

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



二零一一年半年度报告

二零一一年八月三十日

目 录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况	4
第三节 会计数据和业务数据摘要	5
第四节 股本变动和主要股东持股情况	7
第五节 董事、监事、高级管理人员情况	10
第六节 董事会报告	11
第七节 重要事项	20
第八节 财务报告	36
会计报表	36
会计报表附注	43
第九节 备查文件	94

第一节 重要提示

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

公司全体董事均参加了审议本次半年度报告的董事会议。

公司2011年半年度财务报告未经审计。

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：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、 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) 公司选定的信息披露报刊 | 《中国证券报》 《证券时报》 |
| 刊登公司半年度报告的中国证监会指定网址 | www.cninfo.com.cn |
| 公司半年度报告备置地点 | 公司董事会办公室 |
| (六) 公司股票上市地 | 深圳证券交易所 |
| 股票简称 | 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 |
| 企业法人营业执照注册号 | 420000000030220 |
| 税务登记证号码 | 420502179120511 |
| 公司聘请的会计师事务所 | 大信会计师事务所有限公司 |
| 会计师事务所办公地点 | 北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层 |

第三节 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要财务数据和财务指标

单位：人民币元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	3,430,624,362.55	2,974,357,179.93	15.34%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,379,389,763.11	1,274,478,500.51	8.23%
股本	413,356,140.00	413,356,140.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.34	3.08	8.44%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入	633,464,276.31	399,073,665.28	58.73%
营业利润	144,868,633.88	99,754,049.64	45.23%
利润总额	147,871,513.92	101,149,555.97	46.19%
归属于上市公司股东的净利润	121,948,675.57	84,864,954.30	43.70%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	120,445,384.23	84,669,998.79	42.25%
基本每股收益(元/股)	0.295	0.205	43.90%
稀释每股收益(元/股)	0.295	0.205	43.90%
净资产收益率(全面摊薄)	8.84%	7.54%	1.30%
净资产收益率(加权平均)	9.13%	7.52%	1.61%
经营活动产生的现金流量净额	-25,649,499.02	69,216,814.68	-137.06%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.06	0.17	-135.29%

注：净资产收益率本报告期比上年同期增减变动比例为两者之差。

(二) 非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
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	1,925,666.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	212,630.65
少数股东权益影响额	-100,531.63
所得税影响额	-534,474.32

合计

1,503,291.34

(三) 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)》的要求编制的净资产收益率和每股收益。

单位: 人民币元

报告期利润	净资产收益(%)		每股收益(元/股)	
	全面摊薄	加权平均	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	8.84%	9.13%	0.295	0.295
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.73%	9.02%	0.291	0.291

(四) 本报告期内, 公司不存在国内外会计准则差异情况。

第四节 股本变动及股东情况

一、报告期内股本变动情况

(一) 公司股份结构变化情况表:

单位: 股

股份性质	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	180,513,333	43.67				-167,643,333	12,870,000	3.11
1、国家持股								
2、国有法人持股								
3、其他内资持股	180,513,333	43.67				-167,643,333	12,870,000	3.11
其中: 境内法人持股	180,513,333	43.67				-167,643,333	12,870,000	3.11
境内自然人持股								
4、外资持股								
其中: 境外法人持股								
境外自然人持股								
二、无限售条件股份	232,842,807	56.33				167,643,333	400,486,140	96.89
1、人民币普通股	232,842,807	56.33				167,643,333	400,486,140	96.89
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	100.00	0	0	0	0	413,356,140	100.00

注: (1) 报告期内, 公司总股本未发生变化;

(2) 公司股份结构变化表中, 本次变动增减中的其他系 2011 年 1 月公司有限售条件流通股解禁。

(二) 有限售条件流通股可上市流通时间表

单位: 股

股东名称	年初限售股份数	本报告期内解除限售股数	本报告报告期内增加限售股数	本报告期末限售股数	解除限售日期

			数		
北京桑德环保集团有限公司	167,643,333	167,643,333	0	0	注 1
宜昌三峡金融科技有限责任公司	12,870,000	0	0	12,870,000	注 2

注 1:

本报告期初,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”)合计持有本公司股份 185,611,140 股(包括 167,643,333 股有限售条件流通股以及 17,967,807 股无限售条件流通股)。

桑德集团由于履行了其在公司股权分置改革中所作承诺,其所持 167,643,333 股有限售条件流通股于 2011 年 1 月 31 日解除限售。

截止本报告期末,桑德集团持有本公司 185,611,140 股无限售条件流通股。

注 2:

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

二、 股东情况介绍

(一) 截止 2011 年 6 月 30 日, 公司股东情况如下:

股东总数		45,856 户			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北京桑德环保集团有限公司	境内非国有法人股	44.90	185,611,140	0	168,840,000
宜昌三峡金融科技有限责任公司	境内非国有法人股	3.11	12,870,000	12,870,000	
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	境内非国有法人股	2.57	10,642,951	0	
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人股	2.18	8,991,351	0	
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人股	1.27	5,268,603	0	
中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资基金	境内非国有法人股	1.27	5,252,038	0	
全国社保基金六零一组合	境内非国有法人股	1.22	5,029,856	0	

上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	境内非国有法人股	1.18	4,869,745	0	
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金	境内非国有法人股	1.14	4,700,000	0	
中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金	境内非国有法人股	1.05	4,335,605	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
北京桑德环保集团有限公司		185,611,140		人民币普通股	
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金		10,642,951		人民币普通股	
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金 (LOF)		8,991,351		人民币普通股	
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)		5,268,603		人民币普通股	
中国光大银行股份有限公司—泰信先行策略开放式证券投资基金		5,252,038		人民币普通股	
全国社保基金六零一组合		5,029,856		人民币普通股	
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金		4,869,745		人民币普通股	
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金		4,700,000		人民币普通股	
中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金		4,335,605		人民币普通股	
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金		4,000,000		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系。根据基金公司相关公开资料，可以获知：中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金 (LOF)、中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理。</p> <p>除此以外，公司未知其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。</p>				

三、公司控股股东及实际控制人情况：

截止本报告期末，持有公司 5%（含 5%）股份的股东为北京桑德环保集团有限公司（以下简称“桑德集团”），桑德集团持有公司股份为 185,611,140 股无限售条件流通股，桑德集团持有本公司股份总数在本报告期内未发生变化。

截止本报告期末，公司的控股股东为北京桑德环保集团有限公司，实际控制人为文一波先生，均未发生变化。

第五节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份或股票期权情况：

姓名	职务	年初持股数	本报告期末持股数	任职起始日期	任职终止日期	本报告期末持有限制性股票数量	本报告期末持有股票期权数量（万份）
文一波	董事长	0	0	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0
胡新灵	副董事长、总经理	0	0	2009年4月6日	2012年4月5日	0	115
张景志	董事、执行总经理	0	0	2009年4月6日	2011年4月21日	0	0
胡泽林	董事、副总经理	0	0	2009年4月6日	2012年4月5日	0	68
王志伟	董事、副总经理	0	0	2011年4月21日	2012年4月5日	0	68
	财务总监			2009年4月6日	2012年4月5日		
张书廷	独立董事	0	0	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0
周守华	独立董事	0	0	2009年4月6日	2011年4月21日	0	0
郭新平	独立董事	0	0	2009年7月31日	2012年4月5日	0	0
丁志杰	独立董事	0	0	2011年4月21日	2012年4月5日	0	0
赵达	监事会召集人	0	0	2009年4月6日	2012年4月5日	0	0
董智明	监事	0	0	2009年4月6日	2011年3月29日	0	0
刘华蓉	监事	0	0	2010年4月30日	2012年4月5日	0	0
龙泉明	职工监事	0	0	2011年3月29日	2012年4月5日	0	0
李天增	副总经理	0	0	2009年4月6日	2012年4月5日	0	68
刘晓林	副总经理	0	0	2009年4月6日	2012年4月5日	0	68
马勒思	董事会秘书	0	0	2009年4月6日	2012年4月5日	0	68

二、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况：

（一）2011年3月29日，公司召开第六届二十四次董事会，审议通过了关于张景志先生申请辞去公司董事、执行总经理职务的议案，公司董事兼执行总经理张景志先生因工作变动，向公司董事会提出辞去公司第六届董事会董事及执行总经理职务的申请并不再担任公司其他职务，鉴于张景志先生辞去公司董事职务后，公司董事会成员构成人数未达到《公司章程》规定，张景志先生的辞职申请自公司召开股

东大会选举新的董事成员后生效。同时根据公司业务经营及发展需要，公司该次董事会同意推选王志伟先生为公司第六届董事会董事，同时聘任王志伟先生为公司副总经理。

公司独立董事张书廷先生、周守华先生以及郭新平先生对于本次推选董事、聘任高管发表了独立董事意见，认为公司本次推选董事、聘任高管符合《公司法》和《公司章程》等有关任职资格的规定，聘任程序符合相关法律、法规的要求。

2011年4月21日，公司召开2010年年度股东大会审议通过了关于选举王志伟先生担任公司第六届董事会董事的议案。

(二) 根据财政部《关于规范财政部工作人员在企业兼职行为的暂行办法》(以下简称“暂行办法”)的有关规定，周守华先生由于担任中国会计学会常务副秘书长兼会计研究杂志社主编等职，为遵守财政部于2010年12月发布的该暂行办法相关规定，周守华先生向公司董事会递交辞职报告，申请辞去公司第六届董事会独立董事、审计委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员职务。

鉴于上述原因，公司董事会同意周守华先生的辞职事项，同时于2011年3月29日召开第六届二十四次董事会审议通过了关于公司董事会提名推选丁志杰先生担任公司第六届董事会独立董事的议案。

公司于2011年4月21日召开2010年年度股东大会审议通过了关于选举丁志杰先生担任公司第六届董事会独立董事的议案。

(三) 公司于2011年3月29日下午召开职工代表大会，审议通过了关于公司职工监事董智明先生因工作变动向公司申请辞去职工监事职务议案，同时该次职工代表大会选举龙泉明先生为公司第六届监事会职工代表监事。

第六节 董事会报告

一、报告期内，公司经营成果及财务状况分析

(一) 主营业务的范围及经营情况：

公司主营业务涵盖市政给水、污水处理项目投资与运营；城市生活垃圾、工业固体废弃物及危险废弃物处理处置及回收利用相关设施投资、设计和技术咨询、工程承建、相关设备的生产销售、运营管理及配套服务。

2011年上半年，公司实现营业收入633,464,276.31元，较上年同期增长58.73%；

净利润为 125,119,055.04 元，较上年同期增长 43.53%；归属于母公司所有者净利润 121,948,675.57 元，较上年同期增长 43.70%。

报告期内，公司积极推进产业链延伸，强化内部生产经营管理，优化内部资源，利用固废业务良好的外部机遇，大力拓展固废工程总包业务，固废处置类业务快速发展，水务类业务运营状况良好。2011 年半年度公司各项主要经济指标均保持持续稳定的增长态势。公司在稳步推进投资类项目报批等前期工作，并在餐厨垃圾处理、污泥处理及废旧物资资源综合利用等固废细分市场加大了市场拓展力度和技术储备，在垃圾综合处理、垃圾发电及静脉产业与城市矿山领域市场拓展方面打下了坚实基础，在生物质发电领域进行了技术和人才储备，未来将有机会参与生物质发电项目建设与设备供应，拓宽了业务空间，未来将在这些领域取得持续的收获，为公司未来业务的发展打下了良好的基础。

公司通过持续完善自身业务发展，进行了新的战略定位调整，公司的主营业务由市政供水、污水处理投资运营业务及固体废弃物工程承建及设备集成业务向固体废弃物处置项目投资、设备制造及项目运营进行拓展，公司于 2010 年 12 月与桑德集团共同合作的投资建设湖南静脉产业园项目，2010 年 12 月公司签约重庆生活垃圾焚烧项目的特许经营也给公司固废类业务在细分领域的发展奠定良好的项目基础，同时湖北固废设备研发、设计及制造基地的建成投产也提升了公司在固废处置领域的研发能力和设计水平，使公司在固废处置以及环境资源领域具备了设备自主设计及生产能力，提升了公司在固废领域的核心竞争力，完善了公司在固废领域的产业链。

报告期内，公司经营业务的各项主要财务指标如下：

单位：人民币元

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减变动(%)
营业收入	633,464,276.31	399,073,665.28	58.73
营业利润	144,868,633.88	99,754,049.64	45.23
净利润	125,119,055.04	87,173,239.77	43.53
归属于母公司所有者的净利润	121,948,675.57	84,864,954.30	43.70
经营活动产生的现金流量净额	-25,649,499.02	69,216,814.68	-137.06

投资活动产生的现金流量净额	-214,089,362.05	-112,385,285.64	-90.50
筹资活动产生的现金流量净额	258,361,079.70	-46,055,386.88	660.98
项 目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减变动(%)
总资产	3,430,624,362.55	2,974,357,179.93	15.34
归属于上市公司股东的所有者权益	1,379,389,763.11	1,274,478,500.51	8.23

报告期内，公司主要财务指标变动原因分析：

1、报告期内，公司营业收入较上年同期增长58.73%，营业利润较上年同期增长45.23%，净利润较上年同期增长43.53%，归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长43.70%，主要原因为公司固废处置系统集成相关业务较上年同期增加所致；

2、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少137.06%，主要原因为公司业务增长，为推进工程进度，相应增加预付款、工程进度款及设备款所致；

3、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少90.50%，主要原因为公司新投资固废项目投入增加所致；

4、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加660.98%，主要原因为报告期内公司发行短期融资券所致；

5、报告期内，公司归属于上市公司股东的所有者权益较上年同期增长8.23%，主要原因为公司报告期内固废处置系统集成类主营业务增长所致。

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

单位：人民币元

项目	本期金额		上期金额		毛利率(%)		营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	本期数	上期数			
市政污水处理业务	84,073,056.27	52,656,023.51	72,068,776.36	44,672,485.36	37.37	38.01	16.66	17.87	-0.64
自来水供应业务	33,950,436.95	24,060,235.76	30,908,188.91	19,905,731.00	29.13	35.60	9.84	20.87	-6.47
固体废弃物处置设备安装及	105,278,118.61	53,410,702.73	16,296,013.78	5,978,128.12	49.27	63.32	546.04	793.44	-14.05

技术咨询业务									
固体废弃物处置工程市政施工业务	405,494,081.00	261,726,298.60	276,517,604.04	183,591,866.76	35.45	33.61	46.64	42.56	1.84

1、报告期内，公司市政污水处理主营业务收入较上年同期增长16.66%，主营业务成本较上年同期增加17.87%，主要原因为报告期内公司在湖北省内的部分污水处理项目投入运营增加，使得公司污水处理业务收入增加，以及相应人工成本及折旧增加，使得营业成本较上年同期有所增加；

2、报告期内，公司自来水供应主营业务收入较上年同期增长9.84%，主营业务成本较上年同期增长20.87%，毛利率较上年同期减少6.47%，主要原因为报告期内公司自来水业务实施管网改造工程，相关折旧增加，以及人工成本增加使得营业成本增加所致；

3、公司固体废弃物处置设备安装、环保设备安装技术咨询主营业务收入较上年同期增加546.04%，主营业务成本较上年同期增加793.44%，该类业务的主营业务收入及主营业务成本增加主要原因为：公司本报告期内部分固体废弃物处置环保设备业务量增加所致；公司固体废弃物处置设备安装及技术咨询类业务毛利率较上年同期减少14.05%，主要原因为：本报告期内原材料、人工成本增加以及大部分设备系统集成尚未进入结算期所致；

4、报告期内，公司固体废弃物处置工程市政施工主营业务收入较上年同期增长46.64%、主营业务成本较上年同期增长42.56%，主要原因为公司报告期内承接的市政施工项目业务量增加所致。

（三）主营业务分地区情况

单位：人民币元

地区	营业收入	营业成本	营业收入较上年同期增减 (%)	营业成本较上年同期增减 (%)
华中地区	593,711,340.73	368,747,586.56	64.01	58.64
江浙地区	13,433,132.10	10,441,176.66	12.48	24.67
北京及内蒙地区	21,651,220.00	12,664,497.38	-0.93	-5.02
合计	628,795,692.83	391,853,260.60	--	--

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

(五) 报告期内, 不存在对公司利润产生重大影响的其他经营业务活动。

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

(七) 其他事项:

1、公司对外投资成立控股子公司的进展情况:

(1) 根据公司的主营业务经营发展战略, 公司于2010年10月至2011年1月分别经第六届十九次董事会、第六届二十三次董事会决议投资并登记注册设立控股子公司“安达安华环境有限公司”、“湖南桑德静脉产业园管理有限公司”、“重庆渝清绿色电力有限公司”。

公司与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系为拓展地域固废业务市场作为项目公司从事安达市生活垃圾卫生填埋垃圾项目的投资、建设及运营管理, 安达安华环境有限公司于2010年11月24日登记注册完成。

公司与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目的为从事“湖南静脉园”的统筹规划及对进驻园区项目的筛选, 公司控股子公司湖南桑德静脉产业园管理有限公司于2011年1月20日登记注册完成, 截止本报告期末尚未涉及到对“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。

公司与全资子公司湖北合加环境设备有限公司在重庆市南川区共同投资组建重庆渝清绿色电力有限公司系以项目公司为主体在重庆市南川区开展生活垃圾处理项目的投资、建设及运营事宜, 2011年1月18日, 公司拟注册成立的重庆渝清绿色电力有限公司经重庆市工商行政管理局名称预先核准为重庆邦雅环保电力有限公司, 该控股子公司于2011年3月1日登记注册完成。

(2) 根据公司的主营业务经营发展战略, 公司于2011年4月27日召开第六届二十五次董事会审议通过了关于公司与全资子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资成立控股子公司湘潭医疗废物处理有限公司的议案以及公司与全资子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资成立控股子公司湖南桑德环保工程有限公司的议案。截止本报告期末, 前述两家控股子公司处于筹建期, 尚未办理工商注册登记。

2、公司收购部分水务类控股子公司的股权进展情况：

2011年3月29日，公司召开第六届二十四次董事会，审议通过了《关于公司全资子公司湖北合加收购北京市桑德环境技术发展有限公司所持有的荆门夏家湾水务有限公司5%股权暨关联交易的议案》、《关于公司全资子公司湖北合加收购北京桑德环保集团有限公司所持有的南昌象湖水务有限公司9.49%股权暨关联交易的议案》以及《关于公司全资子公司湖北合加收购北京绿盟投资有限公司所持有的包头鹿城水务有限公司10%股权暨关联交易的议案》，同时该次董事会将上述拟以全资子公司收购部分水务类控股子公司部分股权的议案提交公司于2011年4月21日召开的2010年年度股东大会审议通过。

荆门夏家湾水务有限公司于2011年5月6日在荆门市工商行政管理局办理完成了股权变更登记事项，南昌象湖水务有限公司于2011年5月4日在南昌市工商行政管理局办理完成了股权变更登记事项，包头鹿城水务有限公司于2011年6月13日在包头市工商行政管理局办理完成了股权变更登记事项。公司上述三家水务类控股子公司已于本报告期内分别在其注册所在地所属工商行政管理局办理完成股权变更的工商变更登记事项。

（八）公司下半年经营计划以及经营中的问题与困难及解决方案：

报告期内，公司在做好水务投资运营业务的同时，不断完善及强化公司在固体废弃物处置工程系统集成及设备集成供应业务领域的全产业链综合业务优势，通过强化内部经营管理、提高技术创新以及持续稳定获取市场业务实现公司长期稳定发展战略规划。报告期内，公司主营业务取得了较好的经营业绩，公司在生物质发电领域进行了技术和人才储备，未来将有机会参与生物质发电项目建设及设备供应，拓宽了业务空间，在生活垃圾综合处理、垃圾发电以及静脉产业园与城市矿山领域市场拓展方面打下了坚实基础，未来将在这些领域持续拓展，但面对环保产业发展趋势和可能发生的结构变化，仍面临以下风险与困难：

1、技术创新类的风险：公司目前已在湖北咸宁建设了环境设备研发、设计、制造基地，环保行业的快速发展与日趋激烈的市场竞争，必将加快产品更新换代以及技术创新的过程，公司也需不断依据市场变化，调整新技术、新产品方向以适应市场的持续竞争与结构调整。

2、成本控制的风险：由于目前公司进入固体废弃物处置设备制造行业，相关产品生产的重要原材料钢材对制造成本影响因素较大，原材料价格的变化将直接影

响产品的生产成本，面对此类风险，公司将加强生产成本控制，提高产品议价能力以作相关应对。

3、**资金风险：**固体废弃物处置类环保项目的生产周期长，目前公司由固废处置EPC经营模式逐步向全产业链方向发展，业务量的增加需要稳定的现金流来保证。公司将在已建立的良好银企合作关系的同时，掌握好资金时间价值和风险管理与控制，加强内部控制流程管理，避免由于资金因素而给公司带来的经营风险。

4、**行业以及经营管理类风险：**市场的快速发展与日趋激烈的行业竞争必定推动行业自上而下的发展以及整合，国内公司面对外部与内部行业竞争的风险，公司将积极筹备拓展固体废弃物处置相关市场领域的技术及项目储备，同时继续同时推进卫生填埋、综合处理、焚烧发电三种工艺路线。由于环保项目的合作期限较长，需要公司在工程建设以及生产经营过程中具备良好稳健的内部管理水平，公司将采取如下措施以应对可能发生的风险：在水务类业务强化运营管理，在特定区域既有项目的提标改造类项目中争取市场份额。在固废系统集成及设备制造领域，由于设备制造行业对公司尚是一个新的领域，且制造类业务需要产量逐级递增以及产能逐渐释放的过程，需依据市场营销渠道的建立来进行逐步拓展以及完善，公司将加强市场营销策略及产品质量控制，同时公司也将进一步完善固废行业产业链条，围绕公司既定战略目标，进一步向固废运营业务拓展。

二、报告期内投资情况

（一）报告期内，募集资金的使用情况或以前期间募集资金使用延续到报告期情况：

1、2008年5月，经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]636号文核准，并经深圳证券交易所同意，公司公开增发人民币普通股A股3,000万股，共募集资金44,700.00万元，募集资金净额为41,322.71万元。募集资金于2008年7月7日划至本公司募集资金专用存储账户。

公司公开增发募集资金建设项目为“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”，公司设立全资子公司湖北合加环境设备有限公司（以下简称“湖北合加”）为公司公开增发募集资金投入项目的实施主体。为了确保募集资金投资项目的建设顺利、规范、高效进行，公司通过分期增资方式，将募集资金根据项目建设资金使用计划分阶段向本次募投项目的实施主体——公司全资子公司湖北合加实施增资，

由湖北合加开展该募投项目的投资建设。

“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”于2010年内完成了结构生产车间、办公科研楼、职工宿舍、职工食堂、水电管网、生产设备采购和安装、装修、道路、景观绿化、消防、安防等施工，项目的施工质量、安全、工期、成本均依照承诺完成了计划投资。该项目于2010年6月投入试运营，2010年11月，大信会计师事务所有限公司对湖北合加环境设备有限公司所建设的“环境资源设备研发、设计、制造基地建设项目”进行了竣工决算的专项审核，经审核，该工程项目核定投资为369,439,810.12元，其中：核定建筑投资297,617,583.20元，核定安装工程投资1,850,000.00元，核定设备投资28,160,301.76元，核定待摊投资40,951,923.18元，直接形成资产的固定资产投资860,001.98元，投资结余资金16,560,189.88元。2010年12月，该项目已进入运行阶段，募集资金已全部按承诺计划完成了投资。截止本报告期末，该项目已投入运营，目前处于逐步批量生产阶段，募投项目的建成投产，进一步完善了公司的产业链，极大的提高了公司在固废领域的竞争力，随着国家对固废领域的重视，大规模的固废项目将在十二五期间建设，作为专业设备制造商将迎来良好的发展空间，募投项目本报告期内刚建成不久，目前各项生产经营工作已顺利开展，在人员招聘与培训、质量控制体系等领域正在不断完善各项工作，为公司经营业绩的贡献将逐步显现。

本报告期内，公司不存在未使用完毕的募集资金延续到本报告期内使用的情况以及新募集资金使用的情况。

2、本报告期内，公司前期募集资金已完成计划投资，不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

3、本报告期内，公司无变更募集资金投资项目的资金使用情况，公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符，不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金管理违规的情形。

(二) 报告期内，公司重大非募集资金投资项目的使用及进展情况：

1、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。

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。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，该公司注册资本为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，该控股子公司企业名称于2011年4月经湖南省湘潭市工商行政管理局核准变更为“湖南桑德静脉产业发展有限公司”。

截止本报告期末，静脉产业园项目正在进行子项目的项目立项、环评等行政审批手续，尚未涉及主体项目投资，公司与桑德集团在静脉园项目的具体建设实施将依据项目进展履行信息披露义务。

2、2010年12月28日，公司与重庆市南川区人民政府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，授予公司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，项目总投资约为4.4亿元人民币（具体投资金额以发改委批复为准），项目建设规模为日平均处理生活垃圾1000吨，其中一期工程日平均处理生活垃圾500吨。

截止报告期末，公司在重庆市南川区登记注册成立控股子公司重庆邦雅环保电力有限公司具体负责办理项目的前期行政审批手续以及前期开办事宜，该控股子公司注册资本为7,000万元人民币，其中：公司以现金方式出资5,600万元人民币，占该公司注册资本的80%；湖北合加以现金方式出资1,400万元人民币，占该公司注册资本的20%。目前，该控股子公司正积极办理相关项目前期行政审批手续，项目主体工程尚未开工建设，公司将视项目进展履行信息披露义务。

3、2011年4月27日，公司召开第六届二十五次董事会审议通过了关于公司与全资子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资成立控股子公司湘潭医疗废物处理有限公司的议案以及公司与全资子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资成立控股子公司湖南桑德环保工程有限公司的议案，湘潭医疗废物处理有限公司的组建目的

为在湖南省湘潭市开展医疗废弃物的集中处置相关项目投资、建设及运营业务，湖南桑德环保工程有限公司的组建目的为开展环保工程的承建及相关事宜。截止本报告期末，前述两家控股子公司处于筹建期，尚未办理工商注册登记。

第七节 重要事项

一、公司治理状况：

报告期内，公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证监会有关法律法规和深圳证券交易所《股票上市规则》等规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，同时进一步修订并完善公司各项规章制度，加强公司内部监督及治理水平，促进公司长期稳定健康发展。

截止本报告期末，按照相关上市公司治理的规范性文件，公司目前法人治理结构合理，相关内部控制制度健全，公司日常运作合理规范，公司信息披露真实、准确、完整、公开、公平，公司股东与股东大会、控股股东及上市公司、董事与董事会、监事与监事会、信息披露等法人治理的实际状况符合国家法律、法规以及中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

二、报告期内实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况及本期利润分配方案：

（一）公司2010年度权益分派方案已经公司于2011年4月21日召开的2011年年度股东大会审议通过，具体方案为：以公司现有总股本413,356,140股为基数，向全体股东每10股派1.00元人民币现金（含税，扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每10股派0.90元人民币）。

公司2010年年度利润分配方案已于2011年5月17日实施完毕。

（二）2011年半年度，公司不进行利润分配及资本公积金转增股本。

三、报告期内，公司涉及的股权激励方案情况：

1、公司首期股权激励计划的决策及执行情况：

（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《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，公司首期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》，公司首期股票期权授权日确定为2010年12月21日。

(5) 2011年1月19日，公司完成了首期（2010年）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，首期股票期权激励计划授予的期权总数为823.87万份，对应标的股票为823.87万股，占激励计划批准时公司股本总额的1.99%，授予股票期权的行权价格为22.15元。

2、公司首期股权激励计划的数量及价格调整情况：

(1) 公司2011年6月9日召开第六届二十六次董事会，审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划（修订稿）首次授予数量的议案》以及《关于对公司首期股票期权激励计划涉及的股票期权行权价格进行调整的议案》。公司原董事、执行总经理张景志先生以及公司原控股子公司总经理杨小全先生因个人原因辞职，根据公司股票期权激励计划（修订稿）“第十一章”相关规定，“激励对象因辞职而离职的，自离职之日起所有未行权的股票期权即被取消。”公司原董事、执行总经理张景志先生未行权的股票期权为1,000,000股，公司原控股子公司总经理杨小全先生未行权的股票期权为66,100股。

根据上述情况，公司对首次股票期权激励计划（修订稿）授予数量等事项进行调整，公司首次股票期权激励计划（修订稿）授予的股票期权数量由823.87万份调整为717.26万份。公司首次股票期权激励计划（修订稿）授予的激励对象人员由43人调整为41人。

（2）关于调整公司首期股票期权激励计划涉及的股票期权行权价格：

公司于2011年4月21日召开2010年年度股东大会审议通过了《公司2010年度利润分配方案》，公司2010年度利润分派方案为：以公司股本总额413,356,140股为基数，向全体股东每10股派发现金1.00元，该次派息方案已于2011年5月17日实施完毕。

根据公司2010年分红派息方案的实施，公司的首次股票期权的行权价格调整为22.05元。

3、公司首期股票期权激励计划预留股份的授予情况：

（1）根据公司2010年第四次临时股东大会审议通过的《股票期权激励计划（草案修订稿）》和《上市公司股权激励管理办法（试行）》的相关规定，公司首期股票期权激励计划预留期权已获批准。

公司首期股票期权激励计划预留期权数量为90万份，占公司首期股票期权计划总量比例的9.85%，公司于2011年6月9日召开第六届二十六次董事会审议通过了关于对股票期权激励计划预留期权授予的议案，本次预留期权的授予对象为26名，预留股票期权的行权价格为24.17元。

（2）对于公司调整首期股票期权激励计划涉及的股票数量、行权价格及预留股份90万份授出事项，北京市海嘉律师事务所出具了法律意见书认为，桑德环境本次预留期权授予目前已取得必要的授权和批准，授予的条件已满足，本次激励对象的获授资格、范围，以及期权授予日、行权价格的确定，符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《股权激励有关事项备忘录1、2、3号》及公司股权激励计划的规定。

（3）经深圳证券交易所审核无异议、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7月18日完成公司首期股票期权激励计划预留期权的授予登记工作，期权简称：桑德JLC2，期权代码：037016。

4、公司股票期权激励计划作为以权益结算的股份支付安排依据《企业会计准则第11号—股份支付》进行会计处理，公司股票期权激励计划期权授予对公司相关年度财务状况和经营成果将产生一定的影响。本报告期内，公司摊销期权成本2316.18

万元计入管理费用，同时公司增加资本公积2316.18万元，公司实施股票期权激励计划相关期权费用对公司财务状况和经营成果的影响公司在股票期权授予时作了披露（最终结果以会计师事务所出具的年度审计报告为准）。

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

五、报告期内，公司无证券投资情况。

六、公司投资上市公司、参股证券公司、保险公司、信托公司等金融机构的情况：

（一）公司持有其他金融机构股权情况：

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。

七、本报告期内，公司的重大资产收购、出售及资产重组情况：

- （一）本报告期内，公司未涉及重大资产收购、出售及情况；
- （二）报告期内，公司未发生资产重组事项。

八、本报告期内，公司关联交易事项：

（一）与日常经营相关的关联交易

（1）根据公司经营发展的需要，公司与控股股东桑德集团在湖南省湘潭市共同投资成立控股子公司，该控股子公司名称拟定为“湖南桑德静脉产业园管理有限公司”，该控股子公司注册资本拟定为8,000万元人民币，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%。

（2）公司与控股股东桑德集团共同投资设立控股子公司的目的：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。

(3) 董事会审议情况：公司于 2011 年 1 月 7 日召开第六届二十三次董事会议，本次会议的第一项议案为“公司投资成立湖南桑德静脉产业园管理有限公司”的议案，由于该项议案为关联交易事项，在议案表决时关联董事文一波先生回避了表决，公司其他 6 名非关联董事参与了本项议案的表决，并以 6 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过了本项议案。

截止本报告期末，湖南桑德静脉产业管理有限公司已登记注册完成，该公司于报告期内纳入公司的合并报表范围。

(二) 其他关联交易事项：

2011年3月29日，公司召开第六届二十四次董事会，审议通过了《关于公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司收购北京市桑德环境科技发展有限公司所持有的荆门夏家湾水务有限公司5%股权暨关联交易的议案》、《关于公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司收购北京桑德环保集团有限公司所持有的南昌象湖水务有限公司9.49%股权暨关联交易的议案》以及《关于公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司收购北京绿盟投资有限公司所持有的包头鹿城水务有限公司10%股权暨关联交易的议案》。

公司聘请具有证券业务资格的大信会计师事务所有限公司对荆门水务、象湖水务、鹿城水务截止2010年12月31日的财务状况进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。公司以全资子公司收购控股子公司荆门水务、象湖水务、鹿城水务均以股东所拥有的权益占该公司最近一期经审计的净资产相应比例确定，未有溢价的情形。公司该次股权收购暨关联交易所需资金将使用自筹资金，关联交易金额未达到《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，该次关联交易合计金额 27,523,513.86 元，该次关联交易事项由公司董事会提交公司于 2011 年 4 月 21 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过并实施。上述三家控股子公司均于报告期内完成了该次股权收购的股权变更登记。

除上述对外投资以及收购水务类控股子公司股权发生的关联交易以外，公司报告期内未新增其他日常经营性关联交易事项。

九、截止本报告期末，公司对外担保情况：

(一) 前一报告期延续到本报告期的贷款担保及担保解除事项：

1、2005 年 6 月 2 日，公司召开第四届十九次董事会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工商银行包头市分行申请的总额不超过人民币 12,000.00 万元的 10 年期项目贷款提供担保的议案。截止本报告期末，包头鹿城水务有限公司已归还该笔借款本金 4594 万元，公司为包头鹿城水务有限公司中国工商银行包头市分行申请的项目贷款担保余额为 7,406 万元人民币。

2、2010年4月18日，公司召开第六届十三次董事会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以及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。

公司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肆仟伍佰万元人民币一年期流动资金借款，已于2011年1月28日归还全部本金及利息，公司为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该笔流动资金借款提供的担保责任已解除。

公司控股子公司包头鹿城水务有限公司由于经营计划调整，截止本报告期末未办理向中国农业银行包头市汇通支行申请的流动资金借款，公司前期经相关有权机构审议的拟为其进行的贷款担保未予以实施。

3、2010年12月21日，公司召开第六届二十二次董事会审议通过了关于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5,000万元人民币一年期流动资金借款提供担保的议案，截止本报告期末，本项对外担保事项尚在履约中。

4、2008年10月11日，公司召开2008年第二次临时股东大会审议通过了关于公司为控股子公司荆州市荆清水务有限公司向中国银行湖北省分行申请的10,000万元人民币中长期借款提供担保的议案，荆州市荆清水务有限公司向中国银行湖北省分行申请的实际借款金额为9,900万元人民币。截止本报告期末，荆州市荆清水务有限公司已归还该笔借款本金1,300万元，公司为荆州市荆清水务有限公司向中国银行湖北省分行申请的项目资金贷款担保余额为8,600万元人民币，本项对外担保事项尚在履约中。

5、2008年10月11日，公司召开2008年第二次临时股东大会审议通过了关于公司为控股子公司荆门夏家湾水务有限公司向中国银行湖北省分行申请的3,000万元人民币中长期借款提供担保的议案。截止本报告期末，荆门夏家湾水务有限公司已归

还该笔借款本金500万元，公司为荆门夏家湾水务有限公司向中国银行湖北省分行申请的项目贷款担保余额为2,500万元人民币，本项对外担保事项尚在履约中。

6、2009年5月31日，公司召开第六届四次董事会审议通过了关于公司为控股子公司枝江枝清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3,600万元人民币八年期项目借款提供担保，枝江枝清水务有限公司于2010年5月归还该笔借款本金400万元，于2011年5月归还该笔借款的本金500万元。截止本报告期末，公司为枝江枝清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项目贷款担保余额为2,700万元人民币，本项对外担保事项尚在履约中。

7、2009年7月31日，公司召开2009年第四次临时股东大会审议通过了关于公司为控股子公司大冶清波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4,000万元人民币十年期项目借款提供担保的议案。截止本报告期末，大冶清波水务有限公司于归还该笔借款本金400万元，公司为大冶清波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项目贷款担保余额为3,600万元人民币，本项对外担保事项尚在履约中。

8、2009年7月31日，公司召开2009年第四次临时股东大会审议通过了关于公司为控股子公司荆州市荆清水务有限公司向荆州市商业银行申请的不超过4,500万元人民币五年期项目借款提供担保的议案。截止本报告期末，荆州市荆清水务有限公司已归还该笔借款本金800万元，公司为荆州市荆清水务有限公司向荆州市商业银行申请的项目贷款担保余额为3,700万元人民币，本项对外担保事项尚在履约中。

9、2010年1月31日，公司召开2010年第一次临时股东大会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，南昌象湖水务有限公司已于2011年1月28日归还全部本金及利息，公司为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该笔流动资金借款提供的担保责任已解除。

10、2010年1月31日，公司召开2010年第一次临时股东大会审议通过了关于公司为控股子公司襄阳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，襄阳汉水清漪水务有限公司已于2011年1月25日归还全部本金及利息，公司为襄阳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该笔流动资金借款提供的担保责任已解除。

(二) 本报告期内新增的贷款担保类交易事项:

公司于 2010 年 1 月 31 日召开的 2010 年第一次临时股东大会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南昌分行申请的不超过 3,000 万元人民币一年期流动资金借款提供担保的议案, 由于南昌象湖水务有限公司向上海浦东发展银行南昌分行申请的该笔借款即将在 2011 年 1 月到期, 该公司由于日常生产经营所需拟继续向上海浦东发展银行股份有限公司申请不超过 4,000 万元人民币一年期流动资金借款, 公司决定为该控股子公司向银行申请的该项借款提供连带责任保证担保。

(三) 截止本报告期末, 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

担保人	被担保人(控股子公司)	本期担保额	累计担保额	逾期担保额
桑德环境	包头鹿城水务有限公司	0	7406	0
桑德环境	宜昌三峡水务有限公司	0	5000	0
桑德环境	枝江枝清水务有限公司	0	2700	0
桑德环境	荆门夏家湾水务有限公司	0	2500	0
桑德环境	荆州市荆清水务有限公司	0	12300	0
桑德环境	南昌象湖水务有限公司	4000	4000	0
桑德环境	大冶清波水务有限公司	0	3600	
合计	--	4000	37506	0

截止本报告期末, 公司为控股子公司提供担保的总金额为 37,506 万元, 占公司最近一期经审计净资产的 27.19%。

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

截止 2011 年 6 月 30 日, 公司对外担保金额合计为 37,506 万元。公司所有担保事项均为控股子公司项目建设及流动资金所需向银行申请借款提供担保, 且贷款及担保行为按规定程序进行审批。除此以外, 公司无其他对外担保及逾期对外担保情况。

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

根据中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》证监发[2005]120 号文件精神, 作为公司独立董事, 依据公司提供的相关资料及经过我们审慎核查,

截止 2011 年 6 月 30 日公司不存在控股股东及其关联方违规占用上市公司资金的情况，也不存在公司为控股股东及其他关联方垫支费用和成本或其他支出事项。

截止2011年6月30日，公司除为控股子公司的对外担保事项外，未发生向控股股东或实际控制人及其关联方提供任何担保。经过独立董事审慎核查，公司对控股子公司担保事项符合《公司章程》及中国证监会的有关规定，并履行了相关的决策程序，无违规情况。

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

公司独立董事：张书廷 郭新平 丁志杰

十、公司重大合同及其履行情况

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

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

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

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

1、如果公司 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》）。

截止本报告期末，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）。

截止本报告期末，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，桑德集团履行了本项承诺。

（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。

十三、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：

除前项所述事项外，本报告期内，公司持股5%以上股东未作其他承诺。

十四、报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人未受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适合人选、被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责。

十五、报告期内，公司接待调研情况

时间	地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的材料
2011年01月14日	公司会议室	实地调研	德意志银行（佟江桥）、禹铭投资（胡懿淳）、凯思博投资（喻春琳）、恒星资产管理（孟宇）、F&C Investments(June Lui)、Ajia Partners(李学群)、SunAmerica Asset Management(Michael	公司经营情况，未提供资料

			Cheah)、T.Rowe Price(宋银彬)、瑞斯康达(王曙立)、中国中期(徐朝武)	
2011年01月21日	公司会议室	实地调研	博时基金(Jeff Ma)、嘉实基金(翟琳琳)、银华基金(陈建新)、RCM informed(李文琳)、中信证券(马青芳)、华宝信托(刘伟)、中国国际金融(文尽远)、华宝兴业基金(郭鹏飞)、上海原点资产管理(曾正香)、长江证券(宋振)、国金通用基金(赵强)、上投摩根(王振州)	公司经营情况,未提供资料
2011年5月4日	公司会议室	电话会议	大和投资分析师梁少霞	公司经营情况,未提供资料
2011年5月6日	公司会议室	实地调研	中天证券喻珠峰	公司经营情况,未提供资料
2011年5月12日	公司会议室	实地调研	上海云腾投资朱永	公司经营情况,未提供资料
2011年6月17日	中金上海策略会	现场交流	交银施罗德(管华雨、于渤、曹文俊)大成基金(刘安田)汇丰晋信(曹庆、刘晓东)大和投资(司徒芳华)中金(朱亚峰)	公司经营情况,未提供资料
2011年6月22日	公司会议室	实地调研	金元证券秦燕	公司经营情况,未提供资料
2011年6月28日	公司会议室	实地调研	国信证券谢达成	公司经营情况,未提供资料
2011年1-6月	公司本部	电话沟通	个人投资者	公司经营情况,未提供资料

十六、报告期内,公司重要信息披露索引:

序号	公告内容	指定信息披露媒体	公告编号	刊登日期
1、	公司第六届二十三次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2011-01	2011年1月8日
2、	对外投资暨关联交易的公告(静脉园和重庆)	中国证券报、证券时报	2011-02	2011年1月8日
3、	关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报、证券时报	2011-03	2011年1月8日
4、	公司独立董事关于公司与控股股东共同投资成立控股子公司涉及的关联交易事项的独立意见	中国证券报、证券时报	--	2011年1月8日
5、	公司独立董事关于公司拟为控股子公司向银行申请借款提供担保的独立意见	中国证券报、证券时报	--	2011年1月8日
6、	关于2011年第一期短期融资券发行完成的公告	中国证券报、证券时报	2011-04	2011年1月15日
7、	关于公司股改持续督导保荐机构授权	中国证券报、证券时报	2011-05	2011年1月15日

	保荐代表人变更的公告			
8、	关于股票期权授予登记完成的公告	中国证券报、证券时报	2011-06	2011 年 1 月 20 日
9、	公司限售股份解除限售提示性公告	中国证券报、证券时报	2011-07	2011 年 1 月 28 日
10、	公司关于限售股份解除限售的修正公告	中国证券报、证券时报	2011-08	2011 年 1 月 29 日
11、	股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2011-09	2011 年 2 月 19 日
12、	关于公司独立董事辞职的公告	中国证券报、证券时报	2011-10	2011 年 2 月 19 日
13、	关于投资设立控股子公司相关进展事项的的公告	中国证券报、证券时报	2011-11	2011 年 3 月 4 日
14、	股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2011-12	2011 年 3 月 19 日
15、	第六届二十四次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2011-13	2011 年 3 月 31 日
16、	关于召开二零一零年年度股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2011-14	2011 年 3 月 31 日
17、	公司独立董事提名人声明	中国证券报、证券时报	2011-15	2011 年 3 月 31 日
18、	独立董事候选人声明	中国证券报、证券时报	2011-16	2011 年 3 月 31 日
19、	公司独立董事对公司董事会拟定 2010 年度利润分配预案的独立意见	中国证券报、证券时报	2011-17	2011 年 3 月 31 日
20、	公司关于以全资子公司收购部分水务类控股子公司股权暨关联交易事项公告	中国证券报、证券时报	2011-18	2011 年 3 月 31 日
21、	第六届十五次监事会决议	中国证券报、证券时报	2011-19	2011 年 3 月 31 日
22、	公司职工代表大会决议公告	中国证券报、证券时报	2011-20	2011 年 3 月 31 日
23、	股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2011-21	2011 年 3 月 31 日
24、	公司 2010 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报	2011-22	2011 年 3 月 31 日
25、	公司董事会关于 2010 年度募集资金实际存放与使用情况专项报告	中国证券报、证券时报	2011-23	2010 年 4 月 20 日
26、	2010 年年度报告	中国证券报、证券时报	--	2011 年 3 月 31 日
27、	2010 年度审计报告	中国证券报、证券时报	--	2011 年 3 月 31 日
28、	2010 年度内部控制自我评价报告	中国证券报、证券时报	--	2011 年 3 月 31 日
29、	宏源证券关于桑德环境资源股份有限公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的核查意见	中国证券报、证券时报	--	2011 年 3 月 31 日
30、	大信会计师事务所有限公司关于公司	中国证券报、证券时报	--	2011 年 3 月 31 日

	2010 年度募集资金实际存放与使用情况的鉴证报告			
31、	关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告	中国证券报、证券时报	--	2011 年 3 月 31 日
32、	关于召开二零一零年年度股东大会的第二次通知	中国证券报、证券时报	2011-24	2011 年 4 月 15 日
33、	北京市海嘉律师事务所关于公司 2010 年年度股东大会律师见证意见书	中国证券报、证券时报		2011 年 4 月 22 日
34、	二零一零年年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2011-25	2011 年 4 月 22 日
35、	六届二十五次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2011-26	2011 年 4 月 29 日
36、	公司对外投资暨设立控股子公司的公告	中国证券报、证券时报	2011-27	2011 年 4 月 29 日
37、	2011 年第一季度报告全文	中国证券报、证券时报		2011 年 4 月 29 日
38、	2011 年第一季度季度报告正文	中国证券报、证券时报	2011-28	2011 年 4 月 29 日
39、	2010 年度权益分派实施公告	中国证券报、证券时报	2011-29	2011 年 5 月 10 日
40、	公司第六届二十六次董事会决议公告	中国证券报、证券时报	2011-30	2011 年 6 月 10 日
41、	公司董事会关于对公司首期股票期权激励计划涉及的股票期权数量和行权价格进行调整的公告	中国证券报、证券时报	2011-31	2011 年 6 月 10 日
42、	公司关于首期股票期权激励计划预留期权授予相关事项的公告	中国证券报、证券时报	2011-32	2011 年 6 月 10 日
43、	六届十七次监事会决议公告	中国证券报、证券时报	2011-33	2011 年 6 月 10 日
44、	独立董事关于调整股票期权行权价格的独立意见	中国证券报、证券时报	2011-34	2011 年 6 月 10 日
45、	北京海嘉律师事务所关于公司股权激励计划首次授予期权调整的法律意见书	中国证券报、证券时报	---	2010 年 6 月 3 日
46、	北京海嘉律师事务所关于公司股权激励计划中预留期权授予的法律意见书	中国证券报、证券时报		2010 年 6 月 21 日
47、	关于控股子公司办理工商变更登记事项的公告	中国证券报、证券时报	2011-35	2011 年 6 月 16 日
48、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2011-36	2011 年 6 月 23 日
49、	公司股东股权质押公告	中国证券报、证券时报	2011-37	2011 年 6 月 29 日

十七、上述事项相关公告同时登载于“巨潮资讯网”、“深圳证券交易所网站”，可在主页登陆“个股资料查询”中输入000826进行查询具体内容。

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

第八节 财务报告

资产负债表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司 2011 年 06 月 30 日 单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	183,748,078.35	142,600,048.92	164,482,477.79	103,627,642.42
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	500,000.00			
应收账款	1,003,029,947.99	982,562,123.66	732,362,051.60	707,077,976.79
预付款项	130,564,031.46	28,288,073.28	42,530,551.39	9,469,449.82
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	24,816,742.41	321,759,886.33	14,881,227.45	201,372,267.77
买入返售金融资产				
存货	22,116,167.70	4,662,177.70	12,180,010.32	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,364,774,967.91	1,479,872,309.89	966,436,318.55	1,021,547,336.80
非流动资产：				
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		1,008,174,500.00		942,974,500.00
投资性房地产				
固定资产	370,278,104.94	1,577,791.31	375,582,171.92	1,418,194.09
在建工程	415,040,403.75		317,162,314.68	
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	1,256,680,198.47	1,935,975.90	1,291,245,624.25	2,062,335.39
开发支出				
商誉	1,000,801.79		1,000,801.79	
长期待摊费用	4,396,216.56		4,476,279.61	
递延所得税资产	18,453,669.13	7,077,055.49	18,453,669.13	7,077,055.49
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,065,849,394.64	1,018,765,322.70	2,007,920,861.38	953,532,084.97
资产总计	3,430,624,362.55	2,498,637,632.59	2,974,357,179.93	1,975,079,421.77

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

2011 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	375,500,000.00	280,000,000.00	426,500,000.00	290,000,000.00
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	26,084,134.00	26,084,134.00	47,106,782.03	46,540,782.03
应付账款	356,771,853.45	307,558,400.29	341,856,534.84	197,758,995.09
预收款项	16,260,561.84	7,957,729.16	14,370,417.71	6,152,358.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,314,552.10	33,270.88	1,142,765.86	18,102.68
应交税费	59,600,233.64	35,902,890.04	68,331,147.02	42,731,299.60
应付利息	12,929,348.76	8,519,452.06	4,409,896.70	
应付股利	2,400,244.52	2,382,250.00	1,113,244.52	1,095,250.00
其他应付款	105,241,722.81	158,075,680.55	79,974,740.36	206,298,191.24
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	50,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,006,102,651.12	856,513,806.98	1,034,805,529.04	820,594,978.64
非流动负债：				
长期借款	486,265,454.00		511,075,454.00	
应付债券	400,000,000.00	400,000,000.00		
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	45,858,333.50		41,500,000.14	
非流动负债合计	932,123,787.50	400,000,000.00	552,575,454.14	
负债合计	1,938,226,438.62	1,256,513,806.98	1,587,380,983.18	820,594,978.64
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	413,356,140.00	413,356,140.00	413,356,140.00	413,356,140.00
资本公积	422,193,253.84	419,976,852.81	397,895,052.81	396,815,052.81
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	69,469,338.67	69,469,338.67	69,469,338.67	69,469,338.67
一般风险准备				
未分配利润	474,371,030.60	339,321,494.13	393,757,969.03	274,843,911.65
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,379,389,763.11	1,242,123,825.61	1,274,478,500.51	1,154,484,443.13
少数股东权益	113,008,160.82		112,497,696.24	
所有者权益合计	1,492,397,923.93	1,242,123,825.61	1,386,976,196.75	1,154,484,443.13
负债和所有者权益总计	3,430,624,362.55	2,498,637,632.59	2,974,357,179.93	1,975,079,421.77

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

2011 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	633,464,276.31	495,613,205.79	399,073,665.28	285,542,305.35
其中：营业收入	633,464,276.31	495,613,205.79	399,073,665.28	285,542,305.35
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	488,595,642.43	371,121,905.85	299,286,701.10	201,780,577.88
其中：营业成本	392,345,420.94	313,762,960.41	254,561,082.09	185,659,453.17
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	7,830,415.96	6,792,689.93	4,004,666.43	3,530,540.54
销售费用	5,849,795.86	926,600.45	5,291,685.04	565,259.26
管理费用	48,997,429.61	30,664,322.99	15,142,928.02	5,356,646.61
财务费用	33,572,580.06	18,975,332.07	20,286,339.52	6,668,678.30
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）			-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）	144,868,633.88	124,491,299.94	99,754,049.64	83,728,812.93
加：营业外收入	3,032,880.04		1,415,194.41	
减：营业外支出	30,000.00		19,688.08	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,871,513.92	124,491,299.94	101,149,555.97	83,728,812.93
减：所得税费用	22,752,458.88	18,678,103.46	13,976,316.20	12,565,912.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	125,119,055.04	105,813,196.48	87,173,239.77	71,162,900.55
归属于母公司所有者的净利润	121,948,675.57	105,813,196.48	84,864,954.30	71,162,900.55
少数股东损益	3,170,379.47		2,308,285.47	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.295		0.205	
（二）稀释每股收益	0.295		0.205	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	125,119,055.04	105,813,196.48	87,173,239.77	71,162,900.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	121,948,675.57	105,813,196.48	84,864,954.30	71,162,900.55
归属于少数股东的综合收益总额	3,170,379.47		2,308,285.47	

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

2011 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	336,605,502.04	232,354,546.16	167,025,282.32	47,421,108.00
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	434,000.00			
收到其他与经营活动有关的现金	46,201,576.56	552,797,944.78	79,653,323.44	277,951,440.34
经营活动现金流入小计	383,241,078.60	785,152,490.94	246,678,605.76	325,372,548.34
购买商品、接受劳务支付的现金	297,990,775.33	255,453,992.46	92,782,850.61	56,734,341.00
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	27,675,261.61	4,065,211.22	18,963,533.72	4,177,368.96
支付的各项税费	52,350,458.60	39,251,105.21	19,076,620.43	6,187,503.73
支付其他与经营活动有关的现金	30,874,082.08	703,392,011.37	46,638,786.32	223,361,470.92
经营活动现金流出小计	408,890,577.62	1,002,162,320.26	177,461,791.08	290,460,684.61
经营活动产生的现金流量净额	-25,649,499.02	-217,009,829.32	69,216,814.68	34,911,863.73
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	15,516,766.94		4,267,478.65	
投资活动现金流入小计	15,516,766.94		4,267,478.65	681.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,372,222.49	434,923.68	89,866,824.22	241,357.86
投资支付的现金	25,575,537.44	65,200,000.00		35,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	3,658,369.06		26,785,940.07	437.00
投资活动现金流出小计	229,606,128.99	65,634,923.68	116,652,764.29	35,241,794.86
投资活动产生的现金流量净额	-214,089,362.05	-65,634,923.68	-112,385,285.64	-35,241,113.40
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	26,000,000.00			
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	214,000,000.00	120,000,000.00	329,500,000.00	170,000,000.00
发行债券收到的现金	400,000,000.00	400,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	363,503.28	363,503.28	588,060.00	
筹资活动现金流入小计	640,363,503.28	520,363,503.28	330,088,060.00	170,000,000.00
偿还债务支付的现金	289,810,000.00	130,000,000.00	338,810,000.00	190,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,616,489.58	48,813,791.71	35,412,148.11	17,862,129.53
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	20,575,934.00	20,575,934.00	1,921,298.77	1,520,638.77
筹资活动现金流出小计	382,002,423.58	199,389,725.71	376,143,446.88	209,382,768.30
筹资活动产生的现金流量净额	258,361,079.70	320,973,777.57	-46,055,386.88	-39,382,768.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-128.64	-128.64		
五、现金及现金等价物净增加额	18,622,089.99	38,328,895.93	-89,223,857.84	-39,712,017.97
加：期初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
六、期末现金及现金等价物余额	165,568,944.35	124,420,914.92	103,665,017.45	81,178,103.37

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 (补充资料)

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：(人民币) 元

补充资料	行次	合并数		母公司数	
		本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	1				
净利润	2	125,119,055.04	87,173,239.77	105,813,196.48	71,162,900.55
加：资产减值准备	3				
固定资产折旧	4	7,889,001.32	1,625,640.93	156,905.86	99,205.76
无形资产摊销	5	34,769,648.78	29,073,184.05	135,359.49	122,286.36
长期待摊费用摊销	6	161,363.05	222,814.73		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	9				
固定资产报废损失	10				
公允价值变动损失(减：收益)	11				
财务费用	12	31,919,185.43	20,286,339.52	17,220,167.27	6,668,678.30
投资损失(减：收益)	13		32,914.54		32,914.54
递延所得税资产和递延所得税负债(加：负债，减：资产)	14				
存货的减少(减：增加)	15	-9,936,157.38	-4,839,266.32	-4,662,177.70	-975,557.97
经营性应收项目的减少(减：增加)	16	-253,405,066.24	-417,117,021.61	-415,704,255.21	-270,875,953.18
经营性应付项目的增加(减：减少)	17	37,833,470.98	352,758,969.07	80,030,974.49	228,677,389.37
其他	18				
经营活动产生的现金流量净额	19	-25,649,499.02	69,216,814.68	-217,009,829.32	34,911,863.73
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	20				
债务转为资本	21				
一年内到期的可转换公司债券	22				
融资租入固定资产	23				
3、现金及现金等价物净增加情况：	24				
现金的期末余额	25	165,568,944.35	103,665,017.45	124,420,914.92	81,178,103.37
减：现金的期初余额	26	146,946,854.36	192,888,875.29	86,092,018.99	120,890,121.34
加：现金等价物的期末余额	27				
减：现金等价物的期初余额	28				
现金及现金等价物净增加额	29	18,622,089.99	-89,223,857.84	38,328,895.93	-39,712,017.97

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

2011 半年度

单位：人民币元

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	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				
加：会计政策变更																								
前期差错更正																								
其他																								
二、本年初余额	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				
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		24,298,201.03					80,613,061.57		510,464.58	105,421,727.18		4,651,000.00			16,447,601.59		169,877,319.04		8,764,706.54	199,740,627.17				
(一) 净利润							121,948,675.57		3,170,379.47	125,119,055.04							206,992,727.63		8,764,706.54	215,757,434.17				
(二) 其他综合收益																								
上述(一)和(二)小计							121,948,675.57		3,170,379.47	125,119,055.04							206,992,727.63		8,764,706.54	215,757,434.17				
(三) 所有者投入和减少资本		24,298,201.03							-2,659,914.89	21,638,286.14		4,651,000.00								4,651,000.00				
1. 所有者投入资本									26,000,000.00	26,000,000.00														
2. 股份支付计入所有者权益的金额		23,161,800.00								23,161,800.00		4,651,000.00									4,651,000.00			
3. 其他		1,136,401.03							-28,659,914.89	-27,523,513.86														
(四) 利润分配							-41,335,614.00			-41,335,614.00				16,447,601.59			-37,115,408.59			-20,667,807.00				
1. 提取盈余公积														16,447,601.59			-16,447,601.59							
2. 提取一般风险准备																								
3. 对所有者(或股东)的分配							-41,335,614.00			-41,335,614.00							-20,667,807.00			-20,667,807.00				
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、本期末余额	413,356,140.00	422,193,253.84			69,469,338.67		474,371,030.60		113,008,160.82	1,492,397,923.93	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				

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

2011 半年度

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	413,356,140.00	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
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	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
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		23,161,800.00					64,477,582.48	87,639,382.48		4,651,000.00			16,447,601.59		127,360,607.30	148,459,208.89
（一）净利润							105,813,196.48	105,813,196.48							164,476,015.89	164,476,015.89
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							105,813,196.48	105,813,196.48							164,476,015.89	164,476,015.89
（三）所有者投入和减少资本		23,161,800.00						23,161,800.00		4,651,000.00						4,651,000.00
1. 所有者投入资本																
2. 股份支付计入所有者权益的金额		23,161,800.00						23,161,800.00		4,651,000.00						4,651,000.00
3. 其他																
（四）利润分配							-41,335,614.00	-41,335,614.00					16,447,601.59		-37,115,408.59	-20,667,807.00
1. 提取盈余公积													16,447,601.59		-16,447,601.59	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配							-41,335,614.00	-41,335,614.00								
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	419,976,852.81			69,469,338.67		339,321,494.13	1,242,123,825.61	413,356,140.00	396,815,052.81			69,469,338.67		274,843,911.65	1,154,484,443.13

桑德环境资源股份有限公司

财务报表附注

2011年1月1日——2011年6月30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 2011 年 6 月 30 日的财务状况、2011 年度 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

3. 会计期间

本次半年报会计期间为 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 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
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）参与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

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

(一) 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. 公司 2008 年 12 月被认定为高新技术企业, 有效期 3 年, 2008-2010 年所得税按 15% 税率计提并缴纳, 本报告期已申请高新技术企业资格复审, 据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》(国家税务总局公告 2011 年第 4 号), 公司高新技术企业资格复审期间, 暂按 15% 的税率预缴企业所得税。
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
江苏水源自来水有限公司	有限责任公司	江苏溧阳	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	648.55	-45.33
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 (注1)	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，水产品的生产及销售，环保技术服务	11,269.60	100.00	100.00	是		47.85
南昌象湖水务有限公司 (注2)	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	6,645.20	100.00	100.00	是		57.53
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	45.47	-0.34
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	填埋气体发电及 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	20.05	-1.15
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	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	-	-
嘉鱼嘉青水务有限公司	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	-	-
嘉鱼甘泉水务有限公司	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	-	-
大冶清波水务有限公司	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	有限责任公司	陕西西安	生物质发电业务投	500	生活垃圾综合利用及发电业务的投	500	100.00	100.00	是	-	-

公司名称	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
安达安华环境有限公司	有限责任公司	黑龙江安达	城市生活垃圾填埋建设业务	2,300	城市生活垃圾填埋建设项目投资	460	100.00	100.00	是	-	-
湖南桑德静脉园产业发展有限公司(注3)	有限责任公司	湘潭市九华	产业园开发与运营	8,000	园区的开发、物业管理及日常管理,相关项目的投资,园区相关生产和生活设施建设,科技成果转化、技术转让、技术咨询、技术服务。	8,000	67.50	67.50	是	2,600.00	
重庆邦雅环保电力有限公司(注4)	有限责任公司	重庆铜川	生活垃圾焚烧发电项目建设运营	7,000	生活垃圾焚烧发电、沼气发电、污泥焚烧发电;	1,400	100.00	100.00	是		

注：(1) 2011年6月，子公司湖北合加环境设备有限公司以13,695,952.85元，收购包头鹿城水务有限公司10%股权。

(2) 2011年6月，子公司湖北合加环境设备有限公司以9,252,028.42元，收购南昌象湖水务有限公司9.49%股权。

(3) 经公司董事会决议，公司与北京桑德环保集团有限公司共同出资组建湖南桑德静脉产业发展有限公司，该公司注册资本为8000万元，各股东分别以现金出资5400万元与2600万元，出资比例分别为67.5%及32.5%。

(4) 经公司董事会决议，公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同组建重庆邦雅环保电力有限公司，该公司注册资本为7000万元，各股东持股比例为80%及20%，其中首次出资1400万元，各股东分别出资1120万元与280万元。

(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(注1)	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	5,207.55	100.00	100.00	是		18.91
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治理非工程项目的投资开发、委托管理及相关项目的咨询	2,400.06	92.31	92.31	是	222.43	5.01
襄城及水南漪水务有限公司	有限责任公司	湖北襄阳	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	7577.61	235.94

注：(1) 2011年6月，子公司湖北合加环境设备有限公司以4,575,532.59元，收购荆门夏家湾水务有限公司5%股权。

(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	有限责任公司	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	186.71	-1.38

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
湖南桑德静脉园产业发展有限公司	80,000,000.00	0.00

名 称	期末净资产	本期净利润
重庆邦雅环保电力有限公司	14,000,000.00	0.00

(2) 期末不再纳入合并范围的子公司

无

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:	---	---	128,576.95	---	---	170,099.03
其中: 人民币	---	---	128,576.95	---	---	170,099.03
欧 元	---	---	---	---	---	---
银行存款:	---	---		---	---	17,205,596.73
其中: 人民币	---	---	157,535,367.40	---	---	116,163,600.03
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	---	---	26,084,134.00	---	---	47,106,782.03
欧 元	---	---	---	---	---	---
合 计	---	---	183,748,078.35	---	---	164,482,477.79

(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	26,084,134.00	47,106,782.03
合 计	26,084,134.00	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. 应收票据

(1) 应收票据分类

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	500,000.00	
商业承兑汇票		
合 计	500,000.00	

3. 应收账款

(2) 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	1,044,075,219.71	100.00	41,045,271.72	5--90
按账龄分析法计提坏账的应收账款	1,044,075,219.71	100.00	41,045,271.72	5--90
组合小计	1,044,075,219.71	100.00	41,045,271.72	
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	1,044,075,219.71	100.00	41,045,271.72	

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	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	
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	

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	712,526,470.03	68.24	36,433,075.93	728,661,518.44	94.21	36,433,075.93
1 至 2 年	306,770,292.00	29.38	4,448,278.58	44,482,785.76	5.75	4,448,278.58
2 至 3 年	24,515,438.56	2.35	91,000.00	182,000.00	0.02	91,000.00
3 至 4 年	182,000.00	0.02	3,175.74	3,528.60	0.01	3,175.74
4 至 5 年	3,528.60	-				
5 年以上	77,490.52	0.01	69,741.47	77,490.52	0.01	69,741.47
合 计	1,044,075,219.71	100.00	41,045,271.72	773,407,323.32	100.00	41,045,271.72

(3) 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	138,346,000.00	2 年以内	13.25
2	非关联方	119,825,735.61	2 年以内	11.48
3	非关联方	65,935,000.00	2 年以内	6.32
4	非关联方	64,982,000.00	1 年以内	6.22
5	非关联方	60,689,840.68	2 年以内	5.81
合 计	——	449,778,576.29	——	43.08

(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) 公司本期无核销无法收回的应收账款。

4. 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	120,668,866.88	92.42	34,724,105.75	81.65
1 至 2 年	5,542,106.22	4.24	7,558,895.78	17.77
2 至 3 年	4,212,908.50	3.23	118,549.86	0.28
3 年以上	140,149.86	0.11	129,000.00	0.30
合 计	130,564,031.46	100.00	42,530,551.39	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	70,000,000.00	53.61	1 年以内	土地款
2	非关联方	8,382,500.00	6.42	1 年以内	工程款
3	非关联方	5,095,200.00	3.90	1 年以内	设备款
4	非关联方	2,596,503.63	1.99	1 年以内	工程款
5	非关联方	2,005,000.00	1.54	1 年以内	设备款
合 计	—	88,079,203.63	67.46	—	—

(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支付的土地款以及未办理结算的工程及设备款。

5. 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	34,880,596.45	100.00	10,063,854.04	
按账龄分析法计提坏账的其他应收款	34,880,596.45	100.00	10,063,854.04	5-90
组合小计	34,880,596.45	100.00	10,063,854.04	
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	34,880,596.45	100.00	10,063,854.04	

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	24,945,081.49	100.00	10,063,854.04	
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	
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	

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	16,507,332.82	47.33	375,974.27	7,519,485.24	30.14	375,974.27
1 至 2 年	4,465,438.61	12.80	627,913.15	6,279,131.36	25.17	627,913.15
2 至 3 年	2,975,125.30	8.53	1,214,814.73	2,429,629.46	9.74	1,214,814.73
3 至 4 年	5,005,319.82	14.35	7,517,536.66	8,352,818.51	33.49	7,517,536.66
4 至 5 年	5,577,379.90	15.99	327,615.23	364,016.92	1.46	327,615.23
5 年以上	350,000.00	1.00				
合 计	34,880,596.45	100.00	10,063,854.04	24,945,081.49	100.00	10,063,854.04

(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	5,231,105.10	2 年以内	15.00
2	非关联方	4,775,429.87	5 年以内	13.69
3	非关联方	4,418,119.80	4 年以内	12.67
4	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	5.73
5	关 联 方	1,616,000.00	1 年以内	4.63
合 计	—	18,040,654.77	—	51.72

(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 (%)
1	同一控制人	1,616,000.00	4.63
合 计	—	1,616,000.00	4.63

6. 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	13,940,622.55		13,940,622.55	10,162,684.95		10,162,684.95

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
低值易耗品	20,343.66		20,343.66	28,018.55		28,018.55
在产品	5,057,401.80		5,057,401.80	1,989,306.82		1,989,306.82
库存商品	3,097,799.69		3,097,799.69			
合计	22,116,167.70		22,116,167.70	12,180,010.32		12,180,010.32

7. 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。

8. 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	391,168,423.86	2,770,176.63	222,172.55	393,716,427.94
房屋及建筑物	314,103,286.59		55,743.00	314,047,543.59
机器设备	31,218,153.75	543,771.59		31,761,925.34
运输工具	6,072,362.84	991,354.19		7,063,717.03
管网及其他设备	39,774,620.68	1,235,050.85	166,429.55	40,843,241.98
二、累计折旧合计	15,586,251.94	7,899,001.32	46,930.26	23,438,323.00
房屋及建筑物	1,769,038.50	4,982,989.23		6,752,027.73
机器设备	283,694.71	1,185,945.13		1,469,639.84
运输工具	3,874,678.81	430,064.28		4,304,743.09
管网及其他设备	9,658,839.92	1,300,002.68	46,930.26	10,911,912.34
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	375,582,171.92			370,278,104.94
房屋及建筑物	312,334,248.09			307,295,515.86
机器设备	30,934,459.04			30,292,285.50
运输工具	2,197,684.03			2,758,973.94
管网及其他设备	30,115,780.76			29,931,329.64

注：本期计提的折旧额为 7,889,001.32 元，本期无在建工程转入固定资产。

9. 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、荆州市草市及城南污水处理厂工程	212,396,072.08		212,396,072.08	212,545,346.87		212,545,346.87
2、嘉鱼县城市污水处理工程	74,046,396.50		74,046,396.50	72,303,687.02		72,303,687.02
3、包头南郊污水处理厂扩建工程	11,930,301.00		11,930,301.00	9,800,164.00		9,800,164.00
4、江苏沭源自来水厂工程	64,948,993.88		64,948,993.88	13,862,017.05		13,862,017.05
5、西安环保发电厂项目	14,153,880.26		14,153,880.26	7,000,000.00		7,000,000.00
6、安达市生活垃圾处理工程	21,348,492.45		21,348,492.45	1,300,000.00		1,300,000.00
7、重庆市南川区生活垃圾焚烧发电项目	7,355,203.45		7,355,203.45			
8、湖南静脉园生活垃圾堆肥及餐厨垃圾资源化利用等四项工程项目。	8,146,643.24		8,146,643.24			
9、其他工程	714,420.89		714,420.89	351,099.74		351,099.74
合 计	415,040,403.75		415,040,403.75	317,162,314.68		317,162,314.68

(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、江苏沭源自来水工程	13,862,017.05	51,086,976.83			64,948,993.88			自有资金
2、荆州市草市及城南污水处理厂工程	212,545,346.87	6,918,690.29		7,067,965.08	212,396,072.08	18,621,026.71	5,199,153.13	自有资金及金融机构贷款
3、嘉鱼县城市污水处理工程	72,303,687.02	2,556,898.73		814,189.25	74,046,396.50	3,414,361.65	1,146,638.21	自有资金及金融机构贷款
4、包头南郊污水处理厂扩建工程	9,800,164.00	2,130,137.00			11,930,301.00			自有资金
5、西安环保发电厂项目	7,000,000.00	7,153,880.26			14,153,880.26			自有资金
6、湖南静脉园生活垃圾堆肥及餐厨垃圾资源化利用等四项工程项目。		8,146,643.24			8,146,643.24			自有资金
7、重庆市南川区生活垃圾焚烧发电项目		7,355,203.45			7,355,203.45			自有资金
合 计	315,511,214.94	85,348,429.80		7,882,154.33	392,977,490.41	22,035,388.36	6,345,791.34	

10. 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	1,457,807,557.57	204,223.00		1,458,011,780.57
软件	982,539.67	9,000.00		991,539.67
生活垃圾处理专利权	1,908,605.00			1,908,605.00

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
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)	183,732,614.76			183,732,614.76
自来水特许经营权(水务)	147,300,310.00			147,300,310.00
污水特许经营权(荆门)	90,980,911.57			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)	184,512,687.88	54,600.00		184,567,287.88
污水特许经营权(烟台)	132,159,547.92			132,159,547.92
污水特许经营权(咸宁甘湖)	52,660,751.47	38,000.00		52,698,751.47
污水特许经营权(通辽技青)	60,953,035.32	54,623.00		61,007,658.32
污水特许经营权(大冶清波)	58,092,450.48	48,000.00		58,140,450.48
污水特许经营权(三峡水务)	170,821,577.24			170,821,577.24
二、累计摊销额合计	166,509,306.26	34,769,648.78		201,278,955.04
软件	151,760.54	60,888.93		212,649.47
生活污水处理专利权	555,261.48	95,430.26		650,691.74
土地使用权	52,567.62	315,405.72		367,973.34
自来水特许经营权(三峡水务)	9,688,154.88	3,316,205.94		13,004,360.82
自来水特许经营权(水务)	34,523,753.48	3,451,973.68		37,975,727.16
污水特许经营权(荆门)	20,337,464.79	2,434,150.68		22,771,615.47
污水特许经营权(包头)	32,177,553.14	8,295,390.60		40,472,943.74
污水特许经营权(南昌)	33,341,088.61	5,744,607.05		39,085,695.66
污水特许经营权(烟台)	11,153,947.93	3,523,105.80		14,677,053.73
污水特许经营权(咸宁甘湖)	4,825,987.28	1,403,968.66		6,229,955.94
污水特许经营权(通辽技青)	289,363.93	1,650,160.38		1,939,524.31
污水特许经营权(大冶清波)	245,342.86	1,472,702.84		1,718,045.70
污水特许经营权(三峡水务)	19,167,059.72	3,005,658.24		22,172,717.96
三、无形资产账面净值合计	1,291,298,251.31			1,256,732,825.53
软件	830,779.13			778,890.20
生活污水处理专利权	1,353,343.52			1,257,913.26
土地使用权	31,172,632.38			30,857,226.66
自来水特许经营权(三峡水务)	174,044,459.88			170,728,253.94
自来水特许经营权(水务)	112,776,556.52			109,324,582.84
污水特许经营权(荆门)	70,643,446.78			68,209,296.10
污水特许经营权(包头)	310,299,773.12			302,004,382.52

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(南昌)	151,171,599.27			145,481,592.22
污水特许经营权(襄阳)	121,005,599.99			117,482,494.19
污水特许经营权(咸宁甘源)	47,834,764.19			46,468,795.53
污水特许经营权(棱江技青)	60,663,671.39			59,068,134.01
污水特许经营权(大冶清波)	57,847,107.62			56,422,404.78
污水特许经营权(三峡水务)	151,654,517.52			148,648,859.28
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	1,291,245,624.25			1,256,680,198.47
软件	830,779.13			778,890.20
生活污水处理专利权	1,353,343.52			1,257,913.26
土地使用权	31,172,632.38			30,857,226.66
自来水特许经营权(三峡水务)	174,044,459.88			170,728,253.94
自来水特许经营权(木洞)	112,776,556.52			109,324,582.84
污水特许经营权(荆门)	70,590,819.72			68,156,669.04
污水特许经营权(包头)	310,299,773.12			302,004,382.52
污水特许经营权(南昌)	151,171,599.27			145,481,592.22
污水特许经营权(襄阳)	121,005,599.99			117,482,494.19
污水特许经营权(咸宁甘源)	47,834,764.19			46,468,795.53
污水特许经营权(棱江技青)	60,663,671.39			59,068,134.01
污水特许经营权(大冶清波)	57,847,107.62			56,422,404.78
污水特许经营权(三峡水务)	151,654,517.52			148,648,859.28

注：(1) 本期摊销额为 34,769,648.78 元。

(2) 本期无在建工程转入无形资产。

11. 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。

12. 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	420,495.30		9,479.04		411,016.26

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
富春水资源使用权	1,440,833.02		32,500.02		1,408,333.00
沐源土地使用费	2,367,355.18		63,695.64		2,303,659.54
其他	247,596.11	81,300.00	55,688.35		273,207.76
合 计	4,476,279.61	81,300.00	161,363.05		4,396,216.56

13. 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
递延所得税资产：		
资产减值准备	8,245,335.80	8,245,335.80
其中：坏账准备	7,932,179.03	7,932,179.03
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	10,208,333.33
合 计	18,453,669.13	18,453,669.13

(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

14. 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	51,109,125.76				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					

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
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	53,161,752.82				53,161,752.82

15. 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 注(1)	50,000,000.00	
抵押借款		
保证借款 注(2)	320,000,000.00	425,000,000.00
信用借款	5,500,000.00	1,500,000.00
合 计	375,500,000.00	426,500,000.00

注(1)：质押借款 5,000 万元，以宜昌三峡水务有限公司应收账款进行质押，同时由公司提供担保取得借款 5000 万元。

注(2)：保证借款 32,000 万元，其中：北京桑德环保集团有限公司为子公司江苏沐源自来水有限公司提供担保，取得借款金额为 1,000 万元；公司为子公司南昌象湖水务有限公司提供担保，取得借款 3,000 万元；北京桑德环保集团有限公司为公司提供担保，取得借款金额为 5,000 万元；以北京桑德环保集团持有公司的 4825 万股票进行质押，取得借款 23,000 万元。

(2) 期末无已到期未偿还的短期借款

16. 应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	26,084,134.00	47,106,782.03
商业承兑汇票		
合 计	26,084,134.00	47,106,782.03

17. 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	246,685,225.05	69.14	228,946,327.67	66.97
1 至 2 年	59,581,802.92	16.70	9,535,534.18	2.79
2 至 3 年	15,971,739.74	4.48	79,573,108.90	23.28
3 年以上	34,533,085.74	9.68	23,801,564.09	6.96
合 计	356,771,853.45	100.00	341,856,534.84	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。

18. 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	14,601,008.34	89.79	13,068,947.38	90.95
1 至 2 年	1,459,553.50	8.98	1,024,960.33	7.13
2 至 3 年	200,000.00	1.23	276,510.00	1.92
3 年以上				
合 计	16,260,561.84	100.00	14,370,417.71	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。

19. 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	901,787.17	19,663,150.70	19,521,250.21	1,043,687.66
二、职工福利费		974,626.32	974,626.32	
三、社会保险费	28,380.49	4,470,899.25	4,466,493.73	32,786.01
四、住房公积金		1,508,407.42	1,484,384.42	24,023.00
五、工会经费和职工教育经费	212,598.20	229,964.16	228,506.93	214,055.43
合 计	1,142,765.86	26,847,047.85	26,675,261.61	1,314,552.10

20. 应交税费

税 种	期末余额	年初余额
增值税	-1,772,045.48	-607,630.53
营业税	16,185,839.02	13,084,628.51
城建税	1,806,282.41	1,663,217.42
企业所得税	32,774,752.57	46,831,470.86
房产税	1,018,269.44	456,735.39
土地使用税	3,234,209.30	4,831,403.78
个人所得税	1,963,983.08	36,677.78
教育费附加	876,008.15	815,453.62
车船使用税	2,629,728.00	
其他	883,207.15	1,219,190.19
合 计	596,00,233.64	68,331,147.02

21. 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	42,182,318.55	40.08	26,352,767.59	32.95
1 至 2 年	42,508,791.93	40.39	29,799,834.78	37.26
2 至 3 年	14,890,658.07	14.15	18,531,795.38	23.17
3 年以上	5,659,954.26	5.38	5,290,342.61	6.62
合 计	105,241,722.81	100.00	79,974,740.36	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 30,610,874.09 元。

22. 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	50,000,000.00
合 计	50,000,000.00	50,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

借款条件	期末余额	年初余额
------	------	------

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(1)	50,000,000.00	50,000,000.00
信用借款		
合 计	50,000,000.00	50,000,000.00

注(1): 保证借款 5,000 万, 其中: 北京桑德环保集团有限公司为江苏沐源自来水有限公司提供担保, 取得借款金额为 2,000 万元; 北京桑德环保集团有限公司以持有桑德环境资源股份有限公司流通股中的 700 万股设立质押, 为桑德环境资源股份有限公司提供担保取得借款金额为 3,000 万元。

23. 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)	203,000,000.00	208,000,000.00
保证借款 注(2)	275,720,000.00	295,530,000.00
信用借款	7,545,454.00	7,545,454.00
合 计	486,265,454.00	511,075,454.00

注:(1) 质押借款 20,300 万元, 其中: 以荆州市城南和草市污水处理收费权质押, 同时由本公司提供担保, 取得借款金额为 8,600 万元; 以枝江枝清污水处理收费权进行质押, 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借款 2,700 万元; 以荆门夏家湾污水处理厂污水处理收费权进行质押, 同时由本公司提供担保取得借款 2,500 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提供连带责任保证担保, 取得借款 2,900 万元; 以大冶清波的污水处理收费权进行质押, 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借款 3,600 万元。

(2) 保证借款 27,572 万元, 其中: 北京桑德环保集团有限公司为南昌象湖水务有限公司提供担保取得借款 8,000 万元; 北京桑德环保集团有限公司为江苏沐源自来水有限公司提供担保, 取得借款金额为 1,000 万元; 北京桑德环保集团有限公司为咸宁甘源水务有限公司提供担保, 取得借款金额为 2,560 万元; 北京桑德环保集团有限公司为襄阳汉水清漪水务有限公司提供担保, 取得借款 4,906 万元; 本公司为荆清水务有限公司提供担保, 取得借款金额 3,700 万元; 本公司和北京桑德环保集团有限公司共同为包头水务提供担保, 取得借款金额为 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	2009/10/10	2017/06/01	RMB	6.65		86,000,000.00

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
2、中国工商银行南昌市北京西路支行	2005/07/01	2015/06/30	RMB	5.94		60,000,000.00
3、中国工商银行襄阳分行	2007/02/14	2016/02/12	RMB	6.60		49,060,000.00
4、荆州市商业银行江北支行	2009/08/14	2014/08/14	RMB	6.65		37,000,000.00
5、浦发银行武汉分行	2009/08/04	2019/08/02	RMB	5.94		36,000,000.00
合 计	—	—	—	—	—	268,060,000.00

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	RMB	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	RMB	5.94		60,000,000.00
3、中国工商银行襄阳分行	2007/2/14	2016/2/12	RMB	5.31		58,870,000.00
4、荆州市商业银行江北支行	2009/8/14	2014/8/14	RMB	5.94		37,000,000.00
5、浦发银行武汉分行	2009/8/4	2019/8/4	RMB	5.94		36,000,000.00
合 计	—	—	—	—	—	277,870,000.00

24. 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末应付利息	期末余额
短期债券	400,000,000.00	2011/1/11	365 天	400,000,000.00	8,519,452.06	400,000,000.00
合计	400,000,000.00	—	—	400,000,000.00	8,519,452.06	400,000,000.00

25. 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	625,000.17	666,666.81
咸宁环境资源设备基地资金补贴 注(1)	18,833,333.33	19,833,333.33
嘉鱼嘉清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金 注(2)	11,400,000.00	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	45,858,333.50	41,500,000.14

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 20,000,000.00 元，本期摊销 1,000,000.00 元，截止 2011 年 6 月底余额为 18,833,333.33 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 6,000,000.00 元；于 2011 年收到嘉鱼县财政局支付的嘉鱼县城市污水处理厂项目 2010 年中央预算内基建资金 5,400,000.00 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 15,000,000.00 元。

26. 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

27. 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	1,136,401.03		394,380,453.84
其他资本公积	4,651,000.00	23,161,800.00		27,812,800.00
其中：股权激励成本	4,651,000.00	23,161,800.00		27,812,800.00
合 计	397,895,052.81	24,298,201.03		422,193,253.84

注：本期资本公积增加系计提股权激励费用、子公司湖北合加环境设备有限公司从其它同一控制下合并范围外股东收购子公司包头鹿城水务有限公司、南昌象湖水务有限公司、荆门夏家湾水务有限公司部分股权所产生的资本溢价。

28. 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	69,469,338.67			69,469,338.67
合 计	69,469,338.67			69,469,338.67

29. 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	393,757,969.03	—
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	393,757,969.03	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	121,948,675.57	—
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	41,335,614.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	474,371,030.60	

30. 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	628,795,692.83	395,790,583.09
其他业务收入	4,668,583.48	3,283,082.19
营业收入合计	633,464,276.31	399,073,665.28

(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	391,853,260.60	254,148,211.24
其他业务成本	492,160.34	412,870.85
营业成本合计	392,345,420.94	254,561,082.09

(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	84,073,056.27	52,656,023.51	72068776.36	44672485.36
自来水业务	33,950,436.95	24,060,235.76	30,908,188.91	19,905,731.00
环保设备安装及技术咨询业务	105,278,118.61	53,410,702.73	16,296,013.78	5,978,128.12
市政施工	405,494,081.00	261,726,298.60	276,517,604.04	183,591,866.76
合 计	628,795,692.83	391,853,260.60	395,790,583.09	254,148,211.24

(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	593,711,340.73	368,747,586.56	361,992,959.22	232,439,090.46
江浙地区	13,433,132.10	10,441,176.66	11,942,318.97	8,375,111.35
北京及内蒙地区	21,651,220.00	12,664,497.38	21,855,304.90	13,334,009.43
合 计	628,795,692.83	391,853,260.60	395,790,583.09	254,148,211.24

(5) 公司本期前五名客户销售收入总额 255,701,324.79 元，占全部营业收入比例为
40.37%。
31. 财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	31,919,185.43	21,140,703.84
减：利息收入	971,383.34	1,241,754.92
汇兑损失	128.64	
减：汇兑收益		
手续费支出	2,624,649.33	387,390.60
其他		
合 计	33,572,580.06	20,286,339.52

32. 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	2,790,249.39	1,925,666.64	1,360,231.95	250,000.00
其他	242,630.65	242,630.65	54,962.46	54,962.46
合 计	3,032,880.04	2,168,297.29	1,415,194.41	304,962.46

(2) 政府补助明细如下

项 目	本期金额	上期金额	说明
摊销湖北合加企业发展基金	1,000,000.00		摊销湖北合加企业发展基金
荆门市掇刀区财政局税收返还款	434,000.00		荆门市掇刀区财政局先征后返给荆门夏家湾水务有限公司的房产税和土地使用税
桐庐县横村镇政府补贴	450,000.00	250,000.00	桐庐县横村镇政府对浙江富春水务开发有限公司配套资金补贴、抗旱及城市建设补贴
水费差价补贴	864,582.75	887,431.95	沭阳县政府对江苏沭源自来水有限公司综合水费价格与基本水价的差额进行补贴
消防栓及低保户水费补贴		222,800.00	低保户水费补贴
其他补助	41,666.64		
合 计	2,790,249.39	1,360,231.95	

33. 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				

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
债务重组损失				
非货币性资产交换损失				
对外捐赠				
罚款支出				
其他	30,000.00	30,000.00	19,688.08	19,688.08
合 计	30,000.00	30,000.00	19,688.08	19,688.08

34. 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	22,752,458.88	13,976,316.20
递延所得税调整		
其中：坏账准备		
政府补贴		
合 计	22,752,458.88	13,976,316.20

35. 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	121,948,675.57	84,864,954.30
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	120,445,384.23	84,669,998.79
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	6	6
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)		0.295	0.205
基本每股收益(II)		0.291	0.205
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	121,948,675.57	84,864,954.30
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	120,445,384.23	84,669,998.79
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)		0.295	0.205
稀释每股收益(II)		0.291	0.205

(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。

36. 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
收到的集团往来	20,800,000.00
收到的利息收入	971,383.34
收到的政府补贴	463,654.36
往来及其他	23,966,538.86
合 计	46,201,576.56

(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、销售费用	7,631,694.80
往来款及其他	23,242,387.28
合 计	30,874,082.08

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
在建公司收到的政府补助	5,400,000.00
收到的其他	10,116,766.94
合 计	15,516,766.94

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
在建公司费用及其他	3,658,369.06
合 计	3,658,369.06

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
收到承兑汇票保证金利息	363,503.28
合 计	363,503.28

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
短期债券融资手续费	2,396,800.00
三个月以上的到期的银行承兑保证金	181,79,134.00
合 计	20,575,934.00

37. 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
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	125,119,055.04	87,173,239.77
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,889,001.32	1,625,640.93
无形资产摊销	34,769,648.78	29,073,184.05
长期待摊费用摊销	161,363.05	222,814.73
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)	31,919,185.43	20,286,339.52
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)		
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)	-9,936,157.38	-4,839,266.32
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-253,405,066.24	-417,117,021.61
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	37,833,470.98	352,758,969.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-25,649,499.02	69,216,814.68
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	165,568,944.35	103,665,017.45
减：现金的期初余额	146,946,854.36	192,888,875.29
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	18,622,089.99	-89,223,857.84

(2) 现金及现金等价物

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	165,568,944.35	103,665,017.45
其中：库存现金	128,576.95	95,182.13
可随时用于支付的银行存款	157,535,367.40	103,569,835.32
可随时用于支付的其他货币资金	7,905,000.00	

项 目	本期金额	上期金额
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		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	165,568,944.35	103,665,017.45

注：2011年06月30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18,179,134.00元，在编制现金流量表时已从2011年06月30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号	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。	10,000.00	44.90	44.90	文一波	72147216-3

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	全资子公司	有限责任公司	内蒙古包头	胡泽林	污水处理业务	11,000.00	100.00	100.00	76446760-4
南昌象湖水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	江西南昌	胡泽林	污水处理业务	6,320.00	100.00	100.00	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	控股子公司	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	控股子公司	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	控股子公司	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	控股子公司	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	控股子公司	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

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
荆门夏家湾水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北荆门	胡新灵	污水处理业务	5,000.00	100.00	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
襄阳汉水清漪水务有限公司	全资子公司	有限责任公司	湖北襄阳	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
湖南桑德静脉产业园管理有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖南湘潭	胡新灵	园区的开发、物业管理及日常管理等	8000.00	67.50	67.50	56768170-8
重庆邦雅环保电力有限公司	全资子公司	有限责任公司	重庆南川	胡泽林	生活垃圾焚烧发电项目建设运营	7000.00	100.00	100.00	56991200-4

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

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
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

本期无此类事项

(2) 关联担保情况

截止 2011 年 6 月 30 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 60,772 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、15、短期借款 22、一年内到期的非流动负债 23、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
预付账款	北京桑德环境工程有限公司	1,896,700.00	1,896,700.00
其他应收款	北京桑德环境工程有限公司		1,304,050.00
其他应收款	北京国中生物科技有限公司	1,616,000.00	

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	北京桑德环境工程有限公司	10,654,760.06	11,958,810.06
应付账款	北京海斯顿水处理设备有限公司	81,006.20	81,006.20
应付账款	北京伊普国际水务有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	北京桑德环保集团有限公司	30,610,874.09	9,810,874.09
其他应付款	北京桑德环境工程有限公司	284,000.00	284,000.00
其他应付款	北京绿盟投资有限公司	1,947,976.42	

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。公司 2011 年 6 月 9 日召开第六届二十六次董事会，审议通过了《关于调整公司首期股票期权激励计划（修订稿）首次授予数量的议案》以及《关于对公司首期股票期权激励计划涉及的股票期权行权价格进行调整的议案》，公司首次股票期权激励计划（修订稿）授予的股票期权数量由 823.87 万份调整为 717.26 万份，激励对象人员由 43 人调整为 41 人，调整后股票期权的行权价格为 22.05 元。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。2011 年上半年公司计提期权成本确认费用为 2316.18 万元，同时增加资本公积 2316.18 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、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

公司于 2011 年 4 月 21 日召开 2010 年年度股东大会审议通过了《公司 2010 年度利润分配方案》，公司 2010 年度利润分派方案为：以公司股本总额 413,356,140 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.00 元，该次派息方案已于 2011 年 5 月 17 日实施完毕。

截止 2011 年 6 月 30 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 16884 万股，占公司股本总数的 40.85%，占其持有本公司股份的 90.96%。

十一、 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	34,019,800.00	3.33		
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	979,183,177.68	95.83	39,240,854.02	
按账龄分析法计提坏账的应收账款	979,183,177.68	95.83	39,240,854.02	5-90
组合小计	979,183,177.68	95.83	39,240,854.02	
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	8,600,000.00	0.84		
合 计	1,021,802,977.68	100.00	39,240,854.02	

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	739,318,830.81	99.06	39,240,854.02	
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	
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	

期末单项金额重大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
子公司应收款项	34,019,800.00			经单独进行减值测试后不存在减值
合 计	34,019,800.00	---	---	---

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	667,070,734.60	68.13	34,753,021.49	695,060,429.73	94.01	34,753,021.49
1 至 2 年	289,391,454.00	29.55	4,418,091.06	44,180,910.56	5.98	4,418,091.06

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
2 至 3 年	22,643,498.56	2.31				
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上	77,490.52	0.01	69,741.47	77,490.52	0.01	69,741.47
合 计	979,183,177.68	100.00	39,240,854.02	739,318,830.81	100.00	39,240,854.02

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	3,900,000.00			合并范围内子公司
2	4,700,000.00			合并范围内子公司
合 计	8,600,000.00	—	—	—

(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	138,346,000.00	3 年以内	13.54
2	非关联方	119,825,735.61	2 年以内	11.73
3	非关联方	65,935,000.00	2 年以内	6.45
4	非关联方	64,982,000.00	1 年以内	6.36
5	非关联方	60,689,840.68	3 年以内	5.94
合 计	—	449,778,576.29	—	44.02

(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。

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	290,300,700.06	88.59		
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款	20,435,775.01	6.23	5,939,515.93	5-90
按账龄分析法计提坏账的其他应收款	20,435,775.01	6.23	5,939,515.93	5-90
组合小计	20,435,775.01	6.23	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	16,962,927.19	5.18		
合 计	327,699,402.26	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	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	-

期末单项金额重大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
子公司应收款项	290,300,700.06			经单独进行减值测试后不存在减值
合 计	290,300,700.06	—	—	—

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	11,579,974.8	56.67	216,782.85	4,335,656.90	34.66	216,782.85
1 至 2 年	2,302,681.71	11.27	204,492.18	2,044,921.76	16.34	204,492.18
2 至 3 年	2,044,921.76	10.01				
3 至 4 年	1,140,000.00	5.58	5,518,240.90	6,131,378.78	49.00	5,518,240.90
4 至 5 年	3,368,196.74	16.48				
合 计	20,435,775.01	100.00	5,939,515.93	12,511,957.44	100.00	5,939,515.93

(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	非关联方	2,000,000.00	1 年以内	0.61
2	非关联方	1,971,260.84	1 年以内	0.60
3	关 联 方	1,616,000.00	1 年以内	0.49
4	非关联方	1,040,341.87	1 年以内	0.32
5	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	0.31
合 计	—	7,627,602.71	—	2.33

(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				
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				
湖北合加环境设备有限公司	成本法	386,000,000.00	386,000,000.00		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				
嘉鱼甘泉水业有限公司	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				
襄阳汉水清漪水务有限公司	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				
重庆邦雅环保电力有限公司	成本法	11,200,000.00		11,200,000.00	11,200,000.00	80.00	80.00				
湖南桑德静脉产业发展有限公司	成本法	54,000,000.00		54,000,000.00	54,000,000.00	67.50	67.50				
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		1,010,174,500.00	944,974,500.00	65,200,000.00	1,010,174,500.00				2,000,000.00		

十二、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	495,580,405.79	285,528,305.35
其他业务收入	32,800.00	14,000.00
营业收入合计	495,613,205.79	285,542,305.35

(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	313,762,960.41	185,659,453.17
其他业务成本		
营业成本合计	313,762,960.41	185,659,453.17

(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	90,086,324.79	44,636,661.81	16,296,013.78	6,724,903.19
市政施工	405,494,081.00	269,126,298.60	269,232,291.57	178,934,549.98
合 计	495,580,405.79	313,762,960.41	285,528,305.35	185,659,453.17

(4) 公司本期前五名客户销售收入总额 255,701,324.79 元, 占全部营业收入比例为 51.59%。

5. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	105,813,196.48	71,162,900.55
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	156,905.86	99,205.76
无形资产摊销	135,359.49	122,286.36
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)	17,220,167.27	6,668,678.30
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)		
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)	-4,662,177.70	-975,557.97
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-415,704,255.21	-270,875,953.18
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	80,030,974.49	228,677,389.37
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-217,009,829.32	34,911,863.73
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
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		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	124,420,914.92	81,178,103.37
减：现金的期初余额	86,092,018.99	120,890,121.34
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	38,328,895.93	-39,712,017.97

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		
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）	1,925,666.64	详见附注五、32
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		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	212,630.65	
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	-100,531.63	

项 目	金 额	注 释
23. 所得税影响额	-534,474.32	
合 计	1,503,291.34	

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	9.13%	0.295	0.295
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.02%	0.291	0.291

(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	7.54	0.205	0.205
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.52	0.205	0.205

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	100,303.00	73,236.21	27,066.79	36.96	增加系营业收入大幅增加, 应收账款相应增加所致
在建工程	41,504.04	31,716.23	9,787.81	30.86	新投资设立的子公司, 增加在建期间投资所致

(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	63,346.43	39,907.37	23,439.06	58.73	增加系公司业务增长,收入结转增加所致
营业成本	39,234.54	25,456.11	13,778.43	54.13	增加系营业收入增长,相应结转成本增加所致
管理费用	4,899.74	1,514.29	3,385.45	223.57	增加系股权激励费用增加所致
财务费用	3,357.26	2,028.63	1,328.63	65.49	增加系短期融资债券利息增加所致

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 8 月 27 日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东。

第九节 备查文件

- (一) 载有公司法定代表人签名的2011年半年度报告文本。
- (二) 载有公司法定代表人、公司财务总监及主管会计工作负责人签名并盖章的财务报告文本。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上披露过的所有公司公告文本。

桑德环境资源股份有限公司董事会

董事长：文一波

二零一一年八月三十日