2010年8月至今
		包头鹿城水务有限公司	法定代表人	2010年6月至今
		枝江枝清水务有限公司	法定代表人	2010年7月至今
		大冶清波水务有限公司	法定代表人	2010年7月至今
		嘉鱼甘泉水业有限公司	法定代表人、执行董事	2010年7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
马勒思	董事会秘书	武汉合加环保工程有限公司	法定代表人	2010年12月至今

### （三）报告期内，公司董事、监事及高级管理人员年度薪酬情况：

#### 1、公司董事、监事及高级管理人员年度薪酬的决策程序及确定依据：

2010年度，公司外部董事、监事未在公司领取薪酬，公司内部董事、监事、高级管理人员的薪酬与岗位和绩效挂钩，相关人员的年度薪酬（包括基本工资、住房津贴及各项福利津贴等）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。公司内部董事、监事年度薪酬主要依据其个人在公司担任职务情况、履职情况同时结合公司实际经营情况及个人绩效考核结果综合确定。公司高级管理人员均在公司领取薪酬，其个人薪酬按照公

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指标确定其年度薪酬的最终发放金额。

公司董事会现有成员7名，包括1名股东委派董事、3名内部董事及3名独立董事；公司监事会现有成员3名，包括1名股东委派监事、1名内部监事、1名职工监事；公司现有高级管理人员7名。报告期内，公司现任董事、监事及高级管理人员的年度报酬情况详见本章节中“（一）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员情况”所列表格中所述。股东方委派董事及监事均未在公司领取报酬及津贴。

公司独立董事津贴标准由董事会参考同行业上市公司平均水平制订，报经公司股东大会审议通过后执行，报告期内，公司支付给独立董事的年度津贴为5万元/人（含税），独立董事履行公司职责时所发生的交通费、差旅费及食宿费由公司据实报销，除此以外公司未对独立董事提供其他报酬或福利待遇。

#### 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、监事刘华蓉女士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。

#### （四）报告期内公司董事、监事及高级管理人员的变更情况

1、2010年4月7日，公司召开第六届十二次董事会，审议通过了关于聘任公司高级管理人员的议案：为理顺公司经营决策和日常经营管理，经公司总经理张景志先生提议，公司董事会决定聘任胡新灵先生为公司总经理，聘任张景志先生为公司执行总经理。公司独立董事对公司本次聘任高级管理人员发表了表示同意的独立意见。

2、2010年4月7日，公司召开第六届七次监事会，审议通过了关于公司监事辞职及选举监事会成员的议案：公司监事殷诗乐先生因工作变动原因向公司申请辞去公司监事及监事会召集人职务，公司监事会同意殷诗乐先生的辞职申请，并推选刘华蓉女士为公司第六届监事会监事候选人。该次监事会将公司推选刘华蓉女士为公司第六届监事会监事的议案提交公司二零零九年年度股东大会审议。

公司于2010年4月30日召开了二零零九年年度股东大会，审议通过了关于选举刘华蓉女士为公司第六届监事会监事的议案。

#### 3、2010年8月9日，公司召开第六届十次监事会，审议通过了关于选举赵达

先生为公司监事会召集人的议案。

**（五）报告期内，公司股权激励方案的实施相关情况及公司董事、高级管理人员持有公司股票期权情况：**

1、2010年8月9日，公司召开第六届十六次董事会，审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划（草案）》、《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划管理办法》和《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法》及《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜的议案》等相关事项，并上报中国证监会备案。

2、根据中国证监会沟通反馈意见，为进一步完善计划，公司董事会对激励计划草案进行了相应修订。2010年11月28日，公司召开第六届二十次董事会会议，审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》（以下简称“《股票期权激励计划（草案修订稿）》”）等相关事项，该修订稿已经中国证监会上市公司监管部审核无异议。

3、2010年12月16日，公司召开2010年第四次临时股东大会审议通过了前述股票期权激励计划相关议案。根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》以及《股票期权激励计划（草案修订稿）》的相关授予条件，本次股票期权激励计划授予条件已满足。

4、根据《股票期权激励计划（草案修订稿）》，公司将授予激励对象913.87万份股票期权。每份股票期权拥有在可行权日以预先确定的行权价格和行权条件购买1股本公司人民币普通股的权利。公司本次授予股票期权823.87万份，占本激励计划拟授予股票期权数量总额的90.15%。公司本次股权激励计划预留股票期权90万份，预留部分占本激励计划拟授予股票期权数量总额的9.85%，公司本次股权激励计划预留股份的股票期权授予及行权将另行依照国家相关法律、法规履行详尽法定程序。

5、经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司于2011年1月19日完成了公司2010年股票期权激励计划的期权授予登记，期权简称：桑德JLC1，期权代码：037013。截止报告期末，公司股票期权激励计划尚处于行权等待期，公司股票期权激励计划中相关股票期权尚未行权。

## 6、公司董事及高级管理人员报告期内被授予股票期权的情况

姓名	职务	获授的股票期权数量（万份）	标的股票占授予时总股本的比例
胡新灵	总经理、副董事长	115	0.28%
张景志	执行总经理、董事	100	0.24%
胡泽林	副总经理、董事	68	0.16%
刘晓林	副总经理	68	0.16%
李天增	副总经理	68	0.16%
王志伟	财务总监	68	0.16%
马勒思	董事会秘书	68	0.16%

## （六）公司员工情况：

截止报告期末，公司在职员工总人数为1249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	702	56%
销售人员	184	15%
技术人员	221	18%
财务人员	62	5%
行政人员	80	6%
教育类别	员工人数	占员工总数比例 (%)
硕士及以上	39	3%
本科	297	24%
专科	382	31%
其他	531	42%

注：公司目前尚无离退休员工，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、公司治理情况综述：

2010年度，公司根据中国证监会、深圳证券交易所的要求，进一步深入加强公司治理建设，公司严格依照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及中国证监会相关上市公司的法律、法规要求，不断健全与完善公司法人治理结构及内部控制组织架构，确保公司股东大会、董事会、监事会等机构的运作合理规范，切实维护公司及全体股东的利益。

公司内部控制组织架构由股东大会、董事会、监事会和总经理办公会组成，分别依据其权力职责履行权力控制、管理决策控制、内部监督以及决策执行各项职责，报告期内，公司各项内部组织架构运行良好，公司董事会认为，公司已建立了完善的法人治理结构和内部控制制度，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

（1）关于股东与股东大会：公司按照《公司章程》中规定的关于股东大会的相关权利义务及公司制定的《股东大会议事规则》执行股东大会的各项议事程序。公司股东大会的召集、召开等相关程序完全符合《公司法》、《公司章程》及相关法律、法规的规定，在公司召开股东大会审议关联交易、对外担保以及其他与投资者利益相关事项严格按照规定程序进行，在股东大会对相关关联交易事项表决时，关联股东在表决时进行回避，保证关联交易事项符合公开、公正、公平以及合理原则。

（2）关于董事与董事会：公司董事会由7人组成，其中独立董事3人，董事会人员构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事；公司全体董事能够依据《董事会议事规则》等制度，以认真负责的态度出席董事会和股东大会，向股东大会负责，按照法定程序召集召开董事会以及执行公司股东大会所作出的各项决议。

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会三个专门委员会，各委员会职责明确，并分别制订《公司董事会战略委员会实施细则》、《公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《公司董事会审计委员会实施细则》，董事

会下设各专门委员会按照各自的工作实施细则开展工作，整体运作情况良好，确保董事会决策的科学性和公正性。

(3) 关于监事与监事会：公司监事会由3人组成，其中1名职工监事，公司监事会成员构成符合相关法律、法规的要求。公司监事本着对公司和股东负责的原则，严格依照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》相关要求，认真履行职责，能够本着对股东负责的精神，对公司的规范运作情况、公司董事、总经理和高级管理人员履职的合法合规性进行合理监督，对维护股东特别是中小股东的利益起到了积极作用。

(4) 关于信息披露及透明度：公司制定了《公司信息披露管理办法》、《公司重大信息内部报告制度》、《公司投资者关系管理制度》，同时公司依据中国证监会及深圳证券交易所规定合法尽职履行信息披露义务。报告期内，公司制定并实施了《年报信息披露重大差错责任追究制度》对有关问责机制进行了完善。公司指定董事会秘书为公司信息披露及投资者关系管理工作负责人，同时公司董事会办公室为信息披露及投资者关系管理的工作机构，公司的信息披露遵循“真实、准确、及时、完整、公平”原则，确保所有股东有平等的机会获得公司信息，公司所有应披露信息均在中国证监会指定报刊《中国证券报》、《证券时报》、深圳证券交易所网站及巨潮资讯网公开披露。

(5) 独立性：公司拥有独立完整的资产、业务及自主经营能力，公司在人员、业务、资产、机构、财务上独立于控股股东，控股股东通过股东大会行使其股东权利，没有直接或间接干涉公司的日常经营活动及决策，公司控股股东及实际控制人均签署了《控股股东、实际控制人声明与承诺》。公司股东大会、董事会、监事会及日常经营管理机构均独立运作。

## **(二) 公司独立董事履行职责情况**

### **1、公司独立董事相关工作制度的建立健全情况：**

公司已建立《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》，规定了独立董事的任职资格和独立性，独立董事的提名、选举和更换，独立董事的权利、义务和责任及独立董事在年报编制和披露过程中的责任和义务。

### **2、公司独立董事履行职责情况：**

报告期内，公司独立董事依照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的相

关规定，以公司和股东的利益最大化为行为准则，勤勉、尽责、忠实履行独立董事应尽义务，公司独立董事能够保证充足的时间及精力参加公司的相关会议，认真审议会议各项议题，同时对于公司业务发展方向、战略布局及财务管理等方面向公司管理层提出具专业及建设性的合理建议，并对报告期内公司的关联交易、对外担保、聘任高级管理人员、股权激励等事项均发表了独立意见，对公司董事会科学客观决策、提高经营管理水平、规范运作等起到了积极的作用，切实维护了公司的整体利益及全体股东的合法利益。

报告期内，公司董事会共召开了13次会议，独立董事出席董事会的情况如下：

姓名	应参加董事会会议 (次)	亲自参会并表决(次)	委托参会并表决 (次)	缺席(次)
张书廷	13	13	0	0
周守华	13	12	1	0
郭新平	13	13	0	0

报告期内没有发生独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

### （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

公司与控股股东桑德集团在业务、人员、资产、机构、财务方面做到了完全分开，各自独立核算、独立经营并承担责任与风险。

1、业务方面：公司主营业务为固体废弃物处置工程承建、设备集成供应、项目运营及特定地区的市政供水、污水处理投资运营业务，公司拥有独立、完整的业务体系及独立经营能力，公司主营业务所属资产完整，与控股股东不存在业务上的竞争。

2、人员方面：公司拥有独立的劳动、人事及薪酬管理体系，与控股股东及其关联企业不存在关联关系，公司高级管理人员均在本公司专职工作，不在控股股东单位及其关联企业担任职务，也未在控股股东单位领取薪酬或津贴。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生，控股股东推荐的董事、监事人选通过合法程序选举，不存在控股股东干涉公司董事会和股东大会作出的人事任免决策的情形。

3、资产方面：公司与控股股东产权关系明晰，拥有独立的生产经营系统及相关辅助配套设施，公司资产和业务资源由公司独立控制并支配，不存在公司资产、资金被控股股东占用而有损公司利益的情形。

4、财务方面：公司建立有独立的会计核算体系和财务管理制度并合理规范运作，公司会计制度符合《企业会计准则》的有关规定，公司财务部门及相关体系独立，公司银行账户独立开具，依法独立纳税。

5、机构方面：公司组织机构完整，依照《公司法》、《证券法》及其他规章制度，建立了健全独立的组织架构，与公司控股股东无关联，公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作，依法行使各自的职责，与控股股东及其相关职能部门之间不存在隶属关系。

#### （四）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》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《上市公司治理准则》等有关法律法规完善了《公司章程》以及其他内控制度，并严格执行《股东大会事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《内部控制制度》、《募集资金管理制度》、《信息披露管理办法》、《对外担保管理办法》及董事会专门委员会的工作细则等制度，使公司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。

目前，公司内部控制活动涵盖公司生产经营环节，包括日常生产经营管理、投资管理、财务及资金管理、关联交易、信息披露等各方面，具有较强的实际操作及指导性。截止目前，公司严格遵守有关公司治理制度的规定，未发生公司在上述事项的运作中出现失误，公司将根据市场环境和企业自身发展战略的需要进行制度规划和不断完善控制制度，以确保各项工作管理有章可循，形成规范的管理体系。

#### （五）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，并在行政、人事、财务、生产经营、招投标、工程施工等方面均建立了较为完善的管理制度体系。

##### 1、对子公司的内部控制情况

公司根据公内部控制制度的相关规定，对所属子公司实行直线管理，运营管理部是子公司的业务归口部门，负责对子公司进行业务指导、监督及支持，公司其他职能部门对子公司的相应对口部门给予专业支持。子公司依据公司颁布的各项规章制度，修订本公司的制度，并报公司逐级审批后予以执行。公司对子公司的机构设置、资金调配、人员编制、高管任免实行统一管理，以控制公司营管理风险。

报告期内，公司根据《公司法》及各子公司章程的规定，通过向子公司委派董事（或执行董事）、监事、经理，完善相关议事规则和管理流程，建设有效的控制机制。各子公司对其重大事项向公司报告，公司依据相应程序进行决策。公司年初对子公司制定薪酬考核方案，并下达年度经营考核指标，签订经营目标责任状，年末统一考核，落实奖惩机制。公司强化对子公司的财务控制，针对薄弱环节，加强财务管控措施，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

公司建立、健全了关联交易内控制度，在《公司章程》中对关联交易决策权限、审核程序及信息披露工作做出明确的规定，并根据按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》制订了《关联交易管理办法》。公司董事会在审议有关议案时，高度关注公司是否存在被关联方或潜在关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。公司独立董事、监事及时了解公司与关联方之间的资金往来情况，审查是否存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况。

报告期内，公司在与关联方发生关联交易事项时，能够严格遵守相关规定，未发生未披露或未按规定程序履行信息披露义务的情况发生。

## 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，并制订了《对外担保管理办法》，规范公司的对外担保行为，有效地控制担保风险，确保公司的资产安全，保护股东和其他利益相关者的合法权益。

报告期内，公司除对下属子公司提供担保外，不存在为控股股东、实际控制人及其他关联方违规担保的事项。对子公司的各项担保事项均严格按照《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，程序严格规范，信息披露真实、准确、完整、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》、《深圳证券交易所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》，公司募集资金的使用内部控制遵循规范、安全、高效的原则，依照募集资金管理制度对募集资金的存放、使用、监督等方面合法、合规执行。报告期内，公司按照《增发招股说明书》规定的募集资金用途，严格规范地使用募集资金，没有发生违反规定使用募集资金的情况。

截止本报告期末，公司 2008 年公开增发募集资金投资项目——“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”已完成了计划投资及建设。该项目于 2010 年 6 月投入试运营，2010 年 12 月投入正式运营。

公司2010年募集资金使用情况将在2010年度募集资金使用报告中专项披露。

#### 5、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，保证公司对外信息披露的真实性、准确性、完整性与及时性，公司已建立了《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》，对公司信息披露和重大内部信息报告进行有效的规定及控制，明确公司重大信息的原则、内容、标准、程序等事项，2010 年度，公司及时、准确、完整、公平地对外披露各种信息，没有发生违反规定的事项出现。

#### 6、对重大投资事项的内部控制情况

公司董事会下设战略委员会，公司重大决策及投资事项均经公司董事会战略委员会审议，再提交公司董事会审议，投资事项按照不同的决策机构进行相应权限的审议及决定，公司董事会定期了解重大投资项目的执行进展和投资效益情况，公司在对外投资时审慎决策，严格履行相关审议程序，及时对外披露信息，没有违反规定的事项发生。

#### 7、2010年公司建立和完善内部控制所进行的重要活动及成效

(1) 公司结合生产经营实际情况，注重发挥独立董事及公司战略及审计委员会的作用，征询公司独立董事及董事会下设委员会对于公司现阶段经营管理、所处行业发展、经营战略规划及未来战略定位的意见及建议，充分发挥专业委员会及独立董事的经营管理及专业优势及资源，使公司董事会能够更加科学有效实施管理决策及执行股东大会决议，促进公司未来经营的稳定及长期发展。

根据中国证券监督管理委员会公告[2009]34号及关规定，结合公司年度报告制定及披露的实际情况，公司于2010年4月制定了《年报披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《公司年度报告工作制度》，同时提交公司第六届十二次董事会审议通过后执行。

(2) 根据公司实际经营现状，公司于2010年12月对公司章程进行了修订，同时制订了公司高级管理人员薪酬及考核管理办法，上述两项议案经公司第六届二十次董事会审议通过，同时公司章程修订案由该次董事会提交公司2010年第四次临时股东大会审议通过并实施。

(3) 公司进一步加强了以水务类控股子公司的专业化运营管理，将该类控股子公司的日常经营管理流程进一步细化，同时经营管理细化指标纳入水务类控股子公司的绩效考核体系，使该类业务的经营管理规范、高效。

(4) 公司进一步加强信息披露工作及投资者关系管理工作，与公众投资者建立网络、邮件、电话等多方面的沟通渠道，营造良好的投资者了解公司的畅通环境，使公众投资者能够及时、公平获取公司各项信息。

#### (六) 公司内部控制自我评价

2010年度，桑德环境资源股份有限公司根据《公司法》、《上市公司规范运作指引》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规、指引、规范的规定，按照规范化运作的要求，参照《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》，进一步健全较为完善、规范、有效的内部控制体系，公司内部各项制度建立后均得到了有效地贯彻执行，保证了公司的正常生产经营，对公司健康稳健发展起到了良好的促进作用。

1、公司董事会通过对公司2010年度内部控制体系审查认为，报告期内，公司现行内部控制制度符合国家有关法律法规的要求，符合公司生产经营的需要，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。

公司董事会认为，公司遵循内部控制的基本原则，建立了较为完善的内部控制制度，公司法人治理结构完善，内部控制体系健全、合理、有效，符合我国有关法律法规的规定和证券监管部门的要求，符合公司的实际生产经营需要，在企业经营的各个环节有效控制、科学防范风险。公司的内部控制制度能够适应公司经营管理的要求和公司发展的需要，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。

## 2、问题及整改计划

公司按照中国证监会及深交所《上市公司内部控制指引》等的要求，制定了较为完善的内部控制制度，同时公司持续加强对内部控制管理的检查，确保公司内部控制制度及执行能应对企业经营发展和内外部经济及社会环境的变化。公司内部控制制度已经涵盖了日常生产经营的每一环节，但仍有不足的地方，公司也将在以后不断加以完善及充实，确保公司经营持续、健康发展。

公司将强调风险意识，加强风险评估、加强事前控制，针对重点风险控制环节更新和完善内控手段。

公司将进一步完善相关内部审计制度和流程，加强内部审计管理，充分发挥审计部门的作用。

随着国家现行法律、法规不断推出及实施，以及对于企业内部控制不断修订与完善，公司也将进一步加强对于董事、监事及高级管理人员的培训，不断强化规范经营意识，全面提高公司的治理水平。

2010年度，公司无中国证监会、深圳证券交易所对公司所作公开处分以及所涉及的内控问题。

## 3、公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

据深圳证券交易所《关于做好上市公司2010年年度报告披露工作的通知》的有关要求，我们作为桑德环境资源股份有限公司的独立董事，对公司《内部控制自我评价》进行了审核，并就该事项发表如下意见：

(1) 报告期内，公司在已有制度的基础上修订了《公司章程》、制定《公司高级管理人员薪酬管理制度》，进一步完善了内控体系。

公司内部控制制度较为健全完善，形成了以公司环境控制制度、业务控制制度、会计系统控制制度、信息系统控制制度、信息传递控制制度、内部审计控制

制度为基础的、完整严密的公司内部控制制度体系。

(2) 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，公司对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资及信息披露等方面的内部控制严格、充分、有效，保证了公司正常的经营管理，具有合理性、完整性和有效性，公司内部控制制度符合当前公司生产经营的实际需要。

(3) 公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。公司内部控制自我评价比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面。

公司内部控制自我评价报告中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的，作为公司独立董事，我们对公司内部控制自我评价报告表示同意。

#### 4、公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《关于做好上市公司2010年年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会对公司2010年度内部控制自我评价发表意见如下：

(1) 2010年度，公司能够根据中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，建立健全了覆盖公司各环节的内部控制制度。同时，公司结合企业自身实际情况，积极健全、完善涵盖公司各环节的内部控制制度，报告期公司各项活动能够较好地按照相关内部控制制度执行，保证了公司各项业务活动的正常有效运行，保障了公司财产的安全和完整。

(2) 公司内部控制组织机构完整、设置科学合理，内控体系较为完善，董事会各专业委员会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。保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

(3) 2010年度，公司未发生违反法律法规、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的情形。

综上所述，监事会认为公司内部控制自我评价客观、全面、真实、准确地反映了2010年度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

根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司高级管理人员由董事会聘任，

并对董事会报告工作。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，其个人收入与公司整体经营业绩和个人绩效挂钩，公司实行年度考评与经营绩效考核结合的年度薪酬制度，高级管理人员的年度薪酬包括基本年薪及绩效考评年薪，依据公司的考评体系根据高级管理人员年初制订工作任务目标完成情况进行考核及发放。

报告期内，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。

以上绩效考评、激励机制的实施，对公司高级管理人员起到了一定的激励作用，强化了公司高级管理人员、股东之间的共同利益基础。此外，公司也将不断探寻对高级管理人员及经营管理层、业务骨干的绩效考评及激励制度进一步完善，力求建议透明、公正、有效的绩效考评体系及激励机制。

## 六 股东大会情况简介

报告期内，公司共计召开了五次股东大会，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）2010年第一次临时股东大会

公司于2010年1月31日召开了2010年第一次临时股东大会，审议通过了如下议案：

1、审议通过了《关于公司为控股子公司南昌象湖水务有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行申请的不超过叁仟万元人民币流动资金借款提供担保的议案》；

2、审议通过了《关于公司为控股子公司襄樊汉水清漪水务有限公司向宜昌市商业银行股份有限公司申请的不超过伍仟万元人民币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2010年2月2日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。

### （二）2010年第二次临时股东大会

公司于2010年4月2日召开了2010年第二次临时股东大会，审议通过了如下议案：

1、审议通过了《关于变更公司名称及相关事项的议案》；

2、审议通过了《关于公司与北京桑德环保集团有限公司、桑德国际有限公司签署战略发展备忘录的议案》；

该次股东大会决议公告全文刊登于2010年4月3日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。

### （三）二〇〇九年年度股东大会

公司于2010年4月30日召开了2009年年度股东大会，审议通过了如下议案：

1、审议通过了《公司2009年董事会工作报告》；

2、审议通过了《公司2009年监事会工作报告》；

- 3、审议通过了《公司2009年度报告及其摘要》；
- 4、审议通过了《公司2009年利润分配方案》；
- 5、审议通过了《关于续聘公司 2010 年度审计机构的议案》；
- 6、审议通过了《关于选举刘华蓉女士为公司监事的议案》；

该次股东大会决议公告全文刊登于2010年5月4日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。

#### **（四）2010年第三次临时股东大会**

公司于2010年9月15日召开了2010年第三次临时股东大会，审议通过了关于公司发行短期融资券的议案。

该次股东大会决议公告全文刊登于2010年9月16日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮互联资讯网”。

#### **（五）2010年第四次临时股东大会**

公司于2010年12月16日召开了2010年第四次临时股东大会，审议通过了如下议案：

- 1、审议通过了关于《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》的议案；
- 2、审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜的议案》
- 3、审议通过了《关于修订公司章程的议案》

该次股东大会决议公告全文刊登于2010年12月17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) 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

2010 年，公司按照董事会既定经营目标，以固体废弃物工程承建及设备集成业务为主线，坚持固废处理工艺多元化路线，进一步延伸产业链，加快固废领域市场拓展和战略布局。同时，公司也积极稳步推进公司在特定区域的水务市场业务拓展并积极提高运营能力建设，实现了公司主营业务规模与收入的同步增长，公司股票期权激励计划的推出，充分调动了管理层和业务骨干的积极性和创造性，公司在市场拓展、团队建设、产业链延伸、技术开发、成本管理上也取得了成效增强了公司核心竞争力。

公司于2008年公开增发人民币A股3000万股，募集资金投资建设项目为“环境资源研发、设计、制造基地”。报告期内，公司积极推动募投项目建设，项目建设进展顺利，2010年12月，公司公开增发募集资金投入项目已投入正式运营，进一步完善了公司固废业务产业链。

2010 年度，公司实现营业收入 972,011,806.67 元，比上年同期增长 42.01%；实现营业利润 239,451,199.28 元，比上年同期增长 38.70%；实现净利润 215,757,434.17 元，归属于母公司所有者的净利润 206,992,727.63 元，分别较上年同期增长 38.29%、42.04%。

营业收入及利润变动分析：

单位：人民币元

项目	2010 年度	2009 年度	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	972,011,806.67	684,458,385.94	42.01
营业利润	239,451,199.28	172,641,972.48	38.70
净利润	215,757,434.17	156,022,038.75	38.29
归属于母公司所有	206,992,727.63	145,724,598.77	42.04

者的净利润

①报告期内，公司主营业务收入与上年同期相比增长42.01%，主要原因为报告期内公司固废处置系统集成相关业务持续增长；

②报告期内，公司营业利润与上年同期相比增长38.70%，主要原因为报告期内公司固废处置系统集成相关业务增长所致；

③报告期内，公司净利润与上年同期相比增长38.29%、归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长42.04%，主要原因为报告期内公司主营业务收入增长所致。

## 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	155,687,829.13	135,025,176.74	15.30	94,784,403.66	71,463,902.48	32.63	39.12	47.07	-7.95
自来水供应业务	72,333,634.78	65,239,938.01	10.87	46,483,051.43	41,025,786.02	13.30	35.74	37.12	-1.38
固体废弃物处置设备安装及技术咨询业务	115,710,599.01	50,002,270.05	131.41	70,142,997.74	16,355,310.42	328.87	39.38	67.29	-27.91
固体废弃物处置工程市政施工业务	620,702,291.57	425,628,987.90	45.83	416,284,627.64	275,303,237.15	51.21	32.93	35.32	-2.39

#### ① 固体废弃物处置工程市政施工业务收入及成本分析

报告期内，公司主营业务所属固体废弃物处置工程市政施工业务进展顺利，报告期内公司固体废弃物处置工程市政施工业务收入较上年同期增长 45.83%，主要原因为报告期内公司原有建设项目进入施工高峰以及新增工程项目所致；报告期内，公司固体废弃物处置工程市政施工业务成本较上年同期增长 51.21%，主要原因为公司业务收入增加，营业成本相应同比例递增所致；报告期内，公司固体废弃物处置工程市政施工业务毛利率较上年同期减少 2.39 个百分点，主要为

原材料价格及人工费用上涨等原因所致，该类业务毛利率水平与上年同期相比属合理变动范围。

### ②固体废弃物处置设备安装及技术咨询业务分析

报告期内，公司固体废弃物处置设备集成业务收入较上年同期增长131.41%，由于公司主营业务所属固体废弃物处置系统设备集成销售业务由于公司所承接的固废项目总包工程的设备集成陆续完成施工设计及主体设备制造加工，开始进入设备安装调试阶段以及集中供货期，报告期间设备销售及安装收入增加所致；报告期内，公司固体废弃物处置系统设备集成销售及安装业务营业成本较上年同期增长328.87%，主要原因为报告期内公司所承建的固体废弃物处置工程的主体设备进入制造及施工期，相应原材料、加工及制造等成本支出增加所致；报告期内，公司固体废弃物处置系统设备集成销售及安装业务毛利率较上年同期减少了27.91个百分点，主要原因为公司承建项目进入主体设备施工期致使报告期内相应成本支出增加以及报告期内技术咨询业务收入减少所致。

### ③污水处理业务收入分析

报告期内，公司控股的宜昌三峡水务、南昌象湖水务、包头鹿城水务、夏家湾水务主营业务经营较为稳定，且公司在湖北省内陆续建成投产的大冶、枝江、夏家湾二期项目陆续开始进入运营，报告期内公司污水处理业务收入较上年同期相比年增长15.30%；报告期内，公司污水处理营业成本较上年同期相比增长32.63%，主要原因为报告期内公司在湖北省内陆续建成投产的污水处理项目报告期内投入运营，相应运营成本增加所致；报告期内，公司污水处理毛利率较上年同期相比减少7.95个百分点，主要原因为报告期内，公司在湖北省内承建的部分污水处理项目投入运营，污水处理类业务从投产运营至正式稳定运营需要一定经营期尚可完全实现，致使报告期内公司污水处理毛利率较上年同期相比发生变化。

### ④自来水收入分析

2010年，公司控股子公司宜昌三峡水务有限公司、江苏沐源水务有限公司及浙江富春水务有限公司经营情况稳定。报告期内，公司市政供水收入较上年同期增长10.87%，营业成本较上年同期增长13.30%，报告期内，公司市政供水毛利率较上年同期相比减少1.38个百分点。

## (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	889,881,632.55	605,956,902.57	579,538,162.50	356,698,689.61
江浙地区	26,391,792.82	25,586,308.60	19,566,085.22	19,749,481.49
北京及内蒙地区	48,160,929.12	44,353,161.53	28,590,832.75	27,700,064.97
合计	964,434,354.49	675,896,372.70	627,695,080.47	404,148,236.07

## 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	205,616,000.00	占采购总额比例 (%)	36.91
前五名销售客户销售金额合计	264,629,820.46	占销售总额比例 (%)	27.23

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	2010年12月31日		2009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	2,974,357,179.93		2,643,553,937.76		12.51
流动资产	966,436,318.55	32.49	854,267,015.57	32.32	13.13
其中：应收账款	732,362,051.60	24.62	514,160,772.19	19.45	42.44
预付款项	42,530,551.39	1.43	107,853,510.75	4.08	-60.57
非流动资产	2,007,920,861.38	67.51	1,789,286,922.19	67.68	12.22
固定资产	375,582,171.92	12.63	40,024,962.79	1.51	838.37
在建工程	317,162,314.68	10.66	635,394,586.59	24.04	-50.08

负债总额	1,587,380,983.18	53.37	1,456,318,368.18	55.09	9.00
其中：短期借款	426,500,000.00	14.34	395,000,000.00	14.94	7.97
长期借款	511,075,454.00	17.18	613,443,636.00	23.21	-16.69

① 报告期末，公司应收账款与上年同期相比增长42.44%，主要原因为报告期内公司固体废弃物处置类业务增加，相关工程承建及设备集成所产生的业务往来款项增大所致；

② 报告期末，公司预付账款与上年同期相比减少60.57%，主要原因为公司固体废弃物处置相关工程建设及设备集成项目预付款项大部分在上一年度形成，报告期内项目进入施工高峰，设备集成供应工程进入安装调试期，相关施工进入结算期所致；

③ 报告期末，公司固定资产与上年同期相比增长838.37%，主要原因为报告期内，公司公开增发募集资金投资项目“环境设备研发、设计、制造基地”完成项目建设投入运营所致；

④ 报告期末，公司在建工程与上年同期相比减少50.08%，主要原因为报告期内，公司公开增发募集资金投资项目建成投产以及部分水务类项目建成运营所致；

⑤ 报告期末，公司负债总额较上年同期增长9.00%，主要原因为公司根据日常生产经营性资金需求增加流动资金借款以满足项目资金需求所致；

⑥ 报告期末，公司短期借款与上年同期相比增长7.97%，主要原因为报告期内公司向银行借款增加所致；

⑦ 报告期末，公司长期借款较上年同期减少16.69%，主要原因为公司大部分水务类投资项目已经建成投产，相关水务公司的项目借款进入还本周期所致。

#### (4) 费用项目重大变化说明：

单位：人民币元

项目	2010 年度	2009 年度	本报告期比上年同期增减(%)
营业费用	11,643,150.86	8,692,305.69	33.95
管理费用	40,381,369.31	33,081,416.21	22.07
财务费用	38,143,325.47	37,541,462.36	1.60

① 报告期内，公司营业费用较上年同期增长 33.95%，主要原因为报告期内

公司主营业务固体废弃物处置工程设计、建设、设备集成业务较上年同期增加，而使本期营业费用增加所致；

②报告期内，公司管理费用较上年同期增长 22.07%，主要原因为报告期内公司人员增加、薪资以及日常经营管理费用支出增加所致；

③报告期内，公司财务费用较上年同期增长 1.60%，主要原因为由于日常生产经营性流动资金需求而向相关银行借款增加所致。

#### (5) 报告期内现金流量分析

单位：人民币元

项目	2010年度	2009年度	本年比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	258,123,425.50	20,720,588.79	1145.73
投资活动产生的现金流量净额	-184,404,697.57	-505,379,382.40	63.51
筹资活动产生的现金流量净额	-119,634,821.90	320,624,541.66	-137.31
现金及现金等价物净增加额	146,946,854.36	192,888,875.29	-23.82

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增长 1145.73%，主要原因为报告期内公司新开工的固废项目进入施工高峰，业主支付的工程款增加以及各大冶、枝江、夏家湾二期投入运营后污水费收入增加所致；

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增加 63.51%，主要原因为报告期内公司募集资金投资项目及部分水务类项目大部分工程建设资金投入较上年同期减少所致；

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减少 137.31%，主要原因为报告期内公司各控股水务公司进入运营期后，相应的项目借款进入还本周期，偿还银行项目借款资金支出增加所致；

④截止本报告期末，公司现金及现金等价物净增加额较上年同期减少 23.82%，主要原因为公司所属全资子公司湖北合加于2010年11月完成工程决算，对施工方结算工程款所致。

#### (6) 公司主要子公司、参股公司的经营情况：

单位：人民币元

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	50,000,000	142,829,276.23	91,510,651.76	19,648,008.63	5,763,901.33
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。	200,000,000	426,547,321.86	244,722,249.44	104,655,155.46	19,064,795.91
江苏沭源自来水有限公司	80.00	自来水项目的建设及运营	40,000,000	135,838,846.56	34,693,817.38	22,549,774.88	1,792,915.67
北京合加环保有限责任公司	80.00	固废及环保技术研发	10,000,000	89,168,417.85	10,620,948.43	4,295,544.22	-1,806,370.77
包头鹿城水务有限公司	90.00	污水处理项目的建设及运营	110,000,000	342,294,242.57	136,959,528.53	43,865,384.90	11,252,435.66
南昌象湖水务有限公司	90.51	污水处理项目的建设及运营	63,200,000	224,928,007.45	97,492,396.39	39,127,337.15	14,073,185.17
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	10,000,000	15,928,888.65	9,162,256.31	59,828.63	-371,357.12
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	5,000,000	4,923,306.00	4,239,467.94	0	-259,399.41
嘉鱼嘉清水务有限公司	80	污水处理及其他配套项目的投资开发、建设、运营维护	30,000,000	82,914,102.52	30,000,000.00	--	--
荆州市荆清水务有限公司	60	城市污水处理及综合利用	50,000,000	223,525,702.17	50,000,000.00	--	--
枝江枝清水务有限公司	80	城市污水综合处理	22,000,000	65,054,650.39	23,780,606.13	2,727,400.00	1,780,606.13

大冶清波水务有限公司	80	城市污水处理及综合利用	19,000,000	64,180,340.78	19,079,710.77	1,186,403.39	79,710.77
襄樊汉水清漪水务有限公司	97	城市污水处理及综合利用	50,000,000	176,834,765.02	50,234,821.63	18,187,763.00	109,589.72
咸宁甘源水务有限公司	85	城市污水处理及综合利用	13,000,000	49,697,090.66	12,539,338.36	7,752,600.00	-493,910.97
嘉鱼甘泉水业有限公司	80	给排水及其配套项目的投资开发、建设、维护	5,000,000	25,606,666.36	5,000,000.00	---	---
湖北合加环境设备有限公司	100	固体废弃物处理设备技术研发、设计、制造、销售	386,000,000	445,512,036.81	386,065,911.83	6,803,160.69	306,105.42
陕西桑德灵通生物质电力有限公司	80	生物质发电业务投资、咨询环保设备安装及咨询收入	5,000,000	12,000,000.00	5,000,000.00	---	---
安达安华环境有限公司	80	城市垃圾填埋建设业务	23,000,000	4,600,000.00	4,600,000.00	---	---

#### (7) 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。

#### (8) 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

“十二五”将迎来环保产业高速发展的时期，国家对环保产业高度重视，节能环保产业位列战略性新兴产业之首，相关部委有关发展环保产业的规划已在酝酿出台。国家将把“降低能源消耗、降低二氧化碳排放、控制主要污染物排放总量”作为重要约束性指标，并将采取开征环境税、建立碳排放交易市场等手段作为保障。财税政策等会进一步向节能环保产业倾斜，以促进各项规划的实施。

“十二五”期间预计环保投资将达 3 万亿元，巨大的市场空间中，不仅包括传统产业及其衍生市场，更会催生出一批全新的市场空间。未来几年将是中国

的环保产业大发展并发生质变、在各方面取得显著成就的几年。在环保产业向战略性新兴产业升级转型的过程中，在“关注民生”的主旋律中，在宏观经济形势以及投融资环境的影响下，中国环保产业的投资结构、商业模式、市场格局都将演绎出新的趋势。

随着环保产业的进一步发展，市场机会也不断增加，越来越多社会资金通进入环保产业，但同时政府的监管也越来越严格，加速企业分化和集中。资金的注入和政府严格的监管促使优秀企业快速发展壮大，一些管理不到位、靠投机取巧盈利的小规模公司，会出现向大集团集中的趋势，产业集中和升级趋势明显加剧。通过并购发展产业链，拓宽业务面，从一般的制造业，工程业，到运营服务业，向综合的环境服务提供商转型。

中国环保市场真正的竞争刚刚开始。随着国家对环保日益重视，百姓环保意识的日益增强，环境标准越来越高，监管要求越来越严，需要解决的问题越来越复杂。中国环保市场未来十年会持续快速增长，但市场结构会不断变化，资本只是一种催化剂。中国市场的开放度越来越高，技术、管理、品牌、规模的作用越来越强越往后越要靠核心技术、人才和管理水平。

#### (1) 水务行业发展趋势及竞争格局

在 COD 减排约束性指标的要求下，2009 年城市污水处理率稳步提高，已经提前一年达到了 70% 的“十一五”目标，国家随即提高了污水处理率的新要求，36 个核心城市要向 100% 的污水处理收集率和处理率前进。污水处理率的提高，并没有让中国水体得到总体改善，面源污染控制问题、水体污染整治问题，在社会和公众的巨大压力之下，形成新的需求。

“十二五”减排目标将氨氮排放纳入考核，将进一步拉动污水服务市场。“十二五”期间预计国家将加大对城市污水处理厂提标改造和中水处理投资，提标改造必然会增大市场总量。随着产业服务链的逐渐延长，污泥、再生水、雨水、海水淡化、河湖治理逐渐从原来的公益性需求进入市场需求；同时，项目的模式、标准和复杂程度的日趋提高，加上环境和水质监管的强化，对于服务产出的环境效果的要求日益明确和提高。水务产业正在走入综合服务业时代，从单一的服务向决策、管理、规划、金融等综合、全方位的智力型服务发展。

#### (2) 固废处理处置领域发展趋势及竞争格局

“十二五”期间固废处理将成为节能环保产业中发展较快的行业，预计到2015年，全国城市生活垃圾无害化处理率要达到80%以上，50%的设区城市初步实现餐厨垃圾分类收运处理。在国家的高度重视下，各级政府部门正在着力打造城乡统筹、处置集中、资源得到综合利用的现代化生活垃圾处理体系，以扭转目前固废处理的严峻局面。固废处理收费机制的建立已成为各级政府积极探讨的话题，固废处理处置行业将进入较快发展期。生活垃圾处理工艺路线的争论已不如以前那样激烈，设立综合的固废处理园区已成为新趋势。

固废处置行业发展的外部环境逐渐趋好，发展前景广阔，但行业产业化程度依然较低，吸引了众多资本进入。固废处理处置行业特性决定了对技术的高要求、高标准，进入的技术门槛较高，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，固废处置行业短期内恶性竞争还会不断出现。行业的发展对高端设备的需求旺盛，高端固废处理设备市场广阔，并将会得到相关政策的大力扶持。

## 2、公司发展战略和新年度经营计划

面对外部行业发展趋势和市场竞争格局，公司将进一步完善固废行业产业链条，打造成“高品位、高品质、高技术，在产业、资本市场形象俱优的一流专业环保企业”的发展战略。固废行业领域内，公司具体落实各链条联动，优势蔓延，多点布局，全面开花的策略。

(1) 充分利用公司业务覆盖面广，产业链全的优势，加快固废EPC多元化发展步伐。

公司EPC从设计-咨询-工程总包-系统集成-安装调试一揽子工程已经形成很强的竞争力。公司在生活垃圾处理领域将继续同时推进卫生填埋、综合处理、焚烧发电三种工艺路线。针对综合处理的优势积极推广综合处理工艺路线，并持续不断的对工艺路线做出精细的技术升级、完美的路线调整，努力使该项工艺资源化、无害化、减量化达到极致。加大对焚烧发电项目的市场拓展力度，充分利用公司生活垃圾分选结合焚烧发电的技术优势，大力对倾向采取此类工艺的国内大中型城市和财政富余地区拓展。稳步推进卫生填埋项目。积极利用公司工艺路线多元化的优势，探索及卫生填埋、生活垃圾焚烧、垃圾分选堆肥及废旧物资资源综合利用结合的固废处理新模式，提高公司的市场拓展能力和项目投标的竞争

力。

(2) 顺应产业发展趋势，稳步进入固废投资领域，发挥产业链联动优势  
随产业的快速发展，投资成为产业发展关键驱动因素。公司要充分利用各地建设固废处理设施的良好机遇，以投资为带动，争取更多的市场机会和空间，带动公司各产业链快速发展，为公司的发展争取更大的市场空间。

#### (3) 多点布局，全面开花

公司业务面向全国市场开展，业务也涵盖固废领域的全部领域。在废旧物资资源综合利用、工业危险废弃物、沼气发电、废旧轮胎处理、汽车拆解、电子垃圾处理、资源回收加工利用、餐厨垃圾处理等领域做好相关技术研发和储备。充分利用良好的市场机会，从不同的环节，适时稳步进入固废处理细分市场，并进行产业链条延伸。

#### (4) 强化固废设备制造业务，完善产业链格局

固废设备制造是公司业务链条中重要的一环，加强设备技术研发和相关固废处理细分市场关键设备的研发和生产制造水平，尽快形成一定的标准化体系，完善生产管理、市场营销网络建设，打造固废设备制造品牌。

#### (5) 水务市场

立足于具有区域优势的湖北省，强化运营能力，从管理要效益。积极推进相关项目的提标改造和扩建工作。

### 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，公司2011年度因扩大业务规模和选择优质项目投资等而产生较大的资金需求。公司将加强公司资金的控制与管理，最大限度增收节支，深入挖潜、提高运营效益。加大应收帐款的回收力度，提高资金的周转和使用效率。根据投资项目及建设项目需要，在风险可控情况下积极利用与公司资金需求相匹配的各类融资渠道。

### 4、公司面临的主要风险及应对措施分析

#### (1) 政策风险

随国家对环保产业的重视和投资力度加大，促进行业发展的政策会不断出台。公司所处的环保行业对国家宏观经济政策依赖性较强，但相关政策能否有效落地和得到有效的执行仍面临很大的不确定性。环保市场化的程度还不充分，相

当份额的环保基础设施仍然属各地方政府所有，相关政策在多大程度上倾向于市场化的企业而非属于政府所有的“事业单位”仍有很大不确定性。对此公司将积极研究相关政策，并积极利用政策中对市场化环保企业有利的相关政策规定，用好、用足这些政策，并通过不断的调整和创新来拓展公司业务。同时积极进行模式创新和提升行业影响力等措施争取各地政策的支持来规避该类风险。

### （2）经营风险

公司目前主营业务已进一步延伸，涉及固体废弃物工程承建、设备集成以及制造销售、水务业务的投资运营等，各种原材料价格的变动对公司主营业务的利润有较大的影响，同时由于国内环保行业的竞争格局也日趋激烈，环保类产品及市场也将面临产品及服务价格变动的风险。大宗商品和原材料价格正在不断上升和波动中，这将给我们的生产成本带来不确定因素。公司将采取的对策：除合同条款上的相关约定来规避风险外，同时丰富及加强进货及销售渠道，在原材料采购与部分优质厂商达成长期良好战略合作，利用公司品牌及行业优势，推进生产效益管理，降低各项生产成本。同时公司内部将通过加强经营管理特别是成本控制水平，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，全方位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

良好的发展前景可能会吸引众多的新进入者并导致行业的恶性竞争。生活垃圾的工艺路线之争，仍然是个敏感的话题，这对公司的业务将会产生一定的影响。公司在相关项目选址、规划、环评、运营中严格执行各项规范和标准，以高标准、严要求保证各项业务经得住严格的考验和监管。公司将严格评估各项目的风险的经济效益，充分发挥自己的品牌和技术优势，利用已建成的标杆项目，提高公司的议价和谈判能力。

### （4）财务风险

环保产业属于资金密集型行业，投资大，收益稳定。资金是经营发展中的一个重要影响因素，公司的资金实力、融资能力都对公司的发展产生较大影响。公司一贯重视规避财务风险，并根据资金实力合理扩大业务规模。公司将根据资金状况，合理安排业务拓展规模和项目建设进度，降低财务风险。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，规避可能面临的财务

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 2010 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  
将在与客户谈判时将项目施工期间原材料受整体宏观经济环境的影响波动作为  
合同的重要一款，同时公司内部将通过加强经营管理特别是成本控制水平，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，全方位规避原材料价格  
波动给公司经营成果带来的不利影响。

### (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。

“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”于2008年5月28日正式  
开工，项目位于湖北咸宁经济开发区长江产业园，公司与湖北咸宁经济开发区  
管理委员会签订了《环境资源设备研发、设计、制造基地项目投资合同书》，受  
让位于湖北咸宁经济开发区长江产业园的500亩土地，土地性质为工业用地，使

用权期限为五十年。

2、根据公司 2008 年公开增发募集资金投资项目建设承诺，公司在湖北咸宁成立了全资子公司作为募集资金投资项目“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”的实施主体，具体负责项目的投资建设及经营。公司于 2008 年 1 月成立全资子公司——湖北合加环境设备有限公司（以下简称“湖北合加”），并通过分期增资的方式，将 2008 年公开增发募集资金根据项目建设资金使用计划分阶段向 2008 年公开增发募集资金投资项目的实施主体——湖北合加实施增资。截止报告期末，公司以增资方式对湖北合加的实际出资为 386,000,000.00 元。

“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”目前已完成了计划投资及项目建设。该项目于 2010 年 6 月投入试运营，2010 年 12 月投入正式运营。

3、大信会计师事务所有限公司对公司 2008 年公开增发的募集资金投资项目进行了专项审核并出具了《环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目竣工财务决算审核报告》（大信专审字[2010]第 2-0331 号）。

公司董事会也对报告期内公司募集资金的使用情况作了专项说明。

4、报告期内，非募集资金使用情况：

报告期内，公司无非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

1、报告期内，会计政策变更事项：

公司报告期内无会计政策变更事项。

2、报告期内，公司会计估计变更事项：

公司报告期内无会计估计变更事项。

3、前期会计差错更正

公司报告期内无重大前期差错更正事项。

#### （五）董事会日常工作情况：

1、报告期内，公司董事会共召开了十三次董事会会议，历次会议的会议情况及决议内容如下：

（1）公司于 2010 年 1 月 15 日召开了第六届十次董事会，会议审议通过了如下议案：①审议通过了关于公司为控股子公司南昌象湖水务有限公司向上海

浦东发展银行股份有限公司南昌分行申请的不超过叁仟万元人民币流动资金借款提供担保的议案；②审议通过了关于公司为控股子公司襄樊汉水清漪水务有限公司向宜昌市商业银行股份有限公司申请的不超过伍仟万元人民币流动资金借款提供担保的议案；③审议通过了关于召开公司二零一零年第一次临时股东大会的议案。

本次会议决议公告于2010年1月16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2010年3月13日召开第六届十一次董事会，会议审议通过了如下议案：①审议通过了关于公司名称拟由“合加资源发展股份有限公司”变更为“桑德环境资源股份有限公司”相关事项的议案；；②审议通过了关于公司拟与北京桑德环保集团有限公司、桑德国际有限公司签署《战略发展备忘录》的议案；；③审议通过了关于对公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司进行增资的议案；④审议通过了关于召开公司二零一零年第二次临时股东大会的议案。

本次会议决议公告于2010年3月16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2010年4月7日召开了第六届十二次董事会，会议审议通过了如下议案：①审议通过了《公司2009年度董事会工作报告》；②审议通过了《公司2009年年度报告及摘要》；；③审议通过了《公司2009年度利润分配预案》；；④审议通过了《公司2009年度募集资金使用情况的专项说明》；⑤审议通过了《公司2009年度内部控制自我评价报告》；⑥审议通过了《关于续聘公司2010年度审计机构的议案》⑦审议通过了关于任命公司高级管理人员的议案；；⑧审议通过了《合加资源发展股份有限公司公司内幕信息知情人登记管理制度》的议案；⑨审议通过了《合加资源发展股份有限公司年度报告工作制度》的议案；⑩审议通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案。(11)审议通过了《公司外部信息报送和使用管理制度》的议案；(12)审议通过关于召开公司2009年年度股东大会议案。本次会议决议公告于2010年4月9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2010年4月18日召开第六届十三次董事会，会议审议通过了如下议案：①关于公司拟继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议

案；②审议通过了关于公司为控股子公司宜昌三峡水务有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行申请的不超过肆仟伍佰万元人民币流动资金借款提供担保的议案；③审议通过了关于公司为控股子公司包头鹿城水务有限公司向中国农业银行股份有限公司包头市汇通支行申请的不超过壹仟伍佰万元人民币流动资金借款提供担保的议案。本次会议决议公告于 2010 年 4 月 20 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 2010 年 4 月 27 日召开第六届十四次董事会，会议审议通过了公司 2010 年第一季度报告。

(6) 公司于 2010 年 7 月 15 日召开第六届十五次董事会，会议审议通过了关于对公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司进行增资的议案，将全资子公司湖北合加环境设备有限公司的注册资本将由 32000 万元人民币增至 35000 万元人民币。本次会议决议公告于 2010 年 7 月 17 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 2010 年 8 月 9 日召开第六届十六次董事会，会议审议通过了如下议案：①审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划(草案)》；②审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划管理办法》和《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法》的议案；③审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜的议案》；④审议通过了《关于提请股东大会审议公司股票期权激励计划(草案)相关事宜的议案》；本次会议决议公告于 2010 年 8 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》。

(8) 公司于 2010 年 8 月 24 日召开了第六届十七次董事会，会议审议通过了如下议案：①审议通过了《公司 2010 年半年度报告》及《公司 2010 年半年度报告摘要》；②审议通过了审议通过了《公司关于发行短期融资券的议案》；③、审议通过了《关于公司向交通银行股份有限公司北京林萃路支行申请 1 亿元人民币综合授信额度的议案》；④审议通过了关于召开二零一零年第三次临时股东大会的议案。本次会议决议公告于 2010 年 8 月 26 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 2010 年 9 月 2 日召开第六届十八次董事会，会议审议通过

了关于公司继续向中信银行武汉分行东西湖支行申请不超过伍仟万元人民币综合授信额度的议案。本次会议决议公告于 2010 年 9 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》。

(10) 公司于 2010 年 10 月 27 日召开第六届十九次董事会，会议审议通过了如下议案：①审议通过了《公司 2010 年第三季度报告》；②、审议通过了《关于对公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司进行增资的议案》；湖北合加的注册资本将由 35000 万元人民币增至 38600 万元人民币；③审议通过了关于公司与北京合加环保有限责任公司共同投资成立安达安华环境有限公司的议案。本次会议决议公告于 2010 年 10 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》。

(11) 公司于 2010 年 11 月 28 日召开第六届二十次董事会，会议审议通过了如下议案：①审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》；②审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜的议案》；③审议通过了《关于修订公司章程的议案》；④审议通过了《关于公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》；⑤审议通过了《关于召开二〇一〇年第四次临时股东大会的议案》。本次会议决议公告于 2010 年 11 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》。

(12) 公司于 2010 年 12 月 10 日召开第六届二十一次董事会，会议审议通过了如下议案：①审议通过了关于公司 2008 年公开增发募集资金投资项目““环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”竣工决算事项的议案；②审议通过了关于公司将 2008 年公开增发募集资金投资项目“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”节余募集资金用于永久补充流动资金的议案③审议通过了关于公司向中国银行荆门分行申请不超过 8000 万元流动资金借款的议案 ④审议通过了关于公司向中国银行荆门分行审议通过了关于公司向兴业银行宜昌分行申请不超过 6000 万元人民币流动资金借款的议案。本次会议决议公告于 2010 年 12 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》。

(13) 公司于 2010 年 12 月 21 日召开第六届二十二次董事会，会议审议通过了如下议案：①《关于确定公司股票期权激励计划授予相关事项的议案》；②审议通过了关于公司为控股子公司宜昌三峡水务有限公司向民生银行武汉分行

申请的不超过伍仟万元人民币一年期流动资金借款提供担保的议案。本次会议决议公告于2010年12月22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、公司董事会各专门委员会的相关情况：

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，公司于2009年4月6日召开第六届一次董事会选举了战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会成员。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，及时有效地开展工作：

### （1）董事会战略委员会的履职情况

公司董事会下设战略委员会，报告期内，董事会战略委员会负责对公司战略和经营策略进行全面的研究和探讨，主持并制订公司主营业务发展规划、对外投资行为、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相关基础。

### （2）董事会审计委员会履职情况

公司审计委员会根据相关制度以及董事会赋予的职权和义务，本着勤勉尽责的原则，认真进行公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，维护审计的独立性，现将审计委员会在2010年度审计工作中的履职情况及湖北大信会计师事务所有限公司（以下简称“会计师事务所”）开展年审工作情况总结如下：

报告期内，公司董事会审计委员会根据中国证监会、深圳交易所有关规定及公司审计委员会工作细则，并按中国证监会《关于做好上市公司2010年年度报告工作的通知》的要求，审计委员会本着勤勉尽责的原则，认真履行职责，主要负责公司内、外部审计的监督、核查和沟通工作，重点关注了公司2010年年度报告的审计工作。

2011年2月10日，会计师事务所项目组与审计委员会在公司会议室进行了沟通，召开了审计委员会2011年第一次会议，协商确定了2010年度会计报表审计工

作的时间安排，并约定审计报告出具的具体时间。

会计师事务所出具初步审计意见，审计委员会审阅财务会计报表，形成书面意见。

2011年3月10日，会计师事务所如期按照总体审计安排出具了公司初步审计意见。审计委员会于2011年3月10日召开了审计委员会2011年度第二次会议，审阅了出具初步审计意见后的财务会计报表，认为：公司2010年度财务会计报表的有关数据如实反映了公司截至2010年12月31日的财务状况和经营结果，并同意以此财务报表为基础制作公司2010年度报告及年度报告摘要，经本委员会审阅表决后提交董事会会议审议。2011年3月20日发出《第二次审计督促函》，要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露2010年度报告。

2011年3月22日，会计师事务所按照总体审计计划如期完成了审计报告定稿，并出具了《桑德环境资源股份有限公司2010年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》，公司也制作了《2010年度报告正文及年度报告摘要》。

审计委员会于2011年3月29日召开了审计委员会2011年度第三次会议，会议以3票同意，0票反对，0票弃权，一致通过了如下议题，并同意将以下议案提交董事会会议审议：

- 1、审议通过了《2010年度报告正文及摘要》；
- 2、审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》；
- 3、审议通过了《桑德环境资源股份有限公司内部控制自我评价报告》的议案；
- 4、审议通过了《董事会审计委员会履职暨2010年度审计工作的总结报告》的议案。

至此，公司2010年度审计工作圆满完成。鉴于大信会计师事务所有限公司能够按照新的审计准则的要求，严格执行相关审计规程和事务所质量控制制度，该所业务素质良好，恪尽职守，较好地完成了各项审计任务，审计委员会决议向董事会提请继续聘任该所为公司2010年度审计机构。

### （3）董事会薪酬与考核委员会履职情况

公司薪酬与考核委员会是董事会的专门工作机构，负责制订公司董事及高

级管理人员的考核标准并进行考核，负责制订、审查公司董事及高级管理人员的薪酬体系、政策及实施方案，对董事会负责。

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会依据公司年度主要财务指标和经营目标完成情况，对公司高级管理人员的职情况进行审核评议，并对2010年度公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬情况进行了审核并发表审核意见：

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好地完成了其工作目标和经济效益指标，其薪酬及考核的标准确定程序合法、合规。

同时公司薪酬与考核委员会对公司股票期权激励计划名单进行了审核，认为公司股票期权授予对象符合的激励对象条件，符合公司《股票期权激励计划(草案修订稿)》规定的激励对象范围，其作为公司股票期权激励计划激励对象的主体资格合法、有效。未发现公司存在《股权激励管理办法》等法律、法规和规范性文件规定的禁止实施股票期权激励计划的情形。

根据中国证监会、深圳证券交易所有关法律、法规和公司内部控制制度、我们认为：报告期内，公司董事、监事会和高级管理人员薪酬考评情况严格执行了《公司绩效考核管理办法》的规定，公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理，符合公司有关薪酬政策、考核标准，未有违反公司薪酬管理制度的情形发生。

#### (六) 公司 2010 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 2010 年度实现利润总额 247,711,799.67 元，净利润 215,757,434.17 元，以母公司净利润 164,476,015.89 为基数，加上 2010 年初未分配利润 147,483,304.35 元，提取盈余公积 16,447,601.59 元，扣除公司于 2010 年实施的 2009 年度对所有者的分配利润 20,667,807.00 元，本年度可供股东分配利润累计为 274,843,911.65 元。

公司董事会拟定的2010年度利润分配方案为：以本公司2010年末总股本 413,356,140股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），共分配现金股利41,335,614.00元。

公司 2010 年度利润分配预案尚需经公司董事会审议通过后提交公司 2010 年年度股东大会审议通过后方可实施。

## 2、公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归 属于上市公司股东的净 利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度可分配利 润
2009年	20,667,807.00	145,724,598.77	14.18%	223,880,649.99
2008年	10,333,903.50	111,318,841.40	9.28%	88,781,017.95
2007年	0.00	86,578,227.99	0.00%	93,880,152.25
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			27.07%	

## （七）独立董事对公司累计对外担保的专项说明及独立意见

根据中国证监会[2003]56号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》精神，作为公司独立董事，经过我们审慎核查，经审核，独立董事认为，大信会计师事务所有限公司出具的专项说明如实反映了公司控股股东及其他关联方占用资金情况；这些事项均属正常经营过程中形成的资金往来，不存在控股股东及其他关联方违规占用上市公司资金的情况，也不存在为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用和成本或其他支出事项；公司未发生违反《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》要求的情形，在报告期内，没有为控股股东及持股50%以下的其他关联方、任何法人单位或个人提供担保，控股股东及其关联方也未强制公司为他人提供担保。

截止2010年12月31日，公司为控股子公司提供担保金额累计为48006万元人民币，当期和累计除为控股子公司担保以外的其他对外担保总额为0，逾期担保为0。

截止2010年12月31日，公司为控股子公司提供担保情况具体如下表：

单位：人民币万元

被担保单位	申请贷款银行	提供贷款担保额度（万元）
包头鹿城水务有限公司	中国工商银行包头市昆区支行	7406
包头鹿城水务有限公司	农业银行包头汇通支行	1500
枝江枝清水务有限公司	浦发行武汉分行	3200

荆门夏家湾水务有限公司	中国银行荆门分行东宝支行	2500
荆州市荆清水务有限公司	中国银行荆门分行东宝支行	8600
荆州市荆清水务有限公司	荆州市商业银行	3700
大冶清波水务有限公司	浦发行武汉分行	3600
南昌象湖水务有限公司	上海浦东发展银行南昌分行	3000
襄樊汉水清漪水务有限公司	宜昌市商业银行股份有限公司	5000
宜昌三峡水务有限公司	浦发行武汉分行	4500
宜昌三峡水务有限公司	民生银行武汉分行	5000
合计		48006

截止2010年12月31日，公司除为控股子公司提供的对外担保事项外，未发生向控股股东或实际控制人及其关联方提供任何担保。报告期内，公司对控股子公司的担保属于公司生产经营和资金合理利用的需要，已经董事会和股东大会审议并依法进行了信息披露；公司对外担保的决策程序合法、合理、公允；对外担保没有损害公司及公司股东、特别是中小股东的利益。

（八）大信会计师事务所有限公司对公司控股股东及其他关联方占用资金情况出具了专项说明，详见大信会计师事务所有限公司对公司出具的《控股股东及其他关联方占用资金情况》审核报告（大信审字[2011]第 2-0112 号）。

（九）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

2010年，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等相关规定，勤勉诚信，依法履行职责。报告期内，公司监事会共召开七次会议，出席了5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，督促公司进一步完善法人治理结构、提升公司治理水平，切实维护公司和股东的合法权益。现将报告期内公司监事会履行职责情况报告如下：

### （一）监事会会议及决议：

2010年，公司监事会共召开七次会议，主要内容如下：

1、2010年4月7日，公司召开了第六届七次监事会，会议审议通过了以下议案：

- (1) 公司 2009 年度监事会工作报告；
- (2) 公司 2009 年年度报告及其摘要；
- (3) 公司 2009 年度利润分配预案；
- (4) 关于续聘公司 2010 年度审计机构的议案；
- (5) 公司 2009 年度内部控制自我评价报告；
- (6) 关于公司监事辞职及选举监事会成员的议案。

该次监事会决议公告全文刊登于 2010 年 4 月 9 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”，公告编号：2010-13。

2、2010 年 4 月 18 日，公司召开了第六届八次监事会，会议审议通过了关于本次使用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 2010 年 4 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”，公告编号：2010-22。

3、2010年4月27日，公司召开了第六届九次监事会，会议审议通过了2009年第一季度报告。

4、2010年8月9日，公司召开了第六届十次监事会，会议审议通过了如下议案：

- (1) 审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划(草案)》；
- (2) 审议通过了《监事会关于公司股票期权激励对象名单的核查意见》；
- (3) 审议通过了《公司股票期权激励计划实施考核办法》；
- (4) 审议通过了关于选举赵达先生为公司监事会召集人的议案；

该次监事会决议公告全文刊登于 2010 年 8 月 11 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”。公告编号：2010-34。

5、2010年8月24日，公司召开了第六届十一次监事会，会议审议通过了公司2010年半年度报告及摘要。

该次监事会决议公告全文刊登于 2010 年 8 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”。公告编号：2010-39。

6、2010年10月27日，公司召开了第六届十二次监事会，会议审议通过了2010

年第三季度报告。

该次监事会决议公告全文刊登于2010年10月29日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”。公告编号：2010-48。

7、2010年11月28日，公司召开了第六届十三次监事会，会议审议通过了如下议案：

- (1) 关于《公司股票期权激励计划（草案修订稿）》；
- (2) 关于对公司股票期权激励对象名单的核查意见；
- (3) 公司章程修订案；
- (4) 关于《公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》。

该次监事会决议公告全文刊登于2010年11月30日的《中国证券报》、《证券时报》及“巨潮资讯网”。公告编号：2010-53。

## （二）监事会对公司有关事项的独立意见

### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会对公司依法经营，决策程序等各方面进行了监督，公司监事会认为：公司的经营符合符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关制度的规定，公司内部控制制度健全，未发现公司有违法违规的经营行为。公司董事会运作合法、合规，决策合理、有效，认真执行了股东大会授予的各项权责，董事、高级管理人员执行职务时忠于职守、勤勉尽责，无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益和侵犯股东权益的行为。监事会也认真行使了各项职权，

2、公司已经建立了比较完善的内控制度，《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》等各项内部控制制度健全完善，公司的决策程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定；公司股东大会、董事会的召开程序、议案事项、决议执行情况等符合法律法规及《公司章程》的有关规定，并认真履行了信息披露的义务。

3、公司董事及经营管理层勤勉尽责，奉公守法，认真执行股东大会、董事会的决议，在执行职务时无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益以及侵犯股东权益的行为。

4、公司2010年年度报告全文及摘要的编制情况和审议程序符合法律法规及

《公司章程》的规定。公司2010年年度报告全文及摘要内容和格式符合中国证监会、深圳证券交易所的各项规定。公司监事会及监事保证公司2010年年度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。

5、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，公司与关联法人之间的关联交易行为均以公司的主营业务长远发展为基础，关联交易的发生符合公司的利益，交易定价遵循了公开公平协商一致的原则，不存在损害公司及全体股东利益的行为。

#### 6、股权激励

根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》的规定，桑德环境资源股份有限公司（以下简称“公司”）监事会对公司《股票期权激励计划（草案）》规定的股票期权激励对象名单（以下简称“激励对象名单”）核实后，认为：

公司本次股票期权激励计划确定的激励对象包括部分高级管理人员（不含持股 5%以上的高级管理人员）、各子公司总经理及部分副总经理、公司总部部门经理及部分副经理、其他董事会认为需要激励的核心技术（业务）人员，其具备《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司章程》等法律、法规和规范性文件规定的任职资格，

#### 7、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。监事会认为2010年度财务报告真实、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。

#### 8、检查募集资金使用情况

报告期内，公司监事会通过检查财务报表、询问等方式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规范，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。

9、公司收购、出售资产交易的情况：

报告期内未发生收购出售资产以及重大重组事项。

2010年度，公司监事会认真督促公司内部控制规范运作，维护公司与全体股东的合法利益，为促进公司的健康长期发展而履行各项应尽义务与职责。

## 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

- 1、报告期内无重大收购资产事项。
- 2、报告期内无重大出售资产事项。
- 3、报告期内无吸收合并事项。

### （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：  
购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：人民币元

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易金额的比例%
北京桑德环境工程有限公司	工程结算	市场定价	19,636,724.47	7.80
北京海斯顿水处理设备有限公司	设备维修	市场定价	81,006.20	2.65
合计			19,717,730.67	

公司的上述关联交易对象均由公司的日常经营活动而发生，公司与交易对方之间的日常关联交易遵循公允的价格和条件，在项目立项及可研的前提下依据招投标过程公平确定，定价原则公平合理，公司与北京桑德环境工程有限公司关于工程结算发生的关联交易事项均由于公司控股子公司投资运营的污水处理工程建设而发生，且依据关联交易事项履行了相关审批手续及信息披露义务。

公司由于日常经营而与关联方发生的关联交易行为系偶发性，在污水处理工程建设并投入运营后，不会持续发生交易事项，也不会对公司本期及未来财务状况的经营成果形成影响，公司的主要业务不会因此而对关联法人形成依赖。

- 2、报告期内，公司未发生收购、出售资产发生的关联交易；
- 3、报告期内，公司未发生股权转让的关联交易；

- 4、报告期内，公司未发生与关联方共同对外投资的关联交易；
- 5、报告期内，公司不存在为关联方提供担保事项；
- 6、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；
- 7、报告期内，公司无其他重大关联交易事项。

**（四）公司投资上市公司、参股证券公司、保险公司、信托公司等金融机构的情况：**

公司持有其他金融机构股权情况：

单位：元

企业名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值
亚洲证券有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	0.19	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。

**（五）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、2010年12月28日在重庆市南川区签署了《重庆市南川区生活垃圾处理特许经营协议》，重庆市南川区人民政府确定桑德环境为南川区生活垃圾处理项目的投资、建设及经营主体，授予桑德环境在南川区成立的项目公司具体从事生活垃圾处理相关特许经营许可（详见公司2010-70号公告）。截止报告期末，该协议所涉及重庆南川区生活垃圾处理项目尚在项目筹备前期，尚未开工建设。

**3、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	19000
报告期末对子公司担保余额合计	48006
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	48006
担保总额占公司净资产的比例	37.67%
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

公司依据《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。

截止本报告期末，公司累计对外担保总额为48,006万元，均为控股子公司项目建设及日常经营所需向当地银行申请的借款提供担保，具体为：

(1) 公司控股子公司包头鹿城水务有限公司由于污水处理工程建设所需，于2005年向中国工商银行包头市昆区支行申请中长期项目借款12,000万元人民币，由公司为其提供担保。截止本报告期末，包头鹿城水务有限公司已归还本金4,594万元人民币，截止2010年12月31日，公司为其向银行申请的中长期项目借款提供担保金额为7,406万元人民币。

(2) 公司控股子公司包头鹿城水务有限公司由于日常生产经营的需要，拟向中国农业银行股份有限公司包头市汇通支行申请不超过1500万元人民币流动资金借款。公司决定为该控股子公司向中国农业银行股份有限公司包头市汇通支行申请的不超过1500万元人民币壹年期流动资金借款提供担保。截止本报告期末，包头鹿城水务有限公司由于日常生产经营资金安排，尚未使用该笔授信额度。

(3) 公司控股子公司枝江枝清水务有限公司由于污水处理工程建设所需, 向浦发银行武汉分行申请中长期项目借款3,600万元人民币, 由公司为其提供担保。截止本报告期末, 枝江枝清水务有限公司已归还本金400万元, 截止2010年12月31日, 公司为其向银行申请的中长期项目借款提供担保金额为3200万元人民币。

(4) 公司控股子公司荆门夏家湾水务有限公司由于污水处理二期工程建设所需, 向中国银行荆门分行东宝支行申请3,000万元人民币中长期项目借款, 由公司为其提供担保。截止本报告期末, 荆门夏家湾水务有限公司已归还本金500万元, 截止2010年12月31日, 公司为其向银行申请的中长期项目借款提供担保金额为2,500万元人民币。

(5) 公司控股子公司荆州市荆清水务有限公司由于污水处理工程建设所需, 向中国银行荆门分行东宝支行申请9,900万元人民币中长期项目借款, 由公司为其提供担保。截止本报告期末, 荆州市荆清水务有限公司已归还本金1,300万元, 截止2010年12月31日, 公司为其向银行申请的中长期项目借款提供担保金额为8,600万元人民币。

(6) 公司控股子公司荆州市荆清水务有限公司由于污水处理工程建设所需, 向荆州市商业银行申请4,500万元人民币中长期项目借款, 由公司为其提供担保。截止本报告期末, 荆州市荆清水务有限公司已归还本金800万元, 截止2010年12月31日, 公司为其向银行申请的中长期项目借款提供担保金额为3,700万元人民币。

(7) 公司控股子公司大冶清波水务有限公司由于污水处理工程建设所需, 向上海浦东发展银行武汉分行申请4,000万元人民币中长期项目借款, 由公司为其提供担保。截止本报告期末, 大冶清波水务有限公司已归还本金400万元, 截止2010年12月31日, 公司为其向银行申请的中长期项目借款提供担保金额为3,600万元人民币。

(8) 公司控股子公司南昌象湖水务有限公司由于日常生产经营所需, 向上海浦东发展银行南昌分行申请3,000万元人民币流动资金借款, 由公司为其提供担保。

(9) 公司控股子公司襄樊汉水清漪水务有限公司由于日常生产经营所需, 向宜昌市商业银行股份有限公司申请5,000万元人民币流动资金借款, 由公司为其提供担保。

(10) 公司控股子公司宜昌三峡水务有限公司由于日常生产经营所需, 向上海浦东发展银行武汉分行申请4,500万元人民币流动资金借款, 由公司为其提供担保。

(11) 公司控股子公司宜昌三峡水务有限公司由于日常生产经营所需, 向民生银行武汉分行申请5,000万元人民币流动资金借款, 由公司为其提供担保。

截止报告期末, 公司除为控股子公司向银行申请的合计48,006万元借款提供担保外, 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。

#### （六）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。

#### （七）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、如果公司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）。

根据公司2005-2007年度经审计的财务报告，追加对价的条件没有被触发，桑德集团无需履行追加对价承诺（该事项公司已作信息披露，刊登于2008年4月24日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《关于股权分置改革有关承诺履行情况的公告》）。

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，桑德集团履行了本项承诺。

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，其桑德集团履行了本项承诺。

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。

①2010年8月9日，桑德环境资源股份有限公司（以下简称“公司”或“桑德环境”）召开第六届十六次董事会，审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划（草案）》、《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划管理办法》和《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法》及《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜的议案》等相关事项，并上报中国证监会备案。

②根据中国证监会沟通反馈意见，为进一步完善计划，公司董事会对激励计划草案进行了相应修订。2010年11月28日，公司召开第六届二十次董事会会议，审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》（以下简称“《股票期权激励计划（草案修订稿）》”）等相关事项，该修订稿已经中国证监会上市公司监管部审核无异议（详见2010年11月30日刊登于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网《第六届二十次董事会决议公告》，公告编号：2010-52）。

③2010年12月16日，桑德环境召开2010年第四次临时股东大会审议《公司股票期权激励计划（草案修订稿）》等相关事项，桑德集团在桑德环境该次临时股东大会中对相关议案表示了同意（详见2010年12月17日刊登于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《桑德环境2010年第四次临时股东大会决议公告》，公告编号：2010-63）。

桑德环境于2011年1月19日完成了公司股票期权激励计划的期权授予登记工作（详见2011年1月20日刊登于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网

的《公司股票期权授予登记完成的公告》，公告编号：2011-06）。

截止目前，桑德集团履行了本项承诺。

#### 4、公司控股股东所作其他承诺：

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

截止本报告期末，公司控股股东履行了其所作延长所持股份限售期的特别承诺。

（2）2010年3月13日，公司召开第六届十一次董事会，审议通过了关于公司与北京桑德环保集团有限公司、桑德国际有限公司签署《战略发展备忘录》的议案，关于公司拟与北京桑德环保集团有限公司、桑德国际有限公司签署《战略发展备忘录》的议案，备忘录中涉及控股股东约定的主要条款如下：

①桑德环境及其直接或间接控股的公司将主要专注于经营中国境内外的固废处理业务，桑德集团、桑德国际及其各自的直接或间接控股的公司（桑德环境除外）将不会直接或间接经营或参与任何中国境内外的与固废处置工程的系统集成业务相同或相似的业务及固废处置设备制造业。在遵守前项的前提下，除现有固废处理项目外，任何中国境内外的除固废系统集成及设备制造业之外的其他固废处理业务除非得到桑德环境的事先书面同意，桑德集团、桑德国际及其各自的直接或间接控股的公司（桑德环境除外）不会直接或间接经营或参与。

②为支持桑德环境固废业务的大力发展，桑德环境可综合考虑桑德集团现有固废项目收益情况及行业内水务项目收益状况，在今后三年内适时以适当的方式和市场公允的价格提出受让桑德集团现有固废项目，桑德集团将接受桑德环境提出的受让要求。桑德集团承诺，给予桑德环境固废项目优先受让权。同时桑德集团愿意在今后三年内以市场公允价格将相关固废项目转予桑德环境。

③基于桑德环境现有水务项目特定经营地域，桑德环境及其直接或间接控股的公司将只参与经营桑德环境目前所控股的水务项目所在地（即中国湖北省、包头市、南昌市、江苏沭阳县、浙江省桐庐县横村镇）内BOT或TOT形式的给水及污水处理项目。桑德集团、桑德国际及其各自的直接或间接控股的公司（桑德

环境除外)将不会在上述桑德环境目前所控股的水务项目所在地以建设—运营—移交(“BOT”)的形式或转让—运营—移交(“TOT”)的形式设立新的公司从事水务投资、运营业务。

④桑德国际及其直接或间接控股的公司将继续集中开发、参与及经营中国境内外的给水及污水处理项目,包括但不限于给水及污水处理项目的投资及运营业务、工程设计、技术咨询、施工承包、设备集成及安装调试等。桑德环境及其直接或间接控股的公司将不会从事给水及污水处理的设备业务。

上述《战略发展备忘录》中涉及控股股东桑德集团约定的“①”项内容,截止目前桑德集团及其直接或间接控制的关联企业均未从事与固废处置工程的系统集成业务相同或相似的业务及固废处置设备制造业;“②”项内容由于目前尚未具备实施的成熟条件,该约定事项尚在过程中;截止本报告期末,控股股东桑德集团及其关联企业均未发生违反“③”项内容及协议约定相关事项的情形;同时桑德环境也遵守《战略发展备忘录》“④”项内容相关约定,未有违约的情形。

**(八) 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%以上股东无追加延长股份限售期及其他事项的承诺情况。

**(九) 股权激励计划情况:**

1、2010年8月9日,公司召开第六届十六次董事会,审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划(草案)》、《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划管理办法》和《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法》及《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜的议案》等相关事项,并上报中国证监会备案。

2、根据中国证监会沟通反馈意见,为进一步完善计划,公司董事会对激励计划草案进行了相应修订。2010年11月28日,公司召开第六届二十次董事会会议,审议通过了《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划(草案修订稿)》(以下简称“《股票期权激励计划(草案修订稿)》”)等相关事项,该修订稿已经中国证监会上市公司监管部审核无异议。

3、根据《股票期权激励计划（草案修订稿）》，公司将授予激励对象913.87万份股票期权。每份股票期权拥有在可行权日以预先确定的行权价格和行权条件购买1股本公司人民币普通股的权利。公司本次授予股票期权823.87万份，占本激励计划拟授予股票期权数量总额的90.15%。公司本次股权激励计划预留股票期权90万份，预留部分占本激励计划拟授予股票期权数量总额的9.85%，公司本次股权激励计划预留股份的股票期权授予及行权将另行依照国家相关法律、法规履行详尽法定程序。

4、2010年12月16日，公司召开2010年第四次临时股东大会审议通过了前述股票期权激励计划相关议案。根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》以及《股票期权激励计划（草案修订稿）》的相关授予条件，本次股票期权激励计划授予条件已满足。

5、公司股票期权激励计划行权条件：

（1）公司董事会薪酬与考核委员会在每个会计年度对公司财务业绩指标进行考核，以达到公司财务业绩指标作为激励对象行权的必要条件。

行权期绩效考核目标

行权期	绩效考核目标
第一个行权期	以2009年净利润为基数，2010年净利润增长率不低于25%，2010年加权平均净资产收益率不低于13%；
第二个行权期	以2009年净利润为基数，2011年净利润增长率不低于60%，2011年加权平均净资产收益率不低于14%；
第三个行权期	以2009年净利润为基数，2012年净利润增长率不低于120%，2012年加权平均净资产收益率不低于15%；
第四个行权期	以2009年净利润为基数，2013年净利润增长率不低于200%，2013年加权平均净资产收益率不低于16%。

注：按照本行权指标约定，公司未来4年年净利润增长率较2009年需分别不低于25%、60%、120%和200%的增长水平，即公司未来4年平均净利润年复合增长率需达到31.60%，并且未来4年年加权平均净资产收益率需分别不低于13%、14%、15%、16%方可行权。

净利润指标以扣除非经常性损益的净利润与不扣除非经常性损益的净利润二者孰低作为计算依据。

加权平均净资产收益率指标中净利润以扣除非经常性损益和未扣除非经常性损益的两者孰低作为计算依据。如果公司当年发生公开发行或非公开发行为，则新增加的净资产及由此产生的利润不计入当年及下一会计年度加权平均净资产收益率的计算。

股票期权成本应计入公司管理费用，并在经常性损益中列支。

若公司财务业绩指标达不到上述行权条件或激励对象在行权有效期内放弃行权，则该部分股票期权由公司注销。

公司股票期权等待期内，各年度归属于公司股东的净利润及归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润均不得低于授予日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负。

(2) 根据公司绩效考核管理办法，激励对象上一年度个人绩效考核达标方可执行股权激励计划。

若个人绩效考核得分 $<60$ 分的，则当年不得行权，当期激励份额作废。若个人绩效考核得分为： $60 \leq \text{考核得分} < 70$ ，则个人只能行当年可行权的股票期权数量80%，不能行权部分期权自动作废，不再递延至以后年度；

若个人绩效考核得分为： $70 \leq \text{考核得分} < 80$ ，则个人只能行当年可行权的股票期权数量90%，不能行权部分自动作废，不再递延至以后年度；

若个人绩效考核得分为：考核得分 $\geq 80$ ，则个人可行当年可行权的股票期权数量100%。

6、根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》以及《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》中关于授权日的相关规定，公司本次股权激励计划已获批准，经公司股东大会授权，公司董事会将按照《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划（草案修订稿）》向激励对象授予股票期权，2010年12月17日，公司召开第六届二十二次董事会审议通过了《关于确定公司股票期权激励计划授予相关事项的议案》，本次股票期权授权日确定为2010年12月21日。

股权激励计划的期后事项：经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，桑德环境资源股份有限公司（以下简称“公司”）于2011年1月19日完成了公司2010年股票期权激励计划（以下简称“股票期权激励

计划” ) 的期权授予登记工作, 期权简称: 桑德JLC1, 期权代码: 037013,

截止本报告期末, 公司股票期权激励计划尚在授权办理中。

7、公司本次股票期权激励计划的授予对公司相关年度的财务状况和经营成果将产生一定的影响。本报告期, 公司根据《企业会计准则第11号——股份支付》的规定计提了当年度的期权费用。公司确定股票期权激励计划的授予日为2010年12月21日, 2010年度股票期权计算成本将以授予日公司股票的收盘价(33.51元/股)为依据, 期权成本按年进行分摊。2010年度计提的期权费用465.10万元。

**(十) 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2010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13年。

**(十一) 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。

**(十二) 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
2010年01月12日	公司会议室	实地调研	长城基金周涛、第一创业秦燕	公司经营情况, 未提供资料
2010年03月10日	公司会议室	实地调研	汇添富基金齐冬超	公司经营情况, 未提供资料
2010年03月22日	公司会议室	实地调研	光大证券刘俊、中邮基金刘炜	公司经营情况, 未提供资料

2010年03月25日	公司会议室	实地调研	申银万国王海旭、余海，华夏基金张城源、叶翔	公司经营情况，未提供资料
2010年06月02日	公司会议室	实地调研	华宝兴业基金管理公司李卓	公司经营情况，未提供资料
2010年06月24日	公司会议室	实地调研	联合证券周衍长	公司经营情况，未提供资料
2010年06月25日	公司会议室	实地调研	光大证券崔玉芹	公司经营情况，未提供资料
2010年08月31日	公司会议室	实地调研	华夏基金童汀、张城源、彭海伟，大成基金杨丹、倪明	公司经营情况，未提供资料
2010年09月01日	公司会议室	实地调研	大成基金杨丹、倪明，招商证券彭全刚、侯鹏，天弘基金朱纯阳，国海富兰克林基金刘晓，华泰柏瑞基金张超，华富基金章孝林，光大保德信基金董伟伟，长城基金秦勇，东方基金霍小平，华安财险陈友章，建信基金姜锋，国信证券解伟伟，合赢投资魏娜，长盛基金代毅，嘉实基金谭影清	公司经营情况，未提供资料
2010年09月02日	公司会议室	实地调研	东海证券陈俊鹏	公司经营情况，未提供资料
2010年10月21日	公司会议室	实地调研	国海富兰克林基金徐荔蓉、朱国庆、刘晓	公司经营情况，未提供资料
2010年11月4日	公司会议室	实地调研	摩根士丹利华鑫基金曹阳、中信证券王超、东海证券陈俊鹏、华富基金研究员	公司经营情况，未提供资料
2010年11月23日	公司会议室	实地调研	国都证券鲁儒敏、红明投资王晓健、六禾投资韩立、施少华、银华基金陈建新、晏凯亮、中信证券刘磊、杨喆、李洪先、刘琦	公司经营情况，未提供资料
2010年1-12月	公司本部	电话调研	个人投资者	公司经营情况，未提供资料

(十三) 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。

(十四) 报告期内，公司信息披露索引：

序号	公告内容	指定信息披露媒体	公告编号	刊登日期
1、	公司六届十次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-01	2010年1月16日
2、	关于为控股子公司提供担保及相关担保事项进展公告	中国证券报、证券时报	2010-02	2010年1月16日
3、	关于召开2010年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2010-03	2010年1月16日
4、	公司2010年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-04	2010年2月2日

5、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2010-05	2010年2月27日
6、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2010-06	2010年3月12日
7、	公司第六届十一次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-07	2010年3月16日
8、	公司关于对全资子公司增资暨对外投资的公告	中国证券报、证券时报	2010-08	2010年3月16日
9、	公司关于召开2010年第二次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2010-09	2010年3月16日
10、	关于召开2010年第二次临时股东大会的提示公告	中国证券报、证券时报	2010-10	2010年3月26日
11、	公司2010年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-11	2010年4月3日
12、	公司第六届十二次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-12	2010年4月9日
13、	公司第六届七次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-13	2010年4月9日
14、	公司董事会关于募集资金使用报告	中国证券报、证券时报	2010-14	2010年4月9日
15、	公司内部控制评价报告	中国证券报、证券时报	2010-15	2010年4月9日
16、	公司关于召开2009年年度股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2010-16	2010年4月9日
17、	公司2009年年度报告摘要	中国证券报、证券时报	2010-17	2010年4月9日
18、	关于公司暂借闲置募集资金补充流动资金归还的公告	中国证券报、证券时报	2010-18	2010年4月15日
19、	公司第六届十三次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-19	2010年4月20日
20、	关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报、证券时报	2010-20	2010年4月20日
21、	公司关于使用闲置募集资金补充流动资金的公告	中国证券报、证券时报	2010-21	2010年4月20日
22、	公司第六届八次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-22	2010年4月20日
23、	公司2010年第一季度报告	中国证券报、证券时报	2010-23	2010年4月29日
24、	关于公司名称、证券简称变更的公告	中国证券报、证券时报	2010-24	2010年4月29日
25、	公司2009年年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-25	2010年5月4日

26、	公司 2009 年年度报告补充公告	中国证券报、证券时报	2010-26	2010 年 5 月 8 日
27、	公司关于行业分类变更的公告	中国证券报、证券时报	2010-27	2010 年 5 月 11 日
28、	关于公司股东股权质押的公告	中国证券报、证券时报	2010-28	2010 年 6 月 3 日
29、	公司 2009 年度权益分派实施公告	中国证券报、证券时报	2010-29	2010 年 6 月 21 日
30、	公司第六届十五次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-30	2010 年 7 月 17 日
31、	关于对全资子公司实施增资暨对外投资公告	中国证券报、证券时报	2010-31	2010 年 7 月 17 日
32、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2010-32	2010 年 7 月 23 日
33、	关于董事会拟审议事项及股票停牌公告	中国证券报、证券时报	2010-33	2010 年 8 月 9 日
34、	第六届十六次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-34	2010 年 8 月 11 日
35、	公司独立董事关于《公司股票期权激励计划（草案）的独立意见》	中国证券报、证券时报	2010-35	2010 年 8 月 11 日
36、	公司第六届十次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-36	2010 年 8 月 11 日
37、	公司监事会对股票期权激励对象名单的核查意见	中国证券报、证券时报	2010-37	2010 年 8 月 11 日
38、	公司第六届十七次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-38	2010 年 8 月 26 日
39、	公司第六届十一次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-39	2010 年 8 月 26 日
40、	关于召开二零一零年第三次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2010-40	2010 年 8 月 26 日
41、	公司 2010 年半年度报告摘要	中国证券报、证券时报	2010-41	2010 年 8 月 26 日
42、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2010-42	2010 年 8 月 26 日
43、	公司第六届十八次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-43	2010 年 9 月 4 日
44、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2010-44	2010 年 9 月 4 日
45、	公司 2010 年第三次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-45	2010 年 9 月 16 日
46、	公司关于用自有资金归还募集资金的公告	中国证券报、证券时报	2010-46	2010 年 10 月 20 日

47、	公司第六届十九次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-47	2010年10月29日
48、	公司第六届十二次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-48	2010年10月29日
49、	公司2010年第三季度报告	中国证券报、证券时报	2010-49	2010年10月29日
50、	公司对外投资暨对全资子公司增资的公告	中国证券报、证券时报	2010-50	2010年10月29日
51、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2010-51	2010年11月4日
52、	公司第六届二十次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-52	2010年11月30日
53、	公司第六届十三次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-53	2010年11月30日
54、	公司监事会对股票期权激励对象名单的核查意见	中国证券报、证券时报	2010-54	2010年11月30日
55、	公司关于召开2010年第四次临时股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2010-55	2010年11月30日
56、	公司独立董事关于征集投票权的公告	中国证券报、证券时报	2010-56	2010年11月30日
57、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2010-57	2010年12月9日
58、	公司关于召开2010年第四次临时股东大会提示公告	中国证券报、证券时报	2010-58	2010年12月9日
59、	公司第六届二十一次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-59	2010年12月11日
60、	公司关于使用节余募集资金永久补充流动资金的独立董事意见	中国证券报、证券时报	2010-60	2010年12月11日
61、	公司第六届十四次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-61	2010年12月11日
62、	公司关于用节余募集资金永久补充流动资金的公告	中国证券报、证券时报	2010-62	2010年12月11日
63、	公司2010年第四次临时股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-63	2010年12月17日
64、	公司关于发行短期融资券申请获得注册的公告	中国证券报、证券时报	2010-64	2010年12月18日
65、	公司第六届二十二次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2010-65	2010年12月22日
66、	公司关于股票期权授予的公告	中国证券报、证券时报	2010-66	2010年12月22日

67、	公司关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报、证券时报	2010-67	2010年12月22日
68、	公司监事会对激励对象名单核实情况的说明	中国证券报、证券时报	2010-68	2010年12月22日
69、	公司关于控股股东签约《湖南静脉园项目投资合作协议书》及相关事项公告	中国证券报、证券时报	2010-69	2010年12月25日
70、	公司重大合同签署公告	中国证券报、证券时报	2010-70	2010年12月31日
71、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2010-71	2010年12月31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。

#### （十五）其他重大事项：

1、2010年3月13日，公司召开第六届二十一次董事会审议通过了关于公司名称拟由“合加资源发展股份有限公司”变更为“桑德环境资源股份有限公司”相关事项的议案，同时关于公司更名的议案由公司董事会提交公司二零一零年第二次临时股东大会审议通过。

2010年4月28日，经湖北省工商行政管理局核准，公司名称正式变更为“桑德环境资源股份有限公司”。

经公司申请，并经深圳证券交易所核准，2010年4月29日，公司证券简称由“合加资源”变更为“桑德环境”；英文简称变更为“SOUND ENVIRONMENTAL”；公司证券代码“000826”不变。

2、2010年12月24日，公司接控股股东桑德集团通知，桑德集团于2010年12月24日与湖南省湘潭市人民政府签署了《湖南静脉园项目投资合作协议书》，协议书所述投资项目“湖南静脉园项目”选址位于“湘潭九华示范区”内，项目投资约50亿元，建设占地约3,000亩的环保产业园，桑德集团向公司发出邀请共同参与“湖南静脉园项目”的投资、建设、开发与运营。

该事项在报告期内至期后的进展情况：由于投资项目符合公司主营业务发展方向，且有利于公司拓展资源综合利用等环保业务市场规模，公司接受了桑德集团关于与其共同作为项目合作方从事“湖南静脉园项目”的投资、建设及运营

邀请（公司2010-69号公告）。2011年1月，公司召开第六届二十三次董事会审议通过了关于公司与北京桑德环保集团有限公司在湖南省湘潭市注册成立控股子公司——湖南桑德静脉产业园管理有限公司的议案，前项拟设立的共同投资公司注册资本为8,000万元人民币整，其中：公司以现金方式出资5,400万元人民币，占该公司注册资本的67.50%；桑德集团以现金方式出资2,600万元人民币，占该公司注册资本的32.50%。成立该控股子公司主要目的为作为负责公司在湖南省开展湖南静脉产业园的统筹规划、项目投资及相关生产和生活设施建设及相关管理事宜，尚未涉及到对“湖南静脉园”的具体项目投资、相应投资比例及实施建设等相关事宜。公司也将依据项目的进展履行信息披露义务。

（十六）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专项审核报告——大信专审字[2011]第2-0112号（详见年报附件）。

（十七）公司内幕信息知情人在公司年度报告披露前买卖公司股票的自查情况：

经自查，公司2010年年度报告披露前30天，公司董事、监事、高级管理人员及其他相关信息知情人没有买卖公司股票的行为。

# 十 财务报告

## 审计报告

大信审字[2011]第 2-0184 号

**桑德环境资源股份有限公司全体股东：**

我们审计了后附的桑德环境资源股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2010 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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：伍志超

中国 · 北京

中国注册会计师：胡 涛

2011 年 3 月 29 日

## 资产负债表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司 2010 年 12 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
<b>流动资产：</b>				
货币资金	164,482,477.79	103,627,642.42	192,888,875.29	120,890,121.34
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据			800,000.00	
应收账款	732,362,051.60	707,077,976.79	514,160,772.19	461,601,522.51
预付款项	42,530,551.39	9,469,449.82	107,853,510.75	25,610,977.42
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				
其他应收款	14,881,227.45	201,372,267.77	35,897,654.46	178,313,467.53
买入返售金融资产				
存货	12,180,010.32		2,666,202.88	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
<b>流动资产合计</b>	<b>966,436,318.55</b>	<b>1,021,547,336.80</b>	<b>854,267,015.57</b>	<b>786,416,088.80</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放委托贷款及垫款				
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		942,974,500.00		829,854,500.00
投资性房地产				
固定资产	375,582,171.92	1,418,194.09	40,024,962.79	881,354.90
在建工程	317,162,314.68		635,394,586.59	
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	1,291,245,624.25	2,062,335.39	1,090,248,382.87	1,953,412.21
开发支出				
商誉	1,000,801.79		1,000,801.79	
长期待摊费用	4,476,279.61		4,825,370.00	
递延所得税资产	18,453,669.13	7,077,055.49	17,792,818.15	6,196,548.83
其他非流动资产				
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,007,920,861.38</b>	<b>953,532,084.97</b>	<b>1,789,286,922.19</b>	<b>838,885,815.94</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,974,357,179.93</b>	<b>1,975,079,421.77</b>	<b>2,643,553,937.76</b>	<b>1,625,301,904.74</b>

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：韩忠华

## 资产负债表（续）

编制单位：桑德环境资源股份有限公司 2010年12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
<b>流动负债：</b>				
短期借款	426,500,000.00	290,000,000.00	395,000,000.00	260,000,000.00
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	47,106,782.03	46,540,782.03		
应付账款	341,856,534.84	197,758,995.09	253,087,832.12	130,042,209.25
预收款项	14,370,417.71	6,152,358.00	6,319,742.42	150,000.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,142,765.86	18,102.68	759,437.63	94,881.43
应交税费	68,331,147.02	42,731,299.60	57,119,666.59	23,196,597.80
应付利息	4,409,896.70		4,409,896.70	
应付股利	1,113,244.52	1,095,250.00	469,744.52	451,750.00
其他应付款	79,974,740.36	206,298,191.24	81,858,412.11	175,341,232.02
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	50,000,000.00	30,000,000.00	2,100,000.00	
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>1,034,805,529.04</b>	<b>820,594,978.64</b>	<b>801,124,732.09</b>	<b>589,276,670.50</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	511,075,454.00		613,443,636.00	30,000,000.00
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	41,500,000.14		41,750,000.09	
<b>非流动负债合计</b>	<b>552,575,454.14</b>		<b>655,193,636.09</b>	<b>30,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,587,380,983.18</b>	<b>820,594,978.64</b>	<b>1,456,318,368.18</b>	<b>619,276,670.50</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
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	397,895,052.81	396,815,052.81	393,244,052.81	392,164,052.81
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	69,469,338.67	69,469,338.67	53,021,737.08	53,021,737.08
一般风险准备				
未分配利润	393,757,969.03	274,843,911.65	223,880,649.99	147,483,304.35
外币报表折算差额				
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,274,478,500.51</b>	<b>1,154,484,443.13</b>	<b>1,083,502,579.88</b>	<b>1,006,025,234.24</b>
少数股东权益	112,497,696.24	0.00	103,732,989.70	
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,386,976,196.75</b>	<b>1,154,484,443.13</b>	<b>1,187,235,569.58</b>	<b>1,006,025,234.24</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,974,357,179.93</b>	<b>1,975,079,421.77</b>	<b>2,643,553,937.76</b>	<b>1,625,301,904.74</b>

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：韩忠华

# 利润表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司      2010年12月31日      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	972,011,806.67	712,244,577.98	684,458,385.94	437,121,412.44
其中：营业收入	972,011,806.67		684,458,385.94	437,121,412.44
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	732,527,692.85	518,787,781.24	511,816,413.46	313,035,001.67
其中：营业成本	628,614,258.26	473,903,407.00	405,013,633.35	271,193,791.91
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	10,037,748.83	8,584,481.82	8,243,110.91	6,416,108.48
销售费用	11,643,150.86	1,674,585.77	8,692,305.69	647,105.88
管理费用	40,381,369.31	19,182,244.57	33,081,416.21	12,160,939.02
财务费用	38,143,325.47	9,573,017.65	37,541,462.36	7,740,285.36
资产减值损失	3,707,840.12	5,870,044.43	19,244,484.94	14,876,771.02
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）	-32,914.54	-32,914.54		
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）	239,451,199.28	193,423,882.20	172,641,972.48	124,086,410.77
加：营业外收入	8,823,862.28	2,106.50	12,363,112.33	97,678.46
减：营业外支出	563,261.89	552,359.52	205,729.85	141,067.74
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	247,711,799.67	192,873,629.18	184,799,354.96	124,043,021.49
减：所得税费用	31,954,365.50	28,397,613.29	28,777,316.21	17,793,354.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	215,757,434.17	164,476,015.89	156,022,038.75	106,249,667.34
归属于母公司所有者的净利润	206,992,727.63	164,476,015.89	145,724,598.77	106,249,667.34
少数股东损益	8,764,706.54		10,297,439.98	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.50		0.35	
（二）稀释每股收益	0.49		0.35	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	215,757,434.17	164,476,015.89	156,022,038.75	106,249,667.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	206,992,727.63	164,476,015.89	145,724,598.77	106,249,667.34
归属于少数股东的综合收益总额	8,764,706.54		10,297,439.98	

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：韩忠华

## 现金流量表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司 2010年12月31日

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	803,603,765.35	475,945,259.04	518,395,973.56	312,801,051.41
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	498,000.75			
收到其他与经营活动有关的现金	66,847,171.05	529,694,984.06	47,599,631.90	19,284,899.71
经营活动现金流入小计	870,948,937.15	1,005,640,243.10	565,995,605.46	332,085,951.12
购买商品、接受劳务支付的现金	451,527,357.73	348,144,788.99	415,275,989.34	334,851,592.43
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	42,184,037.80	7,669,564.38	31,315,313.92	4,215,489.64
支付的各项税费	42,998,790.57	23,906,806.07	33,061,784.90	15,917,241.34
支付其他与经营活动有关的现金	76,115,325.55	513,617,234.46	65,621,928.51	73,834,268.14

经营活动现金流出小计	612,825,511.65	893,338,393.90	545,275,016.67	428,818,591.55
经营活动产生的现金流量净额	258,123,425.50	112,301,849.20	20,720,588.79	-96,732,640.43
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		681.46		
收到其他与投资活动有关的现金			21,000,000.00	
投资活动现金流入小计		681.46	21,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,404,697.57	515,335.00	471,239,128.02	543,348.00
投资支付的现金		123,680,000.00		165,560,000.00
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			55,140,254.38	53,624,500.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	184,404,697.57	124,195,335.00	526,379,382.40	219,727,848.00
投资活动产生的现金流量净额	-184,404,697.57	-124,194,653.54	-505,379,382.40	-219,727,848.00
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	503,000,000.00	330,000,000.00	726,500,000.00	350,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	503,000,000.00	330,000,000.00	726,500,000.00	350,000,000.00
偿还债务支付的现金	525,968,182.00	300,000,000.00	355,478,182.00	208,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79,130,871.85	35,343,747.62	50,397,276.34	14,801,952.08
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	17,535,768.05	17,535,623.43		
筹资活动现金流出小计	622,634,821.90	352,879,371.05	405,875,458.34	222,801,952.08
筹资活动产生的现金流量	-119,634,821.90	-22,879,371.05	320,624,541.66	127,198,047.92

流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25,926.96	-25,926.96		
五、现金及现金等价物净增加额	-45,942,020.93	-34,798,102.35	-164,034,251.95	-189,262,440.51
加：期初现金及现金等价物余额	192,888,875.29	120,890,121.34	356,923,127.24	310,152,561.85
六、期末现金及现金等价物余额	146,946,854.36	86,092,018.99	192,888,875.29	120,890,121.34

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：韩忠华

## 合并所有者权益变动表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

2010 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合 计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合 计
	实收资 本(或股 本)	资本公 积	减：库存 股	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他	实收资 本(或股 本)			资本公 积	减：库存 股	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他				
一、上年年末余额	413,356,140.00	393,244,052.81			53,021,737.08		223,880,649.99		103,732,989.70	1,187,235,569.58	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		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他												40,000.00								40,000.00		
二、本年初余额	413,356,140.00	393,244,052.81			53,021,737.08		223,880,649.99		103,732,989.70	1,187,235,569.58	413,356,140.00	436,444,052.81			42,396,770.35		88,781,017.95		91,486,661.80	1,072,464,642.91		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		4,651.00			16,447.60		169,877.319.04		8,764.70	199,740.627.17		-43,200.000.00			10,624.966.73		135,099.632.04		12,246.327.90	114,770.926.67		
（一）净利润							206,992.727.63		8,764.70	215,757.434.17							145,724.598.77		10,297.439.98	156,022.038.75		
（二）其他综合收益																						
上述（一）和（二）小计							206,992.727.63		8,764.70	215,757.434.17							145,724.598.77		10,297.439.98	156,022.038.75		
（三）所有者投入和减少资本		4,651.00								4,651.00		-43,200.000.00							1,948.88	-41,251.792		

1. 所有者投入资本																			
2. 股份支付计入所有者权益的金额		4,651.00							4,651.00										
		0.00							0.00										
3. 其他																		1,948,887.92	-41,251.112.08
(四) 利润分配					16,447,601.59	-37,115,408.59			-20,667,807.00					10,624,966.73			-10,624,966.73		
1. 提取盈余公积					16,447,601.59	-16,447,601.59								10,624,966.73			-10,624,966.73		
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者（或股东）的分配																			
4. 其他																			
(五) 所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本（或股本）																			
2. 盈余公积转增资本（或股本）																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 其他																			
(六) 专项储备																			
1. 本期提取																			
2. 本期使用																			
(七) 其他																			
四、本期期末余额	413,356,140.00	397,895,052.81			69,469,338.67	393,757,969.03		112,497,696.24	1,386,976,196.75	413,356,140.00	393,244,052.81			53,021,737.08			223,880,649.99	103,732,989.70	1,187,235,569.58

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

2010 年

单位：人民币元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	413,356.14 0.00	392,164.05 2.81			53,021,737. 08		147,483.30 4.35	1,006,025.2 34.24	413,356.14 0.00	395,244.05 2.81			42,396,770. 35		51,858,603. 74	902,855.56 6.90
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	413,356.14 0.00	392,164.05 2.81			53,021,737. 08		147,483.30 4.35	1,006,025.2 34.24	413,356.14 0.00	395,244.05 2.81			42,396,770. 35		51,858,603. 74	902,855.56 6.90
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）		4,651,000.0 0			16,447,601. 59		127,360.60 7.30	148,459.20 8.89		-3,080,000. 00			10,624,966. 73		95,624,700. 61	103,169.66 7.34
（一）净利润							164,476.01 5.89	164,476.01 5.89							106,249.66 7.34	106,249.66 7.34
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							164,476.01 5.89	164,476.01 5.89							106,249.66 7.34	106,249.66 7.34
（三）所有者投入和减少资本		4,651,000.0 0						4,651,000.0 0		-3,080,000. 00						-3,080,000. 00
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益 的金额		4,651,000.0 0						4,651,000.0 0								
3. 其他										-3,080,000.						-3,080,000.

									00					00
(四) 利润分配				16,447,601.59	-37,115,408.59	-20,667,807.00					10,624,966.73		-10,624,966.73	
1. 提取盈余公积				16,447,601.59	-16,447,601.59						10,624,966.73		-10,624,966.73	
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他					-20,667,807.00	-20,667,807.00								
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(六) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(七) 其他														
四、本期期末余额	413,356,140.00	396,815,052.81		69,469,338.67	274,843,911.65	1,154,484,443.13	413,356,140.00	392,164,052.81			53,021,737.08		147,483,304.35	1,006,025,234.24

# 桑德环境资源股份有限公司

## 财务报表附注

2010年1月1日——2010年12月31日

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

### 一、公司的基本情况

桑德环境资源股份有限公司(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18,149.30万股。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。北京桑德环保集团有限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。

2010年4月,公司更名为“桑德环境资源股份有限公司”,并于2010年4月27日办妥相关变更手续。

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:人民币肆亿壹仟叁佰叁拾伍万陆仟壹佰肆拾圆整

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、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定(以下合称“企业会计准则”),并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了本公司2010年12月31日的财务状况、2010年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### 3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方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。合并方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。同一控制下的企业合并中，合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对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。购买方对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，经复核后合并成本仍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。

#### 6. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、

经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

## 8. 外币业务及外币财务报表折算

### (1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的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，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

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。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

### (2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9. 金融工具

### **(1) 金融工具的分类、确认和计量**

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### **(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法**

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计

量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

### **(3) 金融负债终止确认条件**

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### **(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法**

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

### **(5) 金融资产减值**

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

### (6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

### 10. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项期末余额中 1,000 万元（含 1,000 万元）以上，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大、有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，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，计提坏账准备。

#### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
按款项账龄的组合	未按单项计提坏账准备的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
按款项账龄的组合	账龄分析法

按款项账龄的组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1至2年	10	10
2至3年	50	50
3至4年	90	90
4至5年	90	90
5年以上	90	90

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	应收款项期末余额中 1,000 万元以下，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额虽不重大但单项计提坏账的应收款项。
坏账准备的计提方法	对于单项金额不重大、有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，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，计提坏账准备。

## 11. 存货

### (1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。

③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

### (4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品采用一次摊销法摊销。包装物采用一次摊销法。

## **12. 长期股权投资**

### **(1) 投资成本的确定**

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

### **(2) 后续计量及损益确认方法**

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

②. 参与被投资单位的政策制定过程；

③. 向被投资单位派出管理人员；

④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；

⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

### **13. 投资性房地产**

#### **(1) 投资性房地产的种类和计量模式**

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

#### **(2) 采用成本模式核算政策**

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

### **14. 固定资产**

#### **(1) 固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### **(2) 固定资产分类和折旧方法**

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、管道沟槽、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预

计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。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之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	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

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 15. 在建工程

### (1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

### (2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

### (3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

## 16. 借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，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，是指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。

### (2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照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；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 17. 无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### (2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

使用寿命有限的无形资产采用直线法按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期摊销，按其受益对象分别计入相关资产成本和当期损益。并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

### (3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### (4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

**(5) 企业采用建设经营移交方式（BOT）参予公共基础设施建设业务，按照以下规定进行处理：**

本公司采用建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务，将基础设施建造发包给其他方但未提供实际建造服务的，本公司不确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认金融资产或无形资产。

合同规定本公司在有关基础设施建成后，在从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，如收费金额确定的，确认为金融资产；如收费金额不确定的，确认为无形资产。

按照合同规定，本公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出，按照《企业会计准则第13号—或有事项》的规定确认预计负债。

某些情况下，本公司为了服务协议目的建造或从第三方购买的基础设施，或合同授予方基于服务协议目的提供给本公司经营的现有基础设施，也比照 BOT 业务的处理原则。

本公司对于相关服务协议规定的，属于提供日常维护管理费的，直接计入提供服务期间的损益。如果确定可收到或收到政府对相关维护管理费补偿时，在提供服务时计入营业收入，与相关的费用配比。

## **18. 长期待摊费用**

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括水资源使用权、土地使用费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## **19. 预计负债**

### **(1) 预计负债的确认标准**

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

## **(2) 预计负债的计量方法**

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## **20. 收入**

### **(1) 销售商品**

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

### **(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收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

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：①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。②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，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**

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

### **(4) 建造合同收入**

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。

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。

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。

## **21. 政府补助**

### **(1) 政府补助类型**

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

### **(2) 政府补助会计处理**

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：①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；②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。

## **22. 递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### 23. 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

#### (1) 主要会计政策变更说明

公司报告期内无会计政策变更事项。

#### (2) 主要会计估计变更说明

公司报告期内无会计估计变更事项。

### 24. 前期会计差错更正

公司报告期内无重大前期差错更正事项。

## 三、税项

### 主要税种及税率：

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%，6%
营业税	应税收入	3%，5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%，5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%，25%

#### (二) 税收优惠及批文

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. 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，按 15% 计提所得税。
4. 根据 2008 年 1 月 1 日起实行的《中华人民共和国所得税法实施条例》第八十八条，企业从事公共污水处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。公司下属多个项目公司可享受此政策。

## 四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 1. 子公司情况

### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

子公司全称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东损益
江苏沐源自来水有限公司	有限责任公司	江苏沐阳	自来水业务	4,000	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	3,200	80.00	80.00	是	693.88	35.86
北京合加环保有限责任公司	有限责任公司	北京	环保设备安装及咨询收入	1,000	废弃物处理、生产销售环保设备技术开发、转让、咨询等	1,000	100.00	100.00	是	-	-
包头鹿城水务有限公司	有限责任公司	内蒙古包头	污水处理业务	11,000	城市污水处理项目筹建、运营及管理，水产品的生产和销售，环保技术咨询与服务	9,900	90.00	90.00	是	1,369.60	112.52
南昌象湖水务有限公司	有限责任公司	江西南昌	污水处理业务	6,320	实业投资；城市污水处理、环保技术开发、转让、咨询服务	5,720	90.51	90.51	是	925.43	133.55
武汉合加环保工程有限公司	有限责任公司	湖北武汉	固体废弃物处置工程建设业务	1,000	城市垃圾、工业固体废弃物处理、回收、利用的设施、设备设计、生产、销售等	950	95.00	95.00	是	45.81	-1.86
新疆华美德昌环保科技有限公司	有限责任公司	新疆乌鲁木齐	填埋气发电及CDM项目业务	500	一般经营项目、市政环境基础设施的设计、运营、维护	475	95.00	95.00	是	21.20	-1.30
枝江枝青水务有限公司	有限责任公司	湖北枝江	污水处理业务	2,200	城市污水综合处理	2,200	100.00	100.00	是	-	-
湖北合加环境设备有限公司(注1)	有限责任公司	湖北咸宁	环境设备制造	38,600	固体废弃物处理设备、风电设备技术研发、设计、制造、销售	38,600	100.00	100.00	是	-	-
嘉鱼嘉清水务有限公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	污水处理业务	3,000	污水处理及其他配套项目的投资开发、建设、运营维护	3,000	100.00	100.00	是	-	-
嘉鱼甘泉小业有限公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	自来水业务	500	给排水及其配套项目的投资开发、建设、维护	500	100.00	100.00	是	-	-
荆州市荆青水务有限公司	有限责任公司	湖北荆州	污水处理业务	5,000	城市污水处理及综合利用	5,000	100.00	100.00	是	-	-
大冶碧波水务有限公司	有限责任公司	湖北大冶	污水处理业务	1,900	城市污水处理及综合利用	1,900	100.00	100.00	是	-	-
陕西桑德灵通生物质电力有限公司(注2)	有限责任公司	陕西西安	生物质发电业务投资、咨询环保设备安装及咨询收入	500	生活垃圾综合利用及发电业务的投资、咨询服务。市政环境基础设施的投资、运营维护及相关业务。	500	100.00	100.00	是	-	-

安达安华环境有限公司 (注3)	有限责任公司	黑龙江安达	城市垃圾填埋建设 业务	2,300	城市垃圾填埋建设项目投资	460	100.00	100.00	是	-	-
--------------------	--------	-------	----------------	-------	--------------	-----	--------	--------	---	---	---

注：（1）经公司董事会决议，公司以分期增资方式将募集资金 11,600 万元向募投项目的实施主体——公司全资子公司湖北合加加环境设备有限公司实施增资，截止 2010 年 12 月 31 日，该公司的注册资金增至 38,600 万元，实收资本增至 38,600 万元。

（2）经公司总经理办公会决议，公司与子公司北京合加环保有限责任公司共同投资组建陕西桑德灵通生物质电力有限公司，该公司注册资本 500 万元，各股东分别以现金出资 400 万元与 100 万元，出资比例为 80%及 20%。

（3）经公司董事会决议，公司与子公司北京合加环保有限责任公司共同投资组建安达安华环境有限公司，该公司注册资本 2,300 万元，各股东出资比例分别为 80%及 20%。其中首次出资 460 万元，各股东分别以现金出资 368 万元与 92 万元，其余出资于 2012 年 11 月前缴足。

## （2）同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司全称	企业类型	注册地	业务性质	注册资 本	经营范围	期末实 际出资 额	持股比 例(%)	表决权 比例 (%)	是否合 并报表	少数股东 权益	少数股东 损益
荆门夏家湾水务有限公司	有限责任公司	湖北荆门	污水处理业务	5,000.00	市政污水处理项目投资及运营	4,750.00	95.00	95.00	是	446.68	28.59
浙江富春水务开发有限公司	有限责任公司	浙江桐庐	自来水业务	2,600.00	自来水供应、工业废水和市政 污水处理排放工程项目的投资 开发、委托管理及相关项目的 咨询	2,400.00	92.31	92.31	是	217.41	4.56
襄樊汉水清漪水务有限公司	有限责任公司	湖北襄樊	污水处理业务	5,000.00	市政污水处理项目	5,320.00	100.00	100.00	是		
宜昌三峡水务有限公司	有限责任公司	湖北宜昌	自来水业务及 污水处理业务	20,000.00	给排水及其配套项目的投资开 发、建设、维护及深度开发。	14,000.00	70.00	70.00	是	7,341.67	571.94

## （3）非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司全称	企业类 型	注册地	业务 性质	注册资 本	经营范围	期末实际出 资额	持股比 例(%)	表决权比 例(%)	是否合 并报表	少数股东 权益	少数股东 损益
咸宁甘源水务有限公司	控股子 公司	湖北咸宁	污水处理 业务	1,300.00	污水处理及其他配套项目 的投资开发、建设、运营维 护	1,204.45	85.00	85.00	是	188.09	-7.41

## 2. 本期新纳入合并范围的主体和期末不再纳入合并范围的主体

### （1）本期新纳入合并范围的子公司

名 称	期末净资产	本期净利润
陕西桑德灵通生物质电力有限公司	5,000,000.00	0
安达安华环境有限公司	4,600,000.00	0

**(2) 期末不再纳入合并范围的子公司**

名 称	期末净资产	本期净利润
咸宁清泉水务有限公司	0	0

注：经公司董事会决议，对子公司咸宁清泉水务有限公司进行了清算，并办理完毕工商注销手续。

**五、合并财务报表重要项目注释**
**1. 货币资金**
**(1) 货币资金按类别列示如下**

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	---	---	170,099.03	---	---	157,044.44
其中：人民币	---	---	170,099.03	---	---	157,044.44
欧 元						
银行存款：	---	---	117,205,596.73	---	---	192,731,830.85
其中：人民币	---	---	116,163,600.03	---	---	192,731,830.85
欧 元	118,321.32	8.8065	1,041,996.70			
其他货币资金：	---	---	47,106,782.03	---	---	
其中：人民币	---	---	47,106,782.03	---	---	
欧 元						
合 计	---	---	164,482,477.79	---	---	192,888,875.29

**(2) 其他货币资金按明细列示如下**

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	47,106,782.03	
合 计	47,106,782.03	

注：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. 应收账款**
**(1) 应收账款按种类列示如下**

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	773,407,323.32	100.00	41,045,271.72	5--90
按账龄分析法计提坏账的应收账款	773,407,323.32	100.00	41,045,271.72	5--90
组合小计	773,407,323.32	100.00	41,045,271.72	5--90
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	773,407,323.32	100.00	41,045,271.72	5-90

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	553,559,230.59	100.00	39,398,458.40	5--90
按账龄分析法计提坏账的应收账款	553,559,230.59	100.00	39,398,458.40	5--90
组合小计	553,559,230.59	100.00	39,398,458.40	5--90
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	553,559,230.59	100.00	39,398,458.40	5--90

**组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况**

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	728,661,518.44	94.21	36,433,075.93	437,185,163.17	78.99	21,859,258.16
1 至 2 年	44,482,785.76	5.75	4,448,278.58	104,748,797.80	18.92	10,474,879.78
2 至 3 年	182,000.00	0.02	91,000.00	8,496,055.50	1.53	4,248,027.75
3 至 4 年	3,528.60	0.01	3,175.74	3,051,723.60	0.55	2,746,551.24
4 至 5 年				77,490.52	0.01	69,741.47
5 年以上	77,490.52	0.01	69,741.47			
合 计	773,407,323.32	100.00	41,045,271.72	553,559,230.59	100.00	39,398,458.40

**(2) 应收账款金额前五名单位情况**

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
1	非关联方	75,375,294.74	1 年以内	9.75
2	非关联方	72,290,000.00	2 年以内	9.35

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
3	非关联方	60,689,840.68	1年以内	7.85
4	非关联方	49,320,000.00	1年以内	6.38
5	非关联方	36,300,000.00	1年以内	4.69
合计	——	293,975,135.42	——	38.02

(3) 期末无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 公司本期核销无法收回的应收账款为9,901.60元。

### 3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	34,724,105.75	81.65	56,448,064.60	52.33
1至2年	7,558,895.78	17.77	49,208,883.05	45.63
2至3年	118,549.86	0.28	2,196,563.10	2.04
3年以上	129,000.00	0.30		
合计	42,530,551.39	100.00	107,853,510.75	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例%	预付时间	款项性质
1	非关联方	24,526,756.36	57.67	2年以内	工程款
2	关联方	1,896,700.00	4.46	2年以内	工程款
3	非关联方	1,740,000.00	4.09	1年以内	设备款
4	非关联方	1,616,000.00	3.80	1年以内	设备款
5	非关联方	1,450,000.00	3.41	1年以内	设备款
合计	——	31,229,456.36	73.43	——	——

(3) 期末无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 一年以上预付款项主要系未办理结算的工程及设备款。

### 4. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

种类	期末余额
----	------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款	24,945,081.49	100.00	10,063,854.04	5-90
按账龄分析法计提坏账的其他应收款	24,945,081.49	100.00	10,063,854.04	5-90
组合小计	24,945,081.49	100.00	10,063,854.04	5-90
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	24,945,081.49	100.00	10,063,854.04	5-90

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款	43,910,383.30	100.00	8,012,728.84	5-90
按账龄分析法计提坏账的其他应收款	43,910,383.30	100.00	8,012,728.84	5-90
组合小计	43,910,383.30	100.00	8,012,728.84	5-90
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	43,910,383.30	100.00	8,012,728.84	5-90

**组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况**

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	7,519,485.24	30.14	375,974.27	21,680,795.64	49.38	1,084,039.79
1 至 2 年	6,279,131.36	25.17	627,913.15	10,831,778.91	24.67	1,083,177.90
2 至 3 年	2,429,629.46	9.74	1,214,814.73	11,031,291.83	25.12	5,515,645.92
3 至 4 年	8,352,818.51	33.49	7,517,536.66	366,516.92	0.83	329,865.23
4 至 5 年	364,016.92	1.46	327,615.23			
合 计	24,945,081.49	100.00	10,063,854.04	43,910,383.30	100.00	8,012,728.84

**(2) 其他应收款金额前五名单位情况**

项 目	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
1	非关联方	4,374,532.27	2 年以内	17.53
2	非关联方	4,160,882.93	3 年以内	16.68
3	非关联方	4,775,429.87	4 年以内	19.14
4	关联方	1,304,050.00	2 年以内	5.23
5	非关联方	1,051,578.96	2 年以内	4.22

项 目	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
合 计	——	15,666,474.03	——	62.80

### (3) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
北京桑德环境工程有限公司	同一控制人	1,304,050.00	5.23
合 计	——	1,304,050.00	5.23

### (4) 期末无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## 5. 存货

存货项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,162,684.95		10,162,684.95	2,650,583.38		2,650,583.38
低值易耗品	28,018.55		28,018.55	15,619.50		15,619.50
在产品	1,989,306.82		1,989,306.82			
合 计	12,180,010.32		12,180,010.32	2,666,202.88		2,666,202.88

## 6. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
亚洲证券有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	0.19	0.19	2,000,000.00		
合 计	——	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	——	——	2,000,000.00		

注：亚洲证券有限公司被原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，全额计提了减值准备。

## 7. 固定资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	51,558,807.58	340,129,531.61	519,915.33	391,168,423.86
房屋及建筑物	9,154,968.44	304,948,318.15		314,103,286.59
机器设备	485,259.42	30,869,794.33	136,900.00	31,218,153.75
运输工具	5,087,976.40	984,386.44		6,072,362.84
管网及其他设备	36,830,603.32	3,327,032.69	383,015.33	39,774,620.68
二、累计折旧合计	11,533,844.79	4,324,120.92	271,713.77	15,586,251.94

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
房屋及建筑物	638,116.12	1,130,922.38		1,769,038.50
机器设备	82,232.11	225,127.53	23,664.93	283,694.71
运输工具	3,114,792.15	759,886.66		3,874,678.81
管网及其他设备	7,698,704.41	2,208,184.35	248,048.84	9,658,839.92
三、固定资产减值准备累计金额合计				
无				
四、固定资产账面价值合计	40,024,962.79			375,582,171.92
房屋及建筑物	8,516,852.32			312,334,248.09
机器设备	403,027.31			30,934,459.04
运输工具	1,973,184.25			2,197,684.03
管网及其他设备	29,131,898.91			30,115,780.76

注：本期计提的折旧额为 4,324,120.92 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 337,354,608.14 元。

## 8. 在建工程

### (1) 在建工程基本情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1、咸宁环境资源设备基地				239,314,374.60		239,314,374.60
2、荆门夏家湾污水处理二期工程				35,728,150.11		35,728,150.11
3、荆州市草市及城南污水处理厂工程	212,545,346.87		212,545,346.87	188,284,806.62		188,284,806.62
4、枝江市城市污水处理厂工程				52,854,250.55		52,854,250.55
5、嘉鱼县城市污水处理工程	72,303,687.02		72,303,687.02	53,673,647.56		53,673,647.56
6、大冶市污水处理工程				54,414,305.90		54,414,305.90
7、包头南郊污水处理厂扩建工程	9,800,164.00		9,800,164.00	3,015,760.54		3,015,760.54
8、江苏沐源自来水厂工程	13,862,017.05		13,862,017.05	7,827,830.72		7,827,830.72
9、西安环保发电厂项目	7,000,000.00		7,000,000.00			
10、安达市生活垃圾处理工程	1,300,000.00		1,300,000.00			

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
11、其他工程	351,099.74		351,099.74	281,459.99		281,459.99
合 计	317,162,314.68		317,162,314.68	635,394,586.59		635,394,586.59

## (2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	年初余额	本期增加	转入资产	其他 减少	期末余额	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化金额	资金来源
1、咸宁环境资源设备基地	239,314,374.60	129,265,433.54	368,579,808.14	-	-			募集资金
2、荆门市漳河污水处理厂二期工程	35,728,150.11	3,664,086.26	39,392,236.37	-	-	2,540,492.06	1,049,400.00	自有资金及金融机构贷款
3、荆州市草市及城柳污水处理厂工程	188,284,806.62	24,260,540.25			212,545,346.87	13,421,873.58	8,392,366.67	自有资金及金融机构贷款
4、枝江城市污水处理厂工程	52,854,250.55	8,098,784.77	60,953,035.32			4,342,826.17	1,867,800.00	自有资金及金融机构贷款
5、嘉鱼县城市污水处理厂工程	53,673,647.56	18,630,039.46			72,303,687.02	2,267,723.44	2,262,923.01	自有资金及金融机构贷款
6、大冶市污水处理厂工程	54,414,305.90	3,678,144.58	58,092,450.48	-	-	3,037,165.64	1,775,400.00	自有资金及金融机构贷款
合 计	624,269,535.34	187,597,028.86	527,017,530.31	-	284,849,033.89	25,610,080.89	15,347,889.68	

## 9. 无形资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、账面原值合计	1,196,754,027.43	261,053,530.14		1,457,807,557.57
软件	567,090.63	415,449.04		982,539.67
生活污水处理专利权	1,874,155.00	34,450.00		1,908,605.00
土地使用权		31,225,200.00		31,225,200.00
自来水特许经营权(三峡水务)	125,382,823.67	58,349,791.09		183,732,614.76
自来水特许经营权(涪陵)	136,366,346.84	10,933,963.16		147,300,310.00
污水特许经营权(荆门)	51,588,675.20	39,392,236.37		90,980,911.57
污水特许经营权(包头)	342,477,326.26			342,477,326.26
污水特许经营权(南昌)	183,689,873.20	822,814.68		184,512,687.88
污水特许经营权(襄樊)	132,015,467.92	144,080.00		132,159,547.92
污水特许经营权(咸宁甘溪)	51,925,891.47	734,860.00		52,660,751.47
污水特许经营权(枝江枝青)		60,953,035.32		60,953,035.32
污水特许经营权(大冶黄陂)		58,092,450.48		58,092,450.48
污水特许经营权(三峡水务)	170,866,377.24	- 44,800.00		170,821,577.24
二、累计摊销合计	106,453,017.50	60,056,288.76		166,509,306.26
软件	19,111.01	132,649.53		151,760.54

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
生活垃圾处理专利权	371,033.42	184,228.06		555,261.48
土地使用权		52,567.62		52,567.62
自来水特许经营权(三峡水务)	4,851,121.21	4,837,033.67		9,688,154.88
自来水特许经营权(沁源)	27,722,422.51	6,801,330.97		34,523,753.48
污水特许经营权(荆门)	16,669,667.96	3,667,796.83		20,337,464.79
污水特许经营权(包头)	15,586,771.94	16,590,781.20		32,177,553.14
污水特许经营权(南昌)	21,890,437.76	11,450,650.85		33,341,088.61
污水特许经营权(襄樊)	4,123,935.49	7,030,012.44		11,153,947.93
污水特许经营权(咸宁甘泉)	2,061,926.31	2,764,060.97		4,825,987.28
污水特许经营权(枝江枝青)		289,363.93		289,363.93
污水特许经营权(大冶清波)		245,342.86		245,342.86
污水特许经营权(三峡水务)	13,156,589.89	6,010,469.83		19,167,059.72
三、无形资产账面净值合计	1,090,301,009.93			1,291,298,251.31
软件	547,979.62			830,779.13
生活垃圾处理专利权	1,503,121.58			1,353,343.52
土地使用权				31,172,632.38
自来水特许经营权(三峡水务)	120,531,702.46			174,044,459.88
自来水特许经营权(沁源)	108,643,924.33			112,776,556.52
污水特许经营权(荆门)	34,919,007.24			70,643,446.78
污水特许经营权(包头)	326,890,554.32			310,299,773.12
污水特许经营权(南昌)	161,799,435.44			151,171,599.27
污水特许经营权(襄樊)	127,891,532.43			121,005,599.99
污水特许经营权(咸宁甘泉)	49,863,965.16			47,834,764.19
污水特许经营权(枝江枝青)				60,663,671.39
污水特许经营权(大冶清波)				57,847,107.62
污水特许经营权(三峡水务)	157,709,787.35			151,654,517.52
四、减值准备合计	52,627.06			52,627.06
污水处理特许经营权(荆门)	52,627.06			52,627.06
五、无形资产账面价值合计	1,090,248,382.87			1,291,245,624.25
软件	547,979.62			830,779.13
生活垃圾处理专利权	1,503,121.58			1,353,343.52
土地使用权				31,172,632.38
自来水特许经营权(三峡水务)	120,531,702.46			174,044,459.88
自来水特许经营权(沁源)	108,643,924.33			112,776,556.52
污水特许经营权(荆门)	34,866,380.18			70,590,819.72
污水特许经营权(包头)	326,890,554.32			310,299,773.12
污水特许经营权(南昌)	161,799,435.44			151,171,599.27
污水特许经营权(襄樊)	127,891,532.43			121,005,599.99

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
污水特许经营权(咸宁甘源)	49,863,965.16			47,834,764.19
污水特许经营权(枝江枝清)				60,663,671.39
污水特许经营权(大冶清波)				57,847,107.62
污水特许经营权(三峡水务)	157,709,787.35			151,654,517.52

注：(1) 本期摊销额为 60,056,288.76 元。

(2) 本期由在建工程转入无形资产原价为 258,901,876.42 元。

## 10. 商誉

被投资单位名称	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	期末 减值准备
咸宁甘源水务有限公司	1,000,801.79			1,000,801.79	
合 计	1,000,801.79			1,000,801.79	

注：(1) 期末不存在需计提商誉减值准备之情形。

(2) 商誉系溢价收购咸宁甘源水务有限公司 85% 的股权所致。

## 11. 长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
富春管网用地权	439,453.38		18,958.08		420,495.30
富春水资源使用权	1,505,833.06		65,000.04		1,440,833.02
沭源土地使用费	2,494,746.46		127,391.28		2,367,355.18
其他	385,337.10	61,413.64	166,240.09	32,914.54	247,596.11
合 计	4,825,370.00	61,413.64	377,589.49	32,914.54	4,476,279.61

## 12. 递延所得税资产

### (1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末余额	年初余额
<b>递延所得税资产：</b>		
资产减值准备	8,245,335.80	7,542,818.15
其中：坏账准备	7,932,179.03	7,229,661.38
长期股权投资减值准备	300,000.00	300,000.00
无形资产减值准备	13,156.77	13,156.77
政府补助	10,208,333.33	10,250,000.00

项 目	期末余额	年初余额
合 计	18,453,669.13	17,792,818.15

**(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异**

项 目	金 额
可抵扣差异项目	
坏账准备	50,630,852.06
长期股权投资减值准备	2,000,000.00
无形资产减值准备	52,627.06
政府补助	40,833,333.33
小 计	93,516,812.45

**13. 资产减值准备明细**

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	47,411,187.24	3,707,840.12		9,901.60	51,109,125.76
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	2,000,000.00				2,000,000.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	52,627.06				52,627.06
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	49,463,814.30	3,707,840.12		9,901.60	53,161,752.82

## 14. 短期借款

### (1) 短期借款按分类列示如下

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款 注	425,000,000.00	395,000,000.00
信用借款	1,500,000.00	
合 计	426,500,000.00	395,000,000.00

注：保证借款 42,500 万元,其中：公司为子公司提供担保取得的借款金额为 12,500 万元；北京桑德环保集团有限公司为子公司提供担保取得的借款金额为 1,000 万元；北京桑德环保集团有限公司为公司提供担保取得的借款金额为 3,000 万元；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股份 4,870 万股设立质押为公司提供担保取得的借款金额为 26,000 万元。

### (2) 期末无已到期未偿还的短期借款

## 15. 应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	47,106,782.03	
商业承兑汇票		
合 计	47,106,782.03	

## 16. 应付账款

### (1) 应付账款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	228,946,327.67	66.97	120,095,312.26	47.45
1 至 2 年	9,535,534.18	2.79	102,003,369.98	40.30
2 至 3 年	79,573,108.90	23.28	19,856,199.01	7.85
3 年以上	23,801,564.09	6.96	11,132,950.87	4.40
合 计	341,856,534.84	100.00	253,087,832.12	100.00

### (2) 期末无欠持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末账龄超过 1 年的应付账款主要系未结算的设备工程款。

## 17. 预收款项

(1) 预收款项按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	13,068,947.38	90.95	6,039,811.22	95.57
1 至 2 年	1,024,960.33	7.13	279,931.20	4.43
2 至 3 年	276,510.00	1.92		
合 计	14,370,417.71	100.00	6,319,742.42	100.00

(2) 期末无欠持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

## 18. 应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	535,873.14	35,271,089.94	34,905,175.91	901,787.17
二、职工福利费		1,041,150.59	1,041,150.59	
三、社会保险费	16,999.32	6,861,982.07	6,850,600.90	28,380.49
四、住房公积金	19,457.50	2,343,662.51	2,363,120.01	
五、工会经费和职工教育经费	187,107.67	121,892.01	96,401.48	212,598.20
合 计	759,437.63	45,639,777.12	45,256,448.89	1,142,765.86

## 19. 应交税费

税 种	期末余额	年初余额
增值税	-607,630.53	140,784.54
营业税	13,084,628.51	8,309,298.40
城建税	1,663,217.42	1,023,571.52
企业所得税	46,831,470.86	43,572,865.84
房产税	456,735.39	102,929.14
土地使用税	4,831,403.78	2,725,250.29
个人所得税	36,677.78	506.6
教育费附加	815,453.62	541,202.34
其他	1,219,190.19	703,257.92
合 计	68,331,147.02	57,119,666.59

## 20. 其他应付款

### (1) 其他应付款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	26,352,767.59	32.95	57,152,818.20	69.82
1 至 2 年	29,799,834.78	37.26	18,856,003.69	23.03
2 至 3 年	18,531,795.38	23.17	645,567.51	0.79
3 年以上	5,290,342.61	6.62	5,204,022.71	6.36
合 计	79,974,740.36	100.00	81,858,412.11	100.00

(2) 期末欠持有公司 5%(含 5%)表决权股份的股东单位的款项金额为 9,810,874.09 元。

## 21. 一年内到期的非流动负债

### (1) 一年内到期的非流动负债按类别列示如下

类 别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	50,000,000.00	2,100,000.00
合 计	50,000,000.00	2,100,000.00

### (2) 一年内到期的长期借款

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款		2,100,000.00
抵押借款		
保证借款	50,000,000.00	
信用借款		
合 计	50,000,000.00	2,100,000.00

注：保证借款 5,000 万元，其中由北京桑德环保集团有限公司以持有本公司流通股中的 700 万股设立质押，为公司提供担保取得的借款金额为 3,000 万元；由北京桑德环保集团有限公司为子公司提供担保，取得的借款金额为 2,000 万元

## 22. 长期借款

### (1) 长期借款按分类列示如下

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款 注(1)	208,000,000.00	192,500,000.00

借款条件	期末余额	年初余额
保证借款 注(2)	295,530,000.00	413,080,000.00
信用借款	7,545,454.00	7,863,636.00
合 计	511,075,454.00	613,443,636.00

注：(1) 质押借款 20,800 万元，其中：以荆州市城南和草市污水处理收费权质押，同时由公司为子公司提供担保取得的借款金额为 8,600 万元；以嘉鱼嘉清污水处理费收入进行质押，同时由北京桑德环保集团有限公司为子公司提供担保取得的借款金额为 2,900 万元；以枝江枝清污水处理收费权设立质押，同时由本公司及子公司宜昌三峡水务有限公司提供担保取得的借款金额为 3,200 万元；以大冶清波的污水处理收费权设立质押，同时由本公司及子公司宜昌三峡水务有限公司提供担保取得的借款金额为 3,600 万元；以荆门夏家湾污水处理厂污水处理费收费权作为质押物设立质押，同时由本公司提供担保取得的借款金额为 2,500 万元。

(2) 保证借款 29,553 万元，其中：北京桑德环保集团有限公司为子公司提供担保，取得的借款金额为 18,447 万元；公司为子公司提供担保取得的借款金额为 3,700 万元；本公司和北京桑德环保集团有限公司共同为子公司借款提供担保，取得的借款金额为 7,406 万元。

## (2) 金额前五名的长期借款

### ① 期末余额：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
1、中国银行荆门东宝支行	2009/1/10	2017/1/6	人民币	5.94		86,000,000.00
2、中国工商银行南昌市北京西路支行	2005/7/1	2015/6/30	人民币	5.94		60,000,000.00
3、中国工商银行襄樊分行	2007/2/14	2016/2/12	人民币	5.31		58,870,000.00
4、荆州市商业银行江北支行	2009/8/14	2014/8/14	人民币	5.94		37,000,000.00
5、浦发银行武汉分行	2009/8/4	2019/8/4	人民币	5.94		36,000,000.00
合 计	—	—		—	—	277,870,000.00

### ② 年初余额：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年初余额	
					外币金额	本币金额
1、中国银行荆门东宝支行	2009/1/10	2017/1/6	人民币	5.94		99,000,000.00
2、中国工商银行襄樊分行	2007/2/14	2016/2/12	人民币	5.31		68,680,000.00
3、中国工商银行南昌市北京西路支行	2005/7/1	2015/6/30	人民币	5.94		60,000,000.00
4、荆州市商业银行江北支行	2009/8/14	2014/8/14	人民币	5.94		45,000,000.00
5、中国工商银行包头市昆区支行	2006/7/11	2014/12/15	人民币	6.39		43,100,000.00
合 计	—	—		—	—	315,780,000.00

### 23. 其他非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
沭源自来水厂建设资金补贴	666,666.81	750,000.09
咸宁环境资源设备基地资金补贴 注(1)	19,833,333.33	20,000,000.00
嘉鱼嘉清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金 注(2)	6,000,000.00	6,000,000.00
荆州荆清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金 注(3)	15,000,000.00	15,000,000.00
合 计	41,500,000.14	41,750,000.09

注：(1) 子公司湖北合加环境设备有限公司于 2008 年收到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 2,000 万元，本期已摊销 166,666.67 元。

(2) 子公司嘉鱼嘉清水务有限公司于 2009 年收到嘉鱼县财政局支付的城市污水和垃圾处理设施建设项目新增中央预算内投资款 600 万元。

(3) 子公司荆州市荆清水务有限公司于 2009 年收到荆州市财政局支付的城市污水和垃圾处理设施建设项目新增中央预算内投资款 1,500 万元。

### 24. 股本

项 目	年初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份	180,513,333.00						180,513,333.00
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	180,513,333.00						180,513,333.00
其中：境内非国有法人持股	180,513,333.00						180,513,333.00
境内自然人持股							
4、外资持股							
二、无限售条件股份	232,842,807.00						232,842,807.00
1、人民币普通股	232,842,807.00						232,842,807.00
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	413,356,140.00						413,356,140.00

### 25. 资本公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	393,244,052.81			393,244,052.81
其他资本公积		4,651,000.00		4,651,000.00
其中：股权激励成本		4,651,000.00		4,651,000.00
合 计	393,244,052.81	4,651,000.00	-	397,895,052.81

注：本期资本公积增加系计提股权激励费用所致。

**26. 盈余公积**

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	53,021,737.08	16,447,601.59		69,469,338.67
合 计	53,021,737.08	16,447,601.59		69,469,338.67

**27. 未分配利润**

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	223,880,649.99	—
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后年初未分配利润	223,880,649.99	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	206,992,727.63	—
减：提取法定盈余公积	16,447,601.59	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	20,667,807.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	393,757,969.03	

**28. 营业收入和营业成本**
**（1）营业收入明细如下**

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	964,434,354.49	675,896,372.70
其他业务收入	7,577,452.18	8,562,013.24
营业收入合计	972,011,806.67	684,458,385.94

**（2）营业成本明细如下**

项 目	本期金额	上期金额
主营业务成本	627,695,080.47	404,148,236.07
其他业务成本	919,177.79	865,397.28
营业成本合计	628,614,258.26	405,013,633.35

**（3）主营业务按行业分项列示如下**

行业名称	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
污水处理业务	155,687,829.13	94,784,403.66	135,025,176.74	71,463,902.48
自来水业务	72,333,634.78	46,483,051.43	65,239,938.01	41,025,786.02

环保设备安装及技术咨询业务	115,710,599.01	70,142,997.74	50,002,270.05	16,355,310.42
市政施工	620,702,291.57	416,284,627.64	425,628,987.90	275,303,237.15
合 计	964,434,354.49	627,695,080.47	675,896,372.70	404,148,236.07

**(4) 主营业务按地区分项列示如下**

地区名称	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华中地区	889,881,632.55	579,538,162.50	605,956,902.57	356,698,689.61
江浙地区	26,391,792.82	19,566,085.22	25,586,308.60	19,749,481.49
北京及内蒙地区	48,160,929.12	28,590,832.75	44,353,161.53	27,700,064.97
合 计	964,434,354.49	627,695,080.47	675,896,372.70	404,148,236.07

(5) 公司本期前五名客户销售收入总额 264,629,820.46 元，占全部营业收入比例为 27.23%。

**29. 销售费用**

项 目	本期金额	上期金额
人员工资、福利费等	5,432,820.25	4,817,581.87
招待费	170,204.10	85,120.37
差旅费	527,484.29	183,791.30
折旧与摊销	3,777,623.89	3,301,298.66
办公费及其他	1,735,018.33	304,513.49
合 计	11,643,150.86	8,692,305.69

**30. 管理费用**

项 目	本期金额	上期金额
人员工资、福利费等	13,624,653.24	13,148,633.93
折旧、摊销费用	3,581,365.42	3,154,294.51
办公差旅费	4,185,842.86	5,342,901.91
招待费	1,690,301.00	1,073,353.64
税费	5,437,903.17	3,911,296.87
中介机构费用	3,641,145.57	2,813,116.10
研发支出	2,731,052.04	1,903,427.22
股权激励费用	4,651,000.00	
其他费用	838,106.01	1,734,392.03
合 计	40,381,369.31	33,081,416.21

### 31. 财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	43,723,748.75	39,939,131.90
减：利息收入	6,089,089.40	3,587,139.15
汇兑损失	25,926.96	
减：汇兑收益		
手续费支出	482,739.16	1,189,469.61
合 计	38,143,325.47	37,541,462.36

### 32. 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
一、坏账损失	3,707,840.12	19,244,484.94
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	3,707,840.12	19,244,484.94

### 33. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-32,914.54	
合 计	-32,914.54	

注：投资收益系对子公司咸宁清泉水务有限公司进行清算所致。

### 34. 营业外收入

#### (1) 营业外收入明细如下

项 目	本期金额		上期金额	
	金 额	计入当期非经常 性损益的金额	金 额	计入当期非经常 性损益的金额
非流动资产处置利得合计				
其中：固定资产处置利得				
无形资产处置利得				
债务重组利得				
非货币性资产交换利得				
接受捐赠				
政府补助	8,806,873.22	6,634,464.42	12,173,957.55	9,453,300.00
罚款收入			6,325.51	6,325.51
其他	16,989.06	16,989.06	182,829.27	182,829.27
合 计	8,823,862.28	6,651,453.48	12,363,112.33	9,642,454.78

**(2) 政府补助明细如下**

项 目	本期金额	上期金额	说明
水费差价补贴	1,949,608.80	2,018,807.55	水费差价补贴
消防栓及低保户水费补贴	222,800.00	701,850.00	消防栓及低保户水费补贴
沭阳县财政补贴	5,230,000.00	9,110,000.00	沭阳县财政补贴
摊销湖北合加企业发展基金	166,666.67		摊销湖北合加企业发展基金
其他补助	1,237,797.75	343,300.00	
合 计	8,806,873.22	12,173,957.55	

**35. 营业外支出**

项 目	本期金额		上期金额	
	金 额	计入当期非经常 性损益的金额	金 额	计入当期非经常 性损益的金额
非流动资产处置损失合计				
其中：固定资产处置损失				
无形资产处置损失				
债务重组损失				
非货币性资产交换损失				

项 目	本期金额		上期金额	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠				
罚款支出	552,353.85	552,353.85	141,067.74	141,067.74
其他	10,908.04	10,908.04	64,662.11	64,662.11
合 计	563,261.89	563,261.89	205,729.85	205,729.85

### 36. 所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	32,615,216.48	37,476,549.47
递延所得税调整	-660,850.98	-8,699,233.26
其中：坏账准备	-702,517.65	-8,699,233.26
政府补贴	41,666.67	
合 计	31,954,365.50	28,777,316.21

### 37. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的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（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 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）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项 目	代 码	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	206,992,727.63	145,724,598.77
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	203,464,103.90	144,418,153.10
期初股份总数	S0	413,356,140.00	413,356,140.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		

减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	413,356,140.00	413,356,140.00
基本每股收益(I)		0.50	0.35
基本每股收益(II)		0.50	0.35
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	206,992,727.63	145,724,598.77
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	203,464,103.90	144,418,153.10
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		413,356,140.00	413,356,140.00
稀释每股收益(I)		0.49	0.35
稀释每股收益(II)		0.49	0.35

### (1) 基本每股收益

基本每股收益=  $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### (2) 稀释每股收益

稀释每股收益=  $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

### 38. 现金流量表项目注释

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
收到的利息收入	6,089,089.40
收到的政府补贴	6,690,597.75
收到的往来用其他款项	54,067,483.90
合 计	66,847,171.05

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
支付的管理费用及销售费用	15,025,296.00
往来款及其他	61,090,029.55
合 计	76,115,325.55

#### (3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
注销咸宁清水水务有限公司现金净支出	144.62
三个月以上到期的银行承兑汇票保证金	17,535,623.43
合 计	17,535,768.05

### 39. 现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	215,757,434.17	156,022,038.75
加：资产减值准备	3,707,840.12	19,244,484.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,324,120.92	3,095,597.25
无形资产摊销	60,056,288.76	49,711,167.70
长期待摊费用摊销	377,589.49	306,051.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	43,723,748.75	37,541,462.36
投资损失（收益以“－”号填列）	32,914.54	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-660,850.98	-8,699,233.26
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-9,513,807.44	848,795.84

项 目	本期金额	上期金额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	134,759,831.56	-191,838,966.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-194,441,684.39	-45,510,809.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	258,123,425.50	20,720,588.79
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	146,946,854.36	192,888,875.29
减：现金的期初余额	192,888,875.29	356,923,127.24
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	-45,942,020.93	-164,034,251.95

## （2） 现金及现金等价物

项 目	本期金额	上期金额
<b>一、现金</b>	146,946,854.36	192,888,875.29
其中：库存现金	170,099.03	157,044.44
可随时用于支付的银行存款	117,205,596.73	192,731,830.85
可随时用于支付的其他货币资金	29,571,158.60	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
<b>二、现金等价物</b>		
其中：三个月内到期的债券投资		
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	146,946,854.36	192,888,875.29

注：2010 年 12 月 31 日其他货币资金中含 3 个月以上到期的银行承兑汇票金额 17,535,623.43 元，在编制现金流量表时已从 2010 年 12 月 31 日现金余额中扣除。

## 六、关联方及关联交易

### 1. 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）	本企业最终控制方	组织机构代码
北京桑德环保集团有限公司	本公司之控股股东（母公司）	有限责任公司	北京市海淀区北下关街道皂君庙甲 7	文一波	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	10,000.00	44.90	44.90	文一波	72147216-3

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
			号		法律法规未规定审批的,企业自主选择经营项目,开展经营活动。					

## 2. 本企业的子公司情况

单位：  
万元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
江苏沐源自来水有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏沐阳	汪璟	自来水业务	4,000.00	80.00	80.00	75323883-0
北京合加环保有限责任公司	全资子公司	有限责任公司	北京	骆敏	环保设备安装及咨询收入	1,000.00	100.00	100.00	75525585-3
包头鹿城水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	内蒙古包头	胡泽林	污水处理业务	11,000.00	90.00	90.00	76446760-4
南昌象湖水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	江西南昌	胡泽林	污水处理业务	6,320.00	90.51	90.51	76976235-4
武汉合加环保工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北武汉	马勒思	固体废弃物处置工程建设业务	1,000.00	95.00	95.00	79632562-7
新疆华美德昌环保科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	新疆乌鲁木齐	郑振华	填埋气体发电及CDM项目业务	500.00	95.00	95.00	66364394-7
枝江枝清水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北枝江	胡泽林	污水处理业务	2,200.00	100.00	100.00	67645171-7
湖北合加环境设备有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北咸宁	胡新灵	环境设备制造	38,600	100.00	100.00	67037325-2
嘉鱼嘉清水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	郑振华	污水处理业务	3,000.00	100.00	100.00	67038914-X
嘉鱼甘泉水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	胡泽林	自来水业务	500.00	100.00	100.00	67365195-9
荆州市荆清水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北荆州	郑振华	污水处理业务	5,000.00	100.00	100.00	67365193-2
大冶清波水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北大冶	胡泽林	污水处理业务	1,900.00	100.00	100.00	67977569-6
荆门夏家湾水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北荆门	胡新灵	污水处理业务	5,000.00	95.00	95.00	73088095-1
浙江富春水务开发有限公司	控股子公司	有限责任公司	浙江桐庐	毛红艳	自来水业务	2,600.00	92.31	92.31	74580803-9
襄樊汉水清漪水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北襄樊	胡新灵	污水处理业务	5,000.00	100.00	100.00	79056436-0
咸宁甘源水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北咸宁	王金和	污水处理业务	1,300.00	85.00	85.00	79877064-4
宜昌三峡水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北宜昌	胡新灵	自来水业务及污水处理业务	20,000.00	70.00	70.00	74766979-X
陕西桑德灵通生物质电力有限公司	全资子公司	有限责任公司	陕西西安	胡新灵	生物质发电业务投资、咨询环保设备安装及咨询收入	500.00	100.00	100.00	56710056-3
安达安华环境有限公司	全资子公司	有限责任公司	黑龙江安达	郑振华	城市垃圾填埋建设业务	2,300.00	100.00	100.00	56515812-0

## 3. 本企业的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
文一波	实际控制人	----
湖北汇楚危废处置有限公司	同受桑德集团控制	76740356-9
北京国中生物科技有限公司	同受桑德集团控制	75415590-6
北京桑德水务有限公司	同受桑德集团控制	77155267-1
北京市桑德水技术发展有限公司	同受桑德集团控制	63367366-x
北京绿盟投资有限公司	同受桑德集团控制	13557285-1
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	同受桑德集团控制	78302484-1
吉林省固体废物处理有限责任公司	同受桑德集团控制	77106208-2
湖州浙清水务有限公司	同受桑德集团控制	78772668-0
湖北济楚水务有限公司	同受桑德集团控制	78448224-6
通辽碧波水务有限公司	同受桑德集团控制	79362422-6
北京肖家河污水处理有限公司	同受桑德集团控制	60037551-9
湖北竹清环境工程有限公司	同受桑德集团控制	66547053-3
湖北文峪环境工程有限公司	同受桑德集团控制	66547054-1
北京桑华环境技术开发有限公司	同受实际控制人控制	63305952-0
北京市桑德环境技术发展有限公司	同受实际控制人控制	10201328-3
SOUND WATER (BVI) LTD。	同受实际控制人控制	
桑德国际有限公司	同受实际控制人控制	
北京桑德环境工程有限公司	同受实际控制人控制	70023636-4
北京伊普国际水务有限公司	同受实际控制人控制	79670083-7
Sound International Investment Holdings Limited(BVI)	同受实际控制人控制	
Sound International Engineering Limited(BVI)	同受实际控制人控制	
Sound International Engineering Limited Pte(SG)	同受实际控制人控制	
北京伊普桑德环境工程技术有限公司	同受实际控制人控制	66560175-9
北京海斯顿水处理设备有限公司	同受实际控制人控制	66050386-9
广西漓清水务有限公司	同受实际控制人控制	68011927-4
抚顺清溪水务有限公司	同受实际控制人控制	69269630-0
姜堰姜源污水处理有限公司	同受实际控制人控制	69554073-1
韩城市颐清水务有限公司	同受实际控制人控制	68795433-6
商洛污水处理有限公司	同受实际控制人控制	68798136-9
烟台碧海水务有限公司	同受实际控制人控制	55090124-1
榆林市靖洲水务有限公司	同受实际控制人控制	69110833-5
安阳明波水务有限公司	同受实际控制人控制	79824119-5
西安秦清水务有限公司	同受实际控制人控制	66318758-2
西安户清水务有限公司	同受实际控制人控制	66318114-8
海南百川水务有限公司	同受实际控制人控制	69318977-3

#### 4. 关联交易情况

**(1) 采购商品、接受劳务的关联交易**

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	
			金额	占同类交易金额的比例%
北京桑德环境工程有限公司	工程结算	市场定价	19,636,724.47	7.80
北京海斯顿水处理设备有限公司	设备维修	市场定价	81,006.20	2.65
合计			19,717,730.67	

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	上期金额	
			金额	占同类交易金额的比例%
北京国中生物科技有限公司	设备安装及技术咨询	市场定价	1,000,000.00	2.00
北京桑德环境工程有限公司	工程结算	市场定价	262,448,800.00	50.74
合计			263,448,800.00	

**(2) 关联担保情况**

截止 2010 年 12 月 31 日,北京桑德环保集团有限公司为本公司及子公司提供担保的余额为 63,753 万元,担保发生的关联交易详见“财务报表附注、五、合并财务报表重要项目注释、14、短期借款 21、一年内到期的非流动负债 22、长期借款”所述。

**5. 关联方应收应付款项**
**I. 公司应收关联方款项情况如下表列示**

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应收账款	北京国中生物科技有限公司		4,124,246.10
其他应收款	北京国中生物科技有限公司		1,298,716.00
预付账款	北京桑德环境工程有限公司	1,896,700.00	3,873,936.06
其他应收款	北京桑德环境工程有限公司	1,304,050.00	739,750.00

**II. 公司应付关联方款项情况如下表列示**

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款	北京海斯顿水处理设备有限公司	81,006.20	
其他应付款	北京桑德环保集团有限公司	9,810,874.09	1,749,974.49
应付账款	北京桑德环境工程有限公司	11,958,810.06	8,575,307.00
其他应付款	北京桑德环境工程有限公司	284,000.00	284,000.00
应付账款	北京伊普国际水务有限公司	100,000.00	100,000.00

## 七、股份支付

2010年12月,公司2010年第四次临时股东大会决议通过《桑德环境资源股份有限公司股票期权激励计划(草案修订稿)》相关议案,根据议案规定,公司拟授予激励对象913.87万份股票期权,每份股票期权拥有在授权日起5年内的可行权日以行权价格和行权条件购买1股“桑德环境”股票的权利。本激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行913.87万股“桑德环境”股票。本次激励计划授予的股票期权的行权价格确定为22.15元,授权日为2010年12月21日。按照《企业会计准则第11号—股份支付》的规定,将限制性股票授予激励对象,应按权益工具的公允价值,将取得的激励对象服务计入成本费用,同时增加资本公积。2010年度公司计提期权成本确认的费用为465.10万元,同时增加资本公积465.10万元。

## 八、或有事项

本公司无需要披露的重大或有事项。

## 九、承诺事项

本公司无需要披露的重大承诺事项。

## 十、资产负债表日后事项

1、经公司股东大会批准,公司于2011年1月完成了2011年第一期短期融资券的发行,本期融资券发行额为4亿元人民币,期限为365天,起息日为2011年1月13日,发行利率为4.60%,单位面值100元人民币;

2、经公司董事会审议通过,公司于2011年1月与母公司北京桑德环保集团有限公司共同投资组建湖南桑德静脉产业园管理有限公司,该公司注册资本8,000万元,实收资本8,000万元,各股东的出资比例为67.50%和32.50%,公司实际以现金出资5,400万元;

3、经公司董事会审议通过,公司于2011年1月与子公司湖北合加环境设备有限公司共同出资组建重庆邦雅环保电力有限公司,该公司注册资本7,000万元,各股东出资比例分别为80%及20%,其中首次出资1,400万元,公司以现金出资1,120万元,其余出资于2013年12月前缴足。

4、根据公司董事会作出的关于2010年度利润分配的预案,拟以公司2010年年末总股本413,356,140股为基数,每10股派现金股利1.00元(含税),拟派现金股利41,335,614.00

元。

## 十一、其他重要事项

### 1. 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

详见“财务报表附注七、股份支付”所述。

### 2. 其他

截止 2010 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的股份质押总数为 18,070 万股,占公司股本总数的 43.72%,占其持有本公司股份的 97.35%。

## 十二、母公司财务报表重要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	739,318,830.81	99.06	39,240,854.02	5-90
按账龄分析法计提坏账的应收账款	739,318,830.81	99.06	39,240,854.02	5-90
组合小计	739,318,830.81	99.06	39,240,854.02	5-90
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	7,000,000.00	0.94		
合 计	746,318,830.81	100.00	39,240,854.02	5-90

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	496,582,961.64	100.00	34,981,439.13	5-90
按账龄分析法计提坏账的应收账款	496,582,961.64	100.00	34,981,439.13	5-90
组合小计	496,582,961.64	100.00	34,981,439.13	5-90
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	496,582,961.64	100.00	34,981,439.13	5-90

**组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况**

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	695,060,429.73	94.01	34,753,021.49	388,744,462.72	78.28	19,437,223.14
1 至 2 年	44,180,910.56	5.98	4,418,091.06	99,066,797.80	19.95	9,906,679.78
2 至 3 年				5,642,487.00	1.14	2,821,243.50
3 至 4 年				3,051,723.60	0.61	2,746,551.24
4 至 5 年				77,490.52	0.02	69,741.47
5 年以上	77,490.52	0.01	69,741.47			
合 计	739,318,830.81	100.00	39,240,854.02	496,582,961.64	100.00	34,981,439.13

**期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款**

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
1	7,000,000.00			合并范围内子公司
合 计	7,000,000.00		---	---

**(2) 应收账款金额前五名单位情况**

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1	非关联方	75,375,294.74	1 年以内	10.10
2	非关联方	72,290,000.00	2 年以内	9.69
3	非关联方	60,689,840.68	1 年以内	8.13
4	非关联方	49,320,000.00	1 年以内	6.61

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
5	非关联方	36,300,000.00	1年以内	4.86
合计	—	293,975,135.42	—	39.39

(3) 期末无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## 2. 其他应收款

### (1) 其他应收款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	171,704,355.07	82.82		
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款	12,511,957.44	6.04	5,939,515.93	5-90
按账龄分析法计提坏账的其他应收款	12,511,957.44	6.04	5,939,515.93	5-90
组合小计	12,511,957.44	6.04	5,939,515.93	5-90
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	23,095,471.19	11.14		
合 计	207,311,783.70	100.00	5,939,515.93	-

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	147,344,863.82	80.67		
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款	10,767,490.10	5.90	4,328,886.39	5-90
按账龄分析法计提坏账的其他应收款	10,767,490.10	5.90	4,328,886.39	5-90
组合小计	10,767,490.10	5.90	4,328,886.39	5-90
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	24,530,000.00	13.43		
合 计	182,642,353.92	100.00	4,328,886.39	

### 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1年以内	4,335,656.90	34.66	216,782.85	2,344,130.37	21.77	117,206.52
1至2年	2,044,921.76	16.34	204,492.18			
2至3年				8,423,359.73	78.23	4,211,679.87
3至4年	6,131,378.78	49.00	5,518,240.90			

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
合计	12,511,957.44	100.00	5,939,515.93	10,767,490.10	100.00	4,328,886.39

**期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款**

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
子公司的应收款项	171,704,355.07	0	0	经单独进行减值测试后不存在减值
合计	171,704,355.07	—	—	—

**(2) 其他应收款金额前五名单位情况**

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
1	子公司	99,555,017.41	3年以内	48.01
2	子公司	26,137,958.64	1年以内	12.61
3	子公司	17,326,756.36	1年以内	8.36
4	子公司	14,462,000.00	2年以内	6.98
5	子公司	14,222,622.66	2年以内	6.86
合计	—	171,704,355.07	—	82.82

**(3) 期末无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。**
**3. 长期股权投资**
**(1) 长期股权投资情况**

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
江苏沐源自来水有限公司	成本法	32,000,000.00	32,000,000.00		32,000,000.00	80.00	80.00				
北京合加环保有限责任公司	成本法	8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00	80.00	80.00				
包头鹿城水务有限公司	成本法	99,000,000.00	99,000,000.00		99,000,000.00	90.00	90.00				
南昌象湖水务有限公司	成本法	57,200,000.00	57,200,000.00		57,200,000.00	90.51	90.51				
武汉合加环保工程有限公司	成本法	9,500,000.00	9,500,000.00		9,500,000.00	95.00	95.00				
新疆华美德昌环保科技有限公司	成本法	4,750,000.00	4,750,000.00		4,750,000.00	95.00	95.00				

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
枝江枝清水务有限公司	成本法	17,600,000.00	17,600,000.00		17,600,000.00	80.00	80.00				
咸宁清泉水务有限公司	成本法	10,560,000.00	10,560,000.00	-10,560,000.00							
湖北合加环境设备有限公司	成本法	386,000,000.00	270,000,000.00	116,000,000.00	386,000,000.00	100.00	100.00				
嘉鱼嘉清水务有限公司	成本法	24,000,000.00	24,000,000.00		24,000,000.00	80.00	80.00				
嘉鱼甘泉水务有限公司	成本法	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	80.00	80.00				
荆州市荆清水务有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	60.00	60.00				
大冶清波水务有限公司	成本法	15,200,000.00	15,200,000.00		15,200,000.00	80.00	80.00				
荆门夏家湾水务有限公司	成本法	47,500,000.00	47,500,000.00		47,500,000.00	95.00	95.00				
宜昌三峡水务有限公司	成本法	140,000,000.00	140,000,000.00		140,000,000.00	70.00	70.00				
襄樊汉水清漓水务有限公司	成本法	48,500,000.00	48,500,000.00		48,500,000.00	97.00	97.00				
咸宁甘源水务有限公司	成本法	12,044,500.00	12,044,500.00		12,044,500.00	85.00	85.00				
陕西桑德灵通生物质电力有限公司	成本法	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00	80.00	80.00				
安达安华环境有限公司	成本法	3,680,000.00		3,680,000.00	3,680,000.00	80.00	80.00				
亚洲证券有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00				2,000,000.00		
合计		955,534,500.00	831,854,500.00	113,120,000.00	944,974,500.00				2,000,000.00		

注：本期长期股权投资增减变动情况详见“财务报表附注四、企业合并及合并财务报表”。

#### 4. 营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入明细如下

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	712,223,377.98	437,103,762.44
其他业务收入	21,200.00	17,650.00
营业收入合计	712,244,577.98	437,121,412.44

##### (2) 营业成本明细如下

项 目	本期金额	上期金额
主营业务成本	473,903,407.00	271,186,791.91
其他业务成本		7,000.00
营业成本合计	473,903,407.00	271,193,791.91

##### (3) 主营业务按行业分项列示如下

行业名称	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本

污水处理业务				
自来水业务				
环保设备安装及技术咨询服务	91,521,086.41	57,618,779.36	49,147,569.15	19,658,278.87
市政施工	620,702,291.57	416,284,627.64	387,956,193.29	251,528,513.04
合 计	712,223,377.98	473,903,407.00	437,103,762.44	271,186,791.91

(4) 公司本期前五名客户销售收入总额 256,628,376.07 元, 占全部营业收入比例为 36.03%。

## 5. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-32,914.54	
合 计	-32,914.54	

## 6. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	164,476,015.89	106,249,667.34
加: 资产减值准备	5,870,044.43	14,876,771.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	243,113.04	131,805.63
无形资产摊销	263,004.94	187,976.42
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	15,284,514.20	7,740,285.36
投资损失(收益以“—”号填列)	32,914.54	
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-880,506.66	-2,231,515.65
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-258,263,771.35	-130,711,120.16
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	185,276,520.17	-92,976,510.39
其他		
经营活动产生的现金流量净额	112,301,849.20	-96,732,640.43
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		

项 目	本期金额	上期金额
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	86,092,018.99	120,890,121.34
减：现金的期初余额	120,890,121.34	310,152,561.85
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	-34,798,102.35	-189,262,440.51

### 十三、补充资料

#### 1. 当期非经常性损益明细表

(1) 根据中国证监会《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）》[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

项 目	金 额	注 释
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-32,914.54	
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免		
3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,634,464.42	详见附注五、34
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19. 受托经营取得的托管费收入		

项 目	金 额	注 释
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-546,272.83	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22. 少数股东权益影响额	-954,729.79	
23. 所得税影响额	-1,571,923.53	
合 计	3,528,623.73	

## 2. 净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的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（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2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》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

### （1） 本年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.62	0.50	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.32	0.49	0.49

### （2） 上年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.17	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.24	0.35	0.35

## 3. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

财务报表数据变动幅度达30%（含30%）以上，且占公司报表日资产总额5%（含5%）或报告期利润总额10%（含10%）以上项目分析：

### （1） 资产负债表

单位:万元

报表项目	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度%	注 释
应收账款	73,236.21	51,416.08	21,820.13	42.44	增加系营业收入大幅增加，应收账款相

报表项目	期末余额	年初余额	变动金额	变动幅度%	注 释
					应增加所致
固定资产	37,558.22	4,002.50	33,555.72	838.37	增加系募投项目咸宁合加基地本年度转固所致
在建工程	31,716.23	63,539.46	-31,823.23	-50.08	减少系募投项目咸宁合加基地及其他项目本年度转固所致
应付账款	34,185.65	25,308.78	8,876.87	35.07	增加系应付工程款及设备款增加所致

## (2) 利润表

单位:万元

报表项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动幅度%	注 释
营业收入	97,201.18	68,445.84	28,755.34	42.01	增加系公司业务增长,收入结转增加所致
营业成本	62,861.42	40,501.36	22,360.06	55.21	增加系营业收入增长,相应结转成本增加所致

## 十四、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2011 年 3 月 29 日决议批准。

根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

## 十一 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的公司2010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。

桑德环境资源股份有限公司

法定代表人： 文一波

二零一一年三月三十一日