

# 桑德环境资源股份有限公司 2012 年第三季度报告

## 一、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

## 二、公司基本情况

### (一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是  否  不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产 (元)	4,371,715,566.34	3,783,610,947.36	15.54%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,861,252,865.81	1,575,119,859.66	18.17%	
股本 (股)	498,118,398.00	413,356,140.00	20.51%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.74	3.81	-1.84%	
	2012 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2012 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	474,262,675.82	21.13%	1,292,423,959.37	26.09%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	100,353,515.17	45.29%	271,269,424.52	42.01%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	--	--	215,703,632.33	193.34%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	--	--	0.43	138.89%
基本每股收益 (元/股)	0.201	44.6%	0.545	41.56%
稀释每股收益 (元/股)	0.201	44.6%	0.545	41.56%
加权平均净资产收益率 (%)	5.61%	0.72%	15.71%	1.77%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.39%	0.53%	15.36%	1.56%

注：1、公司 2011 年 7-9 月基本每股收益为 0.167 元，稀释每股收益为 0.167 元；2011 年 1-9 月基本每股收益为 0.462 元，稀释每股收益为 0.462 元，扣除非经常性损益后的基本每股收益是 0.457。2012 元年 5 月，经公司 2011 年年度股东大会审议通过，公司实施 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本方案：以截至 2011 年 12 月 31 日的资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股的比例转增股本，转增后公司总股本为 496,375,873.00 股。根据企业会计准则的相关规定，企业在派发股票股利和公积金转增时，为了保持会计指标的前后可比性，企业应按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益，按调整后的股本重新计算 2011 年 7-9 月基本每股收益为 0.139 元，稀释每股收益为 0.139 元；2011 年 1-9 月基本每股收益为

0.385 元,稀释每股收益为 0.385 元,扣除非经常性损益后的基本每股收益是 0.381 元。

2、净资产收益率本报告期较上年同期增减(%)为两期数的差值。

扣除非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

项目	年初至报告期期末金额(元)	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	6,609,545.96	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
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		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
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		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	606,278.97	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-63,914.91	
所得税影响额	-1,046,675.14	
合计	6,105,234.88	--

## (二) 报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数(户)	26,968
-------------	--------

前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
桑德集团有限公司	222,733,368	人民币普通股	222,733,368
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	9,143,635	人民币普通股	9,143,635
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	7,560,000	人民币普通股	7,560,000
大成价值增长证券投资基金	6,790,576	人民币普通股	6,790,576
银丰证券投资基金	4,863,751	人民币普通股	4,863,751
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	4,700,446	人民币普通股	4,700,446
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	4,608,887	人民币普通股	4,608,887
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	4,602,614	人民币普通股	4,602,614
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	3,824,700	人民币普通股	3,824,700
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	3,791,603	人民币普通股	3,791,603
股东情况的说明	(1) 公司控股股东桑德集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系；(2) 根据基金公司相关公开资料，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)、大成价值增长证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理。(3) 除前项所述之外，公司未知其他无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系，也未知其他无限售条件流通股股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		

### 三、重要事项

#### (一) 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

公司2012年第三季度会计报表中相关财务指标期末数与期初数对比、期末数与上年同期数对比有大幅变动的情况分析：

- 1.本报告期末，公司货币资金较期初数增长32.69%，主要原因为公司收回应收款项所致；
- 2.本报告期末，公司应收票据较期初数增长170.48%，主要原因为报告期内收到银行承兑汇票未到期承兑所致；
- 3.本报告期末，公司预付款项较期初数增长89.95%，主要原因为公司固废类业务量增加，为推进工程进度，增加预付款所致；
- 4.本报告期末，公司其他应收款较期初数增长211.99%，主要原因为往来款增加所致；
- 5.本报告期末，公司存货较期初数增长57.61%，主要原因为控股子公司存货增加所致；
- 6.本报告期末，公司长期股权投资较期初数增长900.00%，主要原因为报告期内公司为参股公司注资增加所致；
- 7.本报告期末，公司在建工程较期初数增长44.97%，主要原因为公司在建子公司投资增加所致；
- 8.本报告期末，公司商誉较期初数增长792.62%，主要原因为报告期内非同一控制下企业合并并取得子公司，合并成本大于合并中取得的被购买方净资产公允价值份额的差额，列为商誉所致；
- 9.本报告期末，公司应付票据较期初数增加79.66%，主要原因为报告期内银行票据融资增加所致；
- 10.本报告期末，公司预收款项较期初数增加125.31%，主要原因为公司固废类业务量增加，为推进工程进度，增加预收款所致。
- 11.本报告期末，公司应付职工薪酬较期初数减少37.03%，主要原因为报告期末未支付职工薪酬减少所致；
- 12.本报告期末，公司应付利息较期初数增长43.85%，主要原因为报告期内公司借款利息增加所致；
- 13.本报告期末，公司应付股利较期初数增长53.62%，主要原因为报告期内公司利润分配所致；
- 14.本报告期末，公司未分配利润较期初数增长36.63%，主要原因为报告期内公司利润增加所致；
- 15.本报告期末，公司营业税金及附加较上年同期增长38.17%，主要原因为报告期内公司固废处置业务增加，税金相应增加所致；

- 16.本报告期末，公司销售费用较上年同期增长42.42%，主要原因为公司固废处置业务增加，费用增加所致；
- 17.本报告期末，公司财务费用较上年同期增长61.31%，主要原因为公司报告期内公司融资费用增加所致；
- 18.本报告期末，公司营业利润较上年同期增长36.03%，主要原因为公司固废处置相关业务增长所致；
- 19.本报告期末，公司营业外收入较上年同期增长124.84%，主要原因为公司控股子公司收到税收返还增加所致；
- 20.本报告期末，公司利润总额较上年同期增长37.79%，主要原因为公司固废处置相关业务增长所致；
- 21.本报告期末，公司净利润较上年同期增长41.24%，主要原因为公司固废处置相关业务增长所致；
- 22.本报告期末，公司归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长42.01%，主要原因为公司固废处置相关业务增长所致；
- 23.本报告期末，公司销售商品、提供劳务收到的现金较期初数增长108.88%，主要原因为公司业务量增加，回款增加所致；
- 24.本报告期末，公司收到的税费返还较上年同期增加708.58%，主要原因为控股子公司收到税收返还增加所致；
- 25.本报告期末，公司经营活动现金流入小计较上年同期增加90.07%，主要原因为公司业务量增加，回款增加所致；
- 26.本报告期末，公司购买商品接受劳务支付的现金较上年同期增加108.22%，主要原因为业务量增加，为推进工程进度，相应增加工程进度款、设备款及预付款所致；
- 27.本报告期末，公司经营活动现金流出小计较上年同期增加77.72%，主要原因为业务量增加，为推进工程进度，相应增加工程进度款、设备款及预付款所致；
- 28.本报告期末，公司收到其他与经营活动有关的现金较上年同期减少64.27%，主要原因为公司收到往来减少所致；
- 29.本报告期末，公司投资支付的现金较上年同期增加177.49%，主要原因为与上年同期相比公司对外投资增加所致；
- 30.本报告期末，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加42.78%，主要原因为公司报告期内在建期间的子公司投入减少所致；
- 31.本报告期末，公司吸收投资收到的现金较上年同期增加64.74%，主要原因为公司实行股权激励，行权投入所致；
- 32.本报告期末，公司取得借款收到的现金较上年同期增加305.99%，主要原因为公司由于主营业务所需向银行借款增加所致；
- 33.本报告期末，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少83.34%，主要原因为报告期内公司归还银行借款及支付利息增加所致；
- 34.本报告期末，公司现金及现金等价物净增加额较上年同期增加11954.64%，主要原因为报告期内公司业务量增加，应收款项回笼增加所致。

## （二）重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### 1、非标意见情况

适用  不适用

### 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、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》，协议书所述项目为总投资约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。

2012年4月24日，公司召开了第六届董事会第三十四次会议，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拟收购桑德集团有限公司所持有的湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%的股权暨关联交易的议案》，该公司于2012年5月10日在湘潭市工商行政管理局办理完成了股权变更登记事项。截止报告期末，湖南桑德静脉产业发展有限公司所投资建设的“湖南静脉园”的具体项目尚在筹建中，公司将依据项目的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。2011年1月18日，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”，并于2011年3月1日登记注册完毕，重庆邦雅环保电力有限公司的股份结构为：桑德环境以现金方式出资5,600万元人民币，占该公司注册资本的80%；湖北合加环境设备有限公司（公司全资子公司）以现金方式出资1,400万元人民币，占该公司注册资本的20%。

公司控股子公司重庆邦雅环保电力有限公司于2011年3月1日登记注册完毕，截止报告期末，该协议所涉及重庆南川区生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。

3、2011年9月25日，公司与山东省临朐县人民政府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。

公司于2011年10月21日召开第六届二十八次董事会审议通过了关于公司与北京合加环保有限责任公司（公司控股子公司）共同投资成立临朐县清环保能源有限公司的议案，该控股子公司注册资本为人民币8,000万元整，其中：公司以现金方式出资7,200万元人民币，占该公司注册资本的90%；北京合加环保有限责任公司以现金方式出资800万元人民币，占该公司注册资本的10%。公司成立该控股子公司主要目的为以项目公司为主体在山东省临朐县开展生活垃圾处理项目的投资、建设、运营及相关业务。截止报告期末，该协议所涉及临朐县生活垃圾处理项目处在项目建设期内。

4、2012年5月14日，公司与重庆市开县人民政府在重庆市开县签署了《开县生活垃圾处理特许经营协议》，根据国家相关法律法规，开县政府授予桑德环境特许经营权，在特许经营期内桑德环境独家拥有开县生活垃圾处理项目的投融资、设计、建设、拥有、运营和维护的权利，独家处理开县境内的生活垃圾，收取开县支付的生活垃圾处理补贴费，特许经营期限为30年。公司于2012年6月8日召开第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司与湖北合加环境设备有限公司（公司全资子公司）共同出资设立重庆绿能新能源有限公司的议案》，并以该控股子公司作为实施开县生活垃圾处理项目的主体，该公司于2012年6月26日登记注册成立。截止报告期末，该协议所涉及开县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。

5、2012年7月26日，公司与黑龙江省双城市人民政府签署了《双城市生活垃圾处理特许经营协议》，双城市人民政府确定桑德环境为双城市生活垃圾处理设施投融资、设计、采购、建设、拥有、运营和维护的承担人，授予桑德环境在双城市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业务。公司于2012年8月8日召开第七届董事会第五次会议，本次会议的第三项议案为“关于公司与全资子公司湖北合加环境设备有限公司共同出资成立控股子公司双城绿能环保电力有限公司的议案”，该控股子公司已于2012年9月4日登记注册完毕，该控股子公司经当地工商行政管理部门登记核准企业名称为“双城绿能环保电力有限公司”，截止报告期末，该协议所涉及双城市生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。

#### 4、其他

适用  不适用

#### （三）公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用  不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	桑德集团	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，公司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	2005 年 12 月 29 日	2005-2011 年	桑德集团履行了本项承诺。

		<p>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）。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。3、在本次股权分置改革完成后，在遵循国家相关法律、法规规定的前提下，支持在公司董事会拟定的包括公司管理层、核心技术骨干、核心业务骨干等人员在内的股权激励对象范围内实施股权激励计划。具体的股权激励方案将在本次股权分置改革完成后由公司董事会拟定，并在履行相关批准程序和信息披露义务后实施。</p>			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无			
资产置换时所作承诺	无	无			
发行时所作承诺	桑德集团有限公司、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。	2008 年 06 月 27 日	桑德环境在深交所上市并且桑德集团为桑德环境的控股股东期间。	桑德集团履行了本项承诺。
其他对公司中小股东所作承诺	桑德集团有限公司	<p>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）</p>		长期	<p>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”</p>

		<p>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。</p>		<p>"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。</p>
<p>承诺是否及时履行</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用</p>			
<p>未完成履行的具体原因及下一步计划</p>				
<p>是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用</p>			
<p>承诺的解决期限</p>				
<p>解决方式</p>				
<p>承诺的履行情况</p>				

**（四）对 2012 年度经营业绩的预计**

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

**(五) 其他需说明的重大事项****1、证券投资情况**

□ 适用 √ 不适用

**2、衍生品投资情况**

□ 适用 √ 不适用

**3、报告期末衍生品投资的持仓情况**

□ 适用 √ 不适用

**4、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表**

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年07月03日	公司会议室	实地调研	机构	北京鸿道投资（孙建冬）、农银汇理基金（魏伟、付娟、李德辉、曹剑飞）、泽熙投资（赵成）、中信建投（孟棋、孙勇）、国信证券（谢达成）	公司经营情况，未提供资料
2012年08月15日	公司会议室	实地调研	机构	华商基金（汲亚飞）、景顺长城（杨锐文）、银河证券（冯大军）、中银基金（刘浩宇）	公司经营情况，未提供资料
2012年08月20日	公司会议室	实地调研	机构	日信证券（代丽萍）、东吴证券（石维坚）、山西证券（梁玉梅）、景林资产（卓利伟）、华宝证券（艾潇潇、王慧）、民生证券（龙雷）、安信证券（彭倩）、中信建投（孙勇）	公司经营情况，未提供资料
2012年08月24日	行业研讨会	实地调研	机构	瑞银证券（谷琦彬）、路博迈投资（吕品贤）、浙商基金（姜培正）、嘉实基金（邵秋涛）、挪威银行（许东）、中国人寿（夏冬、张涛）、富达基金（余思贤）、汇丰晋信基金（张静）、建信基金（顾中汉）、泰信基金（吴秉韬）、东方证券（秦石）、新华基金（张霖）、中国兵器集团（刘宇婷、高航）、新同方投资（卢春宇）、东方基金（李瑞）、国都证券（吴燕）、从容投资（尹涛、李学浩）、华泰柏瑞基金（吕慧建）、天弘基金（金耀）、信诺传播（李金登）	公司经营情况，未提供资料
2012年08月28日	公司会议室	实地调研	机构	国信证券（谢达成）、海富通基金（陈洪、王金祥、陈静、刘瓖）	公司经营情况，未提供资料
2012年09月13日	公司会议室	实地调研	机构	国金证券（李璿、赵乾明）、信诚基金（郑伟、王睿、闫志刚、胡喆）	公司经营情况，未提供资料

**5、发行公司债券情况**

是否发行公司债券

是  否

#### 四、附录

##### (一) 财务报表

是否需要合并报表：

是  否  不适用

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

##### 1、合并资产负债表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	472,013,307.87	355,725,014.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	2,245,000.00	830,000.00
应收账款	1,430,828,469.15	1,142,077,090.32
预付款项	186,619,810.12	98,248,323.27
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	53,393,848.91	17,113,885.82
买入返售金融资产		
存货	40,870,749.22	25,930,966.37
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,185,971,185.27	1,639,925,280.49
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	131,380,952.01	113,175,402.00
长期股权投资	30,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	454,291,009.53	464,386,903.81
在建工程	166,696,394.38	114,990,575.46
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	1,362,362,520.13	1,421,303,267.89
开发支出	6,454,281.01	
商誉	8,933,391.04	1,000,801.79
长期待摊费用	4,110,688.93	4,313,571.88
递延所得税资产	21,515,144.04	21,515,144.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,185,744,381.07	2,143,685,666.87
资产总计	4,371,715,566.34	3,783,610,947.36
流动负债：		
短期借款	512,000,000.00	464,000,000.00
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	130,184,644.15	72,463,011.37
应付账款	329,558,146.20	376,725,743.23
预收款项	84,335,781.35	37,431,044.21
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,504,401.19	2,389,102.84
应交税费	86,305,512.14	102,971,428.14
应付利息	6,556,853.96	4,558,228.64
应付股利	3,687,244.52	2,400,244.52
其他应付款	92,510,578.37	102,319,159.07
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		
其他流动负债	418,795,107.00	411,654,160.00
流动负债合计	1,665,438,268.88	1,576,912,122.02
非流动负债：		
长期借款	556,912,727.00	470,752,727.00
应付债券		
长期应付款	143,513,840.00	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	54,550,466.90	44,691,666.86
非流动负债合计	754,977,033.90	515,444,393.86
负债合计	2,420,415,302.78	2,092,356,515.88

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	498,118,398.00	413,356,140.00
资本公积	410,567,943.97	438,956,753.84
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	95,605,550.08	95,605,550.08
一般风险准备		
未分配利润	856,960,973.76	627,201,415.74
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,861,252,865.81	1,575,119,859.66
少数股东权益	90,047,397.75	116,134,571.82
所有者权益（或股东权益）合计	1,951,300,263.56	1,691,254,431.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,371,715,566.34	3,783,610,947.36

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

## 2、母公司资产负债表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	306,100,466.64	299,636,641.54
交易性金融资产		
应收票据	195,000.00	200,000.00
应收账款	1,378,429,303.29	1,141,978,444.57
预付款项	55,715,635.82	24,399,720.88
应收利息		
应收股利		
其他应收款	446,905,159.73	303,757,824.83
存货	14,153,596.51	9,326,527.97
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,201,499,161.99	1,779,299,159.79
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,141,012,500.00	1,054,874,500.00
投资性房地产		
固定资产	1,539,422.29	1,562,005.76
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		

生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,328,143.99	1,943,821.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,068,039.56	10,068,039.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,154,948,105.84	1,068,448,366.95
资产总计	3,356,447,267.83	2,847,747,526.74
流动负债：		
短期借款	325,000,000.00	380,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	108,500,000.00	72,463,011.37
应付账款	200,816,547.67	283,526,204.81
预收款项	61,370,132.65	16,859,129.16
应付职工薪酬	234,078.52	731,937.28
应交税费	59,223,051.20	69,610,937.41
应付利息	2,146,957.26	
应付股利	3,669,250.00	2,382,250.00
其他应付款	213,742,359.57	146,083,653.47
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	418,791,344.00	411,654,160.00
流动负债合计	1,393,493,720.87	1,383,311,283.50
非流动负债：		
长期借款	174,970,000.00	50,000,000.00
应付债券		
长期应付款	143,513,840.00	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	318,483,840.00	50,000,000.00
负债合计	1,711,977,560.87	1,433,311,283.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	498,118,398.00	413,356,140.00
资本公积	409,760,146.06	436,740,352.81
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	95,605,550.08	95,605,550.08
一般风险准备		
未分配利润	640,985,612.82	468,734,200.35
外币报表折算差额		

所有者权益（或股东权益）合计	1,644,469,706.96	1,414,436,243.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,356,447,267.83	2,847,747,526.74

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

### 3、合并本报告期利润表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	474,262,675.82	391,531,753.96
其中：营业收入	474,262,675.82	391,531,753.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	358,963,839.67	309,817,496.03
其中：营业成本	294,606,166.57	254,482,299.59
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	5,260,103.03	4,117,392.35
销售费用	6,594,575.02	3,778,855.19
管理费用	30,367,697.36	28,324,197.60
财务费用	22,141,647.69	19,114,751.30
资产减值损失	-6,350.00	
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	115,298,836.15	81,714,257.93
加：营业外收入	5,644,627.67	1,275,618.35
减：营业外支出	14,451.25	150,130.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	120,929,012.57	82,839,746.28
减：所得税费用	18,808,700.31	12,768,724.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	102,120,312.26	70,071,021.92
其中：被合并方在合并前实现的净利润		

归属于母公司所有者的净利润	100,353,515.17	69,071,824.25
少数股东损益	1,766,797.09	999,197.67
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.201	0.139
（二）稀释每股收益	0.201	0.139
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	102,120,312.26	70,071,021.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	100,353,515.17	69,071,824.25
归属于少数股东的综合收益总额	1,766,797.09	999,197.67

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

#### 4、母公司本报告期利润表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	369,171,857.26	320,005,553.00
减：营业成本	234,144,579.92	212,930,606.17
营业税金及附加	4,949,973.80	3,634,561.85
销售费用	741,389.43	760,733.75
管理费用	14,197,103.93	18,967,337.77
财务费用	18,075,699.93	11,339,256.89
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	97,063,110.25	72,373,056.57
加：营业外收入		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	97,063,110.25	72,373,056.57
减：所得税费用	14,570,456.15	10,789,357.65
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	82,492,654.10	61,583,698.92
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	82,492,654.10	61,583,698.92

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

## 5、合并年初到报告期末利润表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,292,423,959.37	1,024,996,030.27
其中：营业收入	1,292,423,959.37	1,024,996,030.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	984,202,451.71	798,413,138.46
其中：营业成本	789,790,992.94	646,827,720.53
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	16,508,099.21	11,947,808.31
销售费用	13,712,794.81	9,628,651.05
管理费用	79,206,847.95	77,321,627.21
财务费用	84,990,066.80	52,687,331.36
资产减值损失	-6,350.00	
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	308,221,507.66	226,582,891.81
加：营业外收入	9,687,026.49	4,308,498.39
减：营业外支出	14,902.21	180,130.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	317,893,631.94	230,711,260.20
减：所得税费用	42,201,878.71	35,521,183.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	275,691,753.23	195,190,076.96
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	271,269,424.52	191,020,499.82
少数股东损益	4,422,328.71	4,169,577.14
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.545	0.385

(二) 稀释每股收益	0.545	0.385
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	275,691,753.23	195,190,076.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	271,269,424.52	191,020,499.82
归属于少数股东的综合收益总额	4,422,328.71	4,169,577.14

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

## 6、母公司年初到报告期末利润表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	926,657,380.67	815,618,758.79
减：营业成本	563,588,867.86	526,693,566.58
营业税金及附加	13,470,860.76	10,427,251.78
销售费用	1,755,431.40	1,687,334.20
管理费用	41,868,793.78	49,631,660.76
财务费用	62,285,342.36	30,314,588.96
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	243,688,084.51	196,864,356.51
加：营业外收入	345,000.00	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	244,033,084.51	196,864,356.51
减：所得税费用	30,271,805.54	29,467,461.11
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	213,761,278.97	167,396,895.40
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	213,761,278.97	167,396,895.40

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	1,277,702,105.33	611,698,122.28
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	3,553,700.00	439,500.00
收到其他与经营活动有关的现金	27,259,631.78	76,293,049.14
经营活动现金流入小计	1,308,515,437.11	688,430,671.42
购买商品、接受劳务支付的现金	906,079,133.08	435,164,470.01
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	51,379,433.16	42,446,295.87
支付的各项税费	85,770,849.14	57,743,124.73
支付其他与经营活动有关的现金	49,582,389.40	79,541,928.12
经营活动现金流出小计	1,092,811,804.78	614,895,818.73
经营活动产生的现金流量净额	215,703,632.33	73,534,852.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	11,448,858.69	22,179,415.19
投资活动现金流入小计	11,448,858.69	22,179,415.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,623,157.14	207,488,064.69
投资支付的现金	70,969,369.30	25,575,537.44
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	2,039,800.00	4,385,576.06
投资活动现金流出小计	134,632,326.44	237,449,178.19

投资活动产生的现金流量净额	-123,183,467.75	-215,269,763.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	42,832,676.25	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	1,153,000,000.00	284,000,000.00
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		472,550.14
筹资活动现金流入小计	1,595,832,676.25	710,472,550.14
偿还债务支付的现金	1,426,455,701.42	402,810,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	122,578,465.64	93,073,897.99
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	23,030,380.61	71,888,851.37
筹资活动现金流出小计	1,572,064,547.67	567,772,749.36
筹资活动产生的现金流量净额	23,768,128.58	142,699,800.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-212.71
五、现金及现金等价物净增加额	116,288,293.16	964,677.76
加：期初现金及现金等价物余额	355,725,014.71	146,946,854.36
六、期末现金及现金等价物余额	472,013,307.87	147,911,532.12

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
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	818,201,435.00	405,409,281.77
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,657,175,830.49	650,657,559.11
经营活动现金流入小计	2,475,377,265.49	1,056,066,840.88
购买商品、接受劳务支付的现金	747,125,698.01	367,160,320.44
支付给职工以及为职工支付的现金	10,511,778.91	7,601,149.77
支付的各项税费	51,310,153.07	41,717,020.77
支付其他与经营活动有关的现金	1,558,051,296.20	822,713,948.40
经营活动现金流出小计	2,366,998,926.19	1,239,192,439.38
经营活动产生的现金流量净额	108,378,339.30	-183,125,598.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长		

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	345,000.00	
投资活动现金流入小计	345,000.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,064,541.00	656,807.04
投资支付的现金	85,183,200.00	73,200,000.00
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		
投资活动现金流出小计	86,247,741.00	73,856,807.04
投资活动产生的现金流量净额	-85,902,741.00	-73,856,807.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	38,422,676.25	
取得借款收到的现金	920,000,000.00	190,000,000.00
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		472,550.14
筹资活动现金流入小计	1,358,422,676.25	590,472,550.14
偿还债务支付的现金	1,257,645,701.42	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	94,288,748.03	63,187,268.80
支付其他与筹资活动有关的现金	22,500,000.00	71,859,811.37
筹资活动现金流出小计	1,374,434,449.45	335,047,080.17
筹资活动产生的现金流量净额	-16,011,773.20	255,425,469.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-212.71
五、现金及现金等价物净增加额	6,463,825.10	-1,557,148.28
加：期初现金及现金等价物余额	299,636,641.54	86,092,018.99
六、期末现金及现金等价物余额	306,100,466.64	84,534,870.71

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

**(二) 审计报告**

审计意见	未经审计
------	------

桑德环境资源股份有限公司

董事长：文一波

二零一二年十月二十六日