

证券代码：000826

证券简称：桑德环境

公告编号：2011-53

桑德环境资源股份有限公司 2011 年第三季度季度报告正文

§ 1 重要提示

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

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

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

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	3,652,232,154.92	2,974,357,179.93	22.79%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,460,042,487.36	1,274,478,500.51	14.56%	
股本（股）	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）	3.53	3.08	14.61%	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2011 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	391,531,753.96	61.70%	1,024,996,030.27	59.85%
归属于上市公司股东的净利润（元）	69,071,824.25	26.27%	191,020,499.82	36.87%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	73,534,852.69	-47.90%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.18	-47.06%
基本每股收益（元/股）	0.167	26.52%	0.462	36.69%
稀释每股收益（元/股）	0.167	26.52%	0.462	36.69%
加权平均净资产收益率（%）	4.89%	0.23%	13.94%	1.84%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.86%	0.17%	13.80%	1.68%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	2,446,499.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	142,246.38	
少数股东权益影响额	28,415.52	

所得税影响额	-684,618.70	
合计	1,932,543.16	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	37,682	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
北京桑德环保集团有限公司	185,611,140	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—银华优质增长股票型证券投资基金	6,449,625	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
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	4,700,000	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	4,429,745	人民币普通股
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	4,238,715	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	4,188,023	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
中国农业银行—大成精选增值混合型证券投资基金	3,634,736	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、报告期末，公司货币资金余额较上年期末增加 32.16%，主要系本报告期公司取得短期融资债券所致；
- 2、报告期末，公司应收账款余额较上年期末增加 53.52%，主要系公司固体废弃处置类业务增加，相关工程承建及设备集成所产生的业务往来款项增加所致；
- 3、报告期末，公司预付款项余额较上年期末增加 251.66%，主要系主营业务量增加，预付款项增加所致；
- 4、报告期末，公司其他应收款余额较上年期末增加 127.75%，主要系对外投标量增加所致；
- 5、报告期末，公司存货余额较上年期末增加 157.41%，主要系购入原材料及产成品增加所致；
- 6、报告期末，公司在建工程较上年期末增加 40.49%，主要系新投资设立的子公司，增加在建期间投资所致；
- 7、报告期末，公司长期待摊费用较上年期末增加 154.73%，主要系新投资设立的子公司，增加长期待摊投资所致；
- 8、报告期末，公司应付票据余额较上年期末增加 86.05%，主要系公司办理银行承兑汇票未到期承兑所致；
- 9、应付账款余额较上年期末增加 36.33%，主要系公司固废类业务量增加，应付工程及设备款增加所致；
- 10、预收款项余额较上年期末增加 209.68%，主要系公司固废类业务量增加，预收工程及设备款增加所致；
- 11、报告期末，公司应付利息余额较上年期末增加 104.31%，主要系公司取得短期融资债券，计提利息增加所致；
- 12、报告期末，公司应付股利余额较上年期末增加 115.61%，主要系公司实施了 2010 年年度利润分配方案所致；
- 13、报告期末，公司未分配利润余额较上年期末增加 38.01%，主要系营业利润增加所致；
- 14、年初至报告期末营业总收入较上年同期增加 59.85%，主要系公司固废处置系统集成相关业务较上年同期增加所致；
- 15、年初至报告期末营业总成本较上年同期增加 67.93%，主要系公司主营业务量增加，相关成本增加所致；
- 16、年初至报告期末营业税金及附加较上年同期增加 91.63%，主要系主营类业务量增加相应税费增加所致；
- 17、年初至报告期末管理费用较上年同期增加 245.86%，主要系公司实行股票期权激励，相关费用增加所致；
- 18、年初至报告期末财务费用较上年同期增加 98.81%，主要系公司取得短期融资债券，计提相关利息增加所致；
- 19、年初至报告期末营业利润较上年同期增加 36.72%，主要系公司固废处置系统集成相关业务较上年同期增加所致；
- 20、年初至报告期末营业外收入较上年同期增加 111.49%，主要系摊销控股公司企业发展基金所致；

- 21、年初至报告期末净利润较上年同期增加 36.05%，主要系公司固废处置系统集成相关业务较上年同期增加所致；
- 22、年初至报告期末归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加 36.87%，主要系公司固废处置系统集成相关业务较上年同期增加所致；
- 23、年初至报告期末销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加 43.25%，主要系业务量增加，回款增加所致；
- 24、年初至报告期末经营活动现金流入小计较上年同期增加 39.81%，主要系业务量增加，回款增加所致；
- 25、年初至报告期末购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 104.78%，主要系公司业务量增长，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；
- 26、年初至报告期末支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加 35.84%，主要系公司职工工资、奖金、福利及相关保险增加所致；
- 27、年初至报告期末支付的各项税费较上年同期增长 35.49%，主要系公司业务量增长，支付相关税费增加所致；
- 28、年初至报告期末经营活动现金流出小计较上年同期增加 75.05%，主要系公司业务量增长，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；
- 29、年初至报告期末投资活动现金流入小计较上年同期增加 105.80%，主要系在建水务公司收到政府补助款增加所致；
- 30、年初至报告期末购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加 48.13%，主要系公司报告期内公司新投资固废项目投入增加所致；
- 31、年初至报告期末投资支付的现金较上年同期大幅增加，主要系报告期内公司收购部分控股子公司小股东股权所致；
- 32、年初至报告期末支付其他与投资活动有关的现金较上年同期减少 86.76%，主要系在建水务公司支付政府保证金减少所致；
- 33、年初至报告期末投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 31.56%，主要系报告期内公司收购部分控股子公司小股东股权所致；
- 34、年初至报告期末取得借款收到的现金较上年同期减少 31.15%，主要系向银行借款减少所致；
- 35、年初至报告期末分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期增长 69.83%，主要系公司实施 2010 年度利润分配方案，分配现金股利增加及支付短期融资债券利息所致；
- 36、年初至报告期末支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期大幅增加，主要系公司三个月以上到期的银行承兑汇票保证金增加所致；
- 37、年初至报告期末筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 393.84%，主要系公司取得短期融资债券增加所致；
- 38、年初至报告期末现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 101.36%，主要系公司取得短期融资债券增加所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

☒ 适用 ☐ 不适用

- 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。该事项在本报告期内进展情况：由于该项投资项目符合公司主营业务发展方向，有利于公司拓展资源综合利用等环保业务市场规模，公司接受了桑德集团关于与其共同作为项目合作方从事“湖南静脉园项目”的投资、建设及运营邀请（公司 2010-69 号公告）。2011 年 1 月，公司召开第六届二十三次董事会审议通过了关于公司与北京桑德环保集团有限公司在湖南省湘潭市注册成立控股子公司——湖南桑德静脉产业园管理有限公司的议案，该公司注册资本为 8,000 万元人民币整，其中：公司出资 5,400 万元人民币，占该公司注册资本的 67.50%；桑德集团出资 2,600 万元人民币，占该公司注册资本的 32.50%。成立该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，截止报告期末，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，公司将依据项目的进展履行信息披露义务。
- 2、：重庆市南川区人民政府与公司于 2010 年 12 月 28 日在重庆市南川区签署了《重庆市南川区生活垃圾处理特许经营协议》，重庆市南川区人民政府确定桑德环境为南川区生活垃圾处理项目的投资、建设及经营主体，授予桑德环境在南川区成立的项

目公司具体从事生活垃圾处理相关特许经营许可。公司于 2011 年 1 月 7 日召开第六届二十三次董事会审议通过了关于公司与湖北合加环境设备有限公司共同投资成立重庆渝清绿色电力有限公司的议案（详见公司于 2011 年 1 月 8 日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《公司第六届二十三次董事会决议公告》[公告编号：2011-01]以及《公司对外投资暨关联交易公告》[公告编号：2011-02]），同时授权公司经营管理层负责办理该控股子公司的登记注册及相关事项。

2011 年 1 月 18 日，公司已完成该控股子公司的名称预先核准登记事项，经重庆市工商行政管理局核准，该控股子公司的企业名称核准为“重庆邦雅环保电力有限公司”（详见公司刊登于 2011 年 3 月 4 日《中国证券报》、《证券时报》及深交所网站的 2011-11 号公告）。截止目前，该项目尚在项目筹备期，尚未开工建设。

3、2011 年 9 月 22 日，公司与湖北省襄阳老河口市人民政府共同签署了《战略合作框架协议》（详见公司于 2011 年 9 月 24 日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《公司关于签署合作框架协议的公告》[公告编号：2011-47]，双方将就合作项目实施开展前期工作，目前尚未就具体合作事项制订具体实施计划和方案，公司将视进展情况履行信息披露义务。

4、2011 年 9 月 25 日，山东省临朐县人民政府与桑德环境在山东省临朐县签署了《临朐县生活垃圾处理特许经营协议》，临朐县人民政府确定桑德环境为临朐县生活垃圾处理项目（焚烧发电+卫生填埋工艺）的投资、建设及经营主体，授予桑德环境在临朐县成立的项目公司具体从事生活垃圾处理相关特许经营许可（详见公司于 2011 年 9 月 27 日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《公司重大合同签署公告》[公告编号：2011-48]，截止本报告期末，合同所涉及投资项目尚在筹建期。

3.2.4 其他

√ 适用 □ 不适用

- 1、截止到本报告期末，公司不存在向控股股东或其关联方提供资金，违反规定程序对外提供担保的情况；
- 2、截止到本报告期末，公司不存在股东方对公司实施股权分置改革、重大资产重组承诺未达到作出补偿的情况；
- 3、截止到本报告期末，公司不存在证券投资情况，不存在衍生品投资情况；
- 4、截止到本报告期末，公司不存在按照深圳证券交易所《上市公司信息披露工作指引第 6 号—重大合同》应披露的报告期重大合同情况。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	北京桑德环保集团有限公司	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 个工作日内公告追加对价的股权登记日，由北京桑德环保集团有限公司向追加对价股权登记日登记在册的除桑德集团和宜昌三峡金融科技有限责任公司以外的其他无限售条件的流通股股东支付股份，追加对价的股份总数为 3,575,000 股。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	桑德集团履行了本项承诺。

		五。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。	
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	北京桑德环保集团有限公司、实际控制人文一波先生	公司控股股东桑德集团、实际控制人文一波先生及其控制的企业避免与公司产生同业竞争。	桑德集团履行了本项承诺。
其他承诺(含追加承诺)	北京桑德环保集团有限公司	1、桑德集团于 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。2、2010 年 3 月 13 日,公司召开第十一届董事会,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。	1、截止本报告期末,桑德集团履行了本项承诺。2、《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。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 09 月 01 日	公司会议室	实地调研	银河证券（冯大军、同然）、建信基金（朱纯阳）、华夏基金（彭海伟）、中邮基金（李俊）、中信证券（刘磊、王超）、华宝兴业（区伟良）、国海富兰克林（何景风）、易方达基金（万之坚）	公司经营情况，未提供资料
2011 年 09 月 07 日	公司会议室	实地调研	中金公司（文尽远）、国投瑞银（刘钦）、国泰基金（张林）、嘉实基金（刘美玲）、新华人寿（吕晗）、平安资产（张良）、招商证券（张晨）、招商证券（彭金刚）、安信证券（许进财）、华创证券（谢天卉）、中山证券（严冰）、宏源证券（鲁儒敏）、光大证券（刘俊）	公司经营情况，未提供资料
2011 年 09 月 15 日	中金环保战略论坛	见面沟通	银河投资（李泉、黄格非）、太钢投资（王树斌）、新华资产（林先国、吕晗）、中银基金（朱爽）、大成基金（杨建勋、何光明）、益民基金（马哲峰）、云程泰投资（刘晓亮）、华商基金（陆照鸿）、中山证券（严冰）、阳光保险（丁硕）	公司经营情况，未提供资料
2011 年 09 月 20 日	公司会议室	实地调研	瑞银证券（徐颖真）、富国基金（邹振松）、招商证券（张晨）、宝盈基金（陈蔚武）	公司经营情况，未提供资料
2011 年 09 月 21 日	公司会议室	实地调研	银华基金（倪明、郭建兴）	公司经营情况，未提供资料

3.6 衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

☐ 适用 ☒ 不适用

桑德环境资源股份有限公司

法定代表人：文一波

二零一一年十月二十五日