



桑德环境资源股份有限公司

SOUND ENVIRONMENTAL RESOURCES CO., LTD.



2013 年度报告

证券简称：桑德环境

证券代码： 000826

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以权益分派股权登记日公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

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

目录

2013 年度报告.....	1
一、重要提示、目录和释义	2
二、公司简介.....	7
三、会计数据和财务指标摘要	9
四、董事会报告.....	35
五、重要事项.....	34
六、股份变动及股东情况	55
七、董事、监事、高级管理人员和员工情况	61
八、公司治理.....	67
九、内部控制.....	74
十、财务报告.....	76
十一、备查文件目录	193

释义

释义项	指	释义内容
桑德环境、公司或本公司	指	桑德环境资源股份有限公司
控股股东或桑德集团	指	桑德集团有限公司
董事会	指	桑德环境资源股份有限公司董事会
股东大会	指	桑德环境资源股份有限公司股东大会
监事会	指	桑德环境资源股份有限公司监事会
公司章程	指	桑德环境资源股份有限公司章程
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
BOT	指	即 Build-Operate-Transfer, 是“建设—经营—转让”的英文缩写, 指承包商在特许期内负责项目投资、建设和运营, 并回收成本、取得盈利, 特许期结束后将项目所有权移交政府, 是政府与承包商合作经营基础设施项目的一种模式
EPC	指	即 Engineering-Procurement-Construction, 是“设计—采购—施工”的英文缩写, 指工程总承包的一种模式
系统集成、工程系统集成	指	基于固体废弃物处置工艺技术服务基础上的, 系统性地开展工程设计、施工承包、设备集成及安装调试业务
固废、固体废弃物	指	在生产、生活和其他活动中产生的丧失原有利用价值或者虽未丧失利用价值但被抛弃或者放弃的固态、半固态物品, 一般分为生活垃圾、工业及医疗危险废弃物、城市污泥和电子垃圾等
生活垃圾	指	在日常生活中或者为日常生活提供服务的活动中产生的固体废弃物
餐厨垃圾	指	家庭、食堂以及餐饮行业的食物废料和食物残余, 是城市生活垃圾的主要组成部分
危废、危险废弃物	指	列入国家危险废物名录或者根据国家规定的危险废物鉴别标准和鉴别方法认定的具有危险特性的固态、半固态废弃物
卫生填埋	指	通过防渗层、渗滤液与可燃气体收集与处理系统、地下与地表水导排系统, 在除臭、灭蝇后对固体废弃物进行无害化的填埋
生活垃圾综合处理	指	对生活垃圾通过分选、堆肥、焚烧、卫生填埋等手段, 实现对生活垃圾的无害化、减量化与资源化的综合处理与处置
生活垃圾焚烧发电	指	指对生活垃圾处理过程中, 通过设置焚烧锅炉, 利用锅炉产生的蒸汽供热, 将生活垃圾充分快速燃烧、使生活垃圾有效转换成电能、热能, 有效实现生活垃圾由化学能向热能—电能的高效转换的处理方式, 处理过程中包括垃圾焚烧处理工艺和烟气处理工艺

元	指	除非特指，均为人民币元
本年度	指	2013 年度

重大风险提示

公司在第四节董事会报告中公司未来发展展望部分描述了公司未来发展战略、2014 年工作计划及未来可能面临的困难与风险，敬请查阅。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	桑德环境	股票代码	000826
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	桑德环境资源股份有限公司		
公司的中文简称	桑德环境		
公司的外文名称（如有）	SOUND ENVIRONMENTAL RESOURCES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	SOUND ENVIRONMENTAL		
公司的法定代表人	文一波		
注册地址	湖北省宜昌市沿江大道 114 号		
注册地址的邮政编码	443000		
办公地址	湖北省宜昌市绿萝路 77 号		
办公地址的邮政编码	443000		
公司网址	www.soundenvironmental.cn		
电子信箱	000826@soundenvironmental.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马勒思	张维娅
联系地址	湖北省宜昌市西陵区绿萝路 77 号	湖北省宜昌市西陵区绿萝路 77 号
电话	0717-6442936	0717-6442936
传真	0717-6442830	0717-6442830
电子信箱	ss000826@126.com	ss000826@126.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1993 年 10 月 01 日	湖北省宜昌市沿江大道 114 号	4200001000350	420502179120511	17912051-1
报告期末注册	2013 年 09 月 17 日	湖北省宜昌市沿江大道 114 号	420000000030220	420502179120511	17912051-1
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	2005 年 5 月，公司经营范围由"工业原材料、化工、建材、塑胶、电子产品及关联产品的生产与销售；市政给水、污水处理项目投资；城市垃圾及工业垃圾处理、固体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、技术咨询及配套服务；房地产开发；物业管理；高科技产品开发；本公司自产的磷矿资源及其加工产品、铝型材、机电产品的出口；本公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件的进口"变更为"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。"				
历次控股股东的变更情况（如有）	2002 年 12 月 31 日，公司原国家股股东宜昌市夷陵国有资产经营公司、国有法人股股东湖北红旗电工集团有限公司分别与桑德集团签署《股权转让协议》，协议受让以上两家股东合并持有的本公司的国家股与国有法人股共计 10999.3 万股。2003 年 10 月 12 日，国务院国有资产监督管理委员会以国资产权函[2003]291 号文正式批准前述国家股及国有法人股股权转让事项。2003 年 12 月 29 日，中国证券监督管理委员会以证监公司字[2003]57 号文豁免了桑德集团要约收购公司股票的义务，至此，桑德集团变更成为公司控股股东。				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
签字会计师姓名	胡涛、王萍

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
国泰君安证券股份有限公司	北京市西城区金融大街 28 号 盈泰中心 2 号楼 9 层	徐可任、韩志达	2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

	2013 年	2012 年		本年比上年增 减(%)	2011 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入(元)	2,683,833,943.94	211,137,830.34	2,112,137,830.34	27.07%	1,608,439,559.09	1,608,439,559.09
归属于上市公司股东的净利润(元)	585,609,713.02	429,942,614.46	429,166,099.51	36.45%	300,915,272.12	300,912,647.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	574,003,762.17	419,818,317.31	419,818,317.31	36.73%	297,982,939.94	297,982,939.94
经营活动产生的现金流量净额(元)	-11,726,563.48	-111,248,999.30	-104,181,435.16	88.74%	173,484,416.56	173,481,792.42
基本每股收益(元/股)	0.91	0.86	0.77	18.18%	0.61	0.55
稀释每股收益(元/股)	0.91	0.86	0.77	18.18%	0.61	0.55
加权平均净资产收益率(%)	14.16%	23.88%	23.58%	-9.42%	21.47%	21.15%
	2013 年末	2012 年末		本年末比上年 末增减(%)	2011 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产(元)	7,447,253,547.42	6,329,621,474.76	6,418,205,752.47	16.03%	3,783,610,947.36	3,844,807,638.14
归属于上市公司股东的净资产(元)	4,387,687,432.97	3,838,047,696.95	3,858,339,617.32	13.72%	1,575,119,859.66	1,596,194,219.88

2013 年度内,公司以股权收购的方式收购北京市桑德环境技术发展有限公司所持桑德环境(香港)有限公司及收购桑德集团及北京绿盟投资有限公司所持通辽蒙东固体废物处置有限公司股权,股权收购完成后,前述两家公司成为公司控股子公司并纳入本期合并报表范围,根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定,公司对以前年度财务报表数据进行追溯调整。

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	585,609,713.02	429,166,099.51	4,387,687,432.97	3,858,339,617.32
按国际会计准则调整的项目及金额				

2、同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	585,609,713.02	429,166,099.51	4,387,687,432.97	3,858,339,617.32
按境外会计准则调整的项目及金额				

三、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2013 年金额	2012 年金额	2011 年金额	说明
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）	-25,132.75	4,064.11		
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）	13,180,236.68	11,479,315.10	3,695,233.28	主要为公司控股子公司取得的水费补贴、子公司获得政府企业发展基金及国债资金补本期摊及税收返还。
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	-20,343.25	-776,514.95	-2,624.14	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	712,038.80	689,001.19	464,033.08	
减：所得税影响额	2,112,286.83	1,894,888.55	1,003,904.35	
少数股东权益影响额（税后）	128,561.80	153,194.70	223,029.83	
合计	11,605,950.85	9,347,782.20	2,929,708.04	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

第四节 董事会报告

一、概述

桑德环境长期致力于废物资源化和环境资源的可持续发展事业，公司主营业务涉及城市生活垃圾、城市污泥、工业与医疗废弃物、餐厨垃圾等固废处置领域和废旧资源综合利用及特定地区市政供水、污水处理领域。

公司全面开展各种固体废弃物的处置业务，从传统的生活垃圾到细分的餐厨垃圾处理，处理工艺从卫生填埋、综合处理到焚烧发电，紧跟时代发展；在大力拓展大中型城市固废市场的同时，积极布局三线城市及广大的农村市场，探索小城镇垃圾处理的技术路线及商业模式；2013年公司试水环卫一体化市场，将成为公司今后发展的重要方向。同时，公司精心打造固废处置产业的全产业链，即可为客户提供从项目投资、技术咨询、工艺设计、工程建设、设备集成与安装调试到后期的运营与管理一体化、专业化服务。目前，公司拥有固体废弃物专项设计、环保工程专业承包、生活垃圾处理设施运营、危险废弃物处理设施运营等多项专业资质，凭借雄厚的技术优势与优良的项目业绩，公司已成为国内知名市政公用设施投资及环境服务运营商。2013年，公司进一步推进资源综合利用和土壤修复业务，同时在市政供水、污水处理领域也取得一定突破。

报告期内，公司新承接合同总额为35亿元，共签订垃圾焚烧发电特许权协议8个，垃圾填埋1个，餐厨垃圾处理5个，新增生活垃圾处理量7600吨；中标宿州及亳州医废项目；新增餐厨垃圾处理量850吨，餐厨垃圾及污泥投资总额超过4亿元；托管运营生活垃圾处理项目1个，公司的固废处置业务规模取得进一步发展。报告期内，公司签订4个污水处理项目，新增污水处理量29万吨/天；新增托管运营污水处理项目2个；公司通过并购方式拓展再生资源回收利用业务，公司也通过参股桑顿新能源动力公司方式介入新能源相关业务，其目前已正式投产并处于营销渠道开拓阶段，业务开拓及新业务布局增强了公司环保业务竞争力；公司报告期内各项业务均取得积极进展并为公司未来的发展奠定了更为坚实的基础。

2013年度，根据公司董事会战略部署，公司经营业务规模及各细分业务领域经营业绩在报告期内均保持了持续稳健的增长。2013年度，公司实现营业收入2,683,833,943.94元，比上年同期增长27.07%；实现营业利润670,373,151.48元，比上年同期增长35.63%；实现净利润588,824,038.43元，归属于母公司所有者的净利润585,609,713.02元，分别较上年同期增长35.15%、36.45%。

二、主营业务分析

1、概述

单位：元

项目	2013年	上年同期	增减变动比例（%）
营业收入	2,683,833,943.94	2,112,137,830.34	27.07%
营业成本	1,739,529,049.22	1,299,797,947.65	33.83%
销售费用	27,901,843.79	16,388,349.32	70.25%
管理费用	114,450,077.76	107,907,055.57	6.06%
财务费用	63,982,916.65	119,907,537.84	-46.64%
营业利润	670,373,151.48	494,251,647.66	35.63%

利润总额	688,753,756.36	509,880,555.71	35.08%
归属于上市公司股东的净利润	585,609,713.02	429,166,099.51	36.45%
经营活动产生的现金流量净额	-11,726,563.48	-104,181,435.16	88.74%
投资活动产生的现金流量净额	-504,412,787.74	-176,414,132.95	-185.93%
筹资活动产生的现金流量净额	166,859,251.31	2,020,682,008.49	-91.74%
项目			
总资产	7,447,253,547.42	6,418,205,752.47	16.03%
归属于上市公司股东的所有者权益	4,387,687,432.97	3,858,339,617.32	13.72%

(1) 报告期内，公司营业成本较上年同期增加了33.83%，主要原因为随着营业收入增长，相应成本结转增加所致；

(2) 报告期内，公司销售费用较上年同期增加了70.25%，主要原因为增加市场调研费、服务费，另外咨询费、差旅费增多所致；

(3) 报告期内，公司财务费用较上年同期减少了46.64%，主要原因为银行借款比上期减少，利息支出减少所致；

(4) 报告期内，公司营业利润较上年同期增加了35.63%，主要原因为报告期内固废处置相关业务增长，利润增加所致；

(5) 报告期内，公司利润总额较上年同期增加了35.08%，主要原因为报告期内固废处置相关业务增长，利润增加所致；

(6) 报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润较上年同期增加36.45%，主要原因为报告期内固废处置相关业务增长，利润增加所致；

(7) 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了88.74%，主要原因为报告期内加大回款力度，应收款项回款增加所致；

(8) 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185.93%，主要原因为报告期内构建长期资产的增加，投资子公司增加所致；

(9) 报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少91.74%，主要原因为上期存在配股收到的款项所致。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

2013年度，公司本着打造全产业链、多方布局、强化重点的发展战略，在以下业务领域均取得了突破性进展：

1、秉持环保项目精细化管理、专业化运营的方针，保质按期完成了各项工程任务。公司固废处置项目实施从设计、采购、投资建设、设备集成安装调试以及后期运营维护均实施了全过程精细化管理，严格检验各项投资建设指标的总体控制与管理，顺利完成了报告期内固废投资项目的建设计划。

2、践行行业并购，实现规模扩张。报告期内，公司通过股权收购的方式并购通辽蒙东固体废弃物处置有限公司、鄂州鄂清环境工程有限公司、淮南市康德医疗废物处置有限公司、湘潭市报废汽车回收（拆解）有限公司以及浙江意意环卫机械设备有限公司，公司在固废处置及再生资源回收利用领域的市场规模进一步提升，适应了环保区域化投资及专业化运营的发展趋势。

3、大力提升设备制造水平。公司全资设立的湖北合加环境设备有限公司作为目前国内规模最大、环保设备产品种类最齐备的环境设备制造基地，报告期内加强关键设备研发和制造水平，进行多项固废设备专项产品的研发实验，推进新业务模式专用汽车研发工作，获智能型RDF环模成型机、斗轮式翻堆机等多项专利授权；改进及优化生产设备及生产线，技术装备水平和产业化能力大幅提升，获得湖北省科技型中小型企业创新奖；同时公司严控安全生产管理，安全生产工作建立专人负责制。

4、积极开拓再生资源回收利用领域业务，公司通过收购再生资源回收利用项目，实施公司在再生资

源回收利用领域的业务布局。

5、积极推进静脉产业园项目建设，创新固废处理模式。

报告期内，公司协调并推进湖南静脉产业园项目的立项报批及建设进度，2013年初，公司所投资建设湖南静脉产业园已取得湖南省发展改革委员会《关于核准湖南湘潭固体废弃物综合处置中心工程项目的批复》（湘发改能源[2012]2018号），批复同意建设湖南湘潭固体废弃物综合处置中心项目。公司将在核准文件的有效期限内建设实施该项目，以通过该项目组织实施为公司在固废领域树立示范效应。

为消除公司与控股股东桑德集团之间潜在同业竞争，公司经与桑德集团协商，桑德集团同意由公司对实际控制的固废类公司北京国中生物科技有限公司、湖北汇楚危险废物处置有限公司进行全部委托经营管理，并签署了《委托运营服务协议》，该事项已经公司于2013年3月27日召开的第七届董事会第十次会议审议通过，同时提交公司于2013年4月24日召开的2012年年度股东大会审议通过（具体内容见公司2013年3月29日、4月3日刊登于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《公司关联交易事项公告》），公司受托经营上述固废类公司股权有助于公司对受托标的公司的实际经营状况进行了解，为后期收购上述股权提供有力运营及管理支持，受托经营不涉及控制权的变化。

截止本报告期末，北京国中生物科技有限公司总资产410,635,700.47元，净资产-115,267,914.77元，营业收入55,700,521.09元，净利润-59,922,404.61，资产负债率128.07%。

截止本报告期末，湖北汇楚危险废物处置有限公司总资产160,534,274.34元，净资产-30,674,349.20元，营业收入21,751,322.72元，净利润-15,136,339.78元，资产负债率119.11%。

截至本报告期末，公司受托经营桑德集团所属上述两家固废类经营公司处于受托经营管理阶段，公司将继续实施受托经营行为，定期对受托经营标的公司的特许经营业务变化情况进行评估，为未来股权收购提供基础条件。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用 不适用

2、收入

说明

单位：元

收入类别	2013年度	2012年度	本年较上年增减变动(%)
污水处理业务	222,138,607.16	203,443,158.62	9.19%
自来水业务	107,282,244.86	93,607,238.16	14.61%
固体废物处理业务	14,045,398.90		
环保设备安装及技术咨询业务	315,940,263.26	231,662,282.02	36.38%
市政施工	2,018,495,392.47	1,572,197,917.00	28.39%

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

公司重大的在手订单情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,521,567,731.04
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	56.69%

公司前 5 大客户资料

√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例（%）
1	1	427,047,731.04	15.91%
2	2	315,150,000.00	11.74%
3	3	290,130,000.00	10.81%
4	4	283,370,000.00	10.56%
5	5	205,870,000.00	7.67%
合计	--	1,521,567,731.04	56.69%

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2013 年		2012 年		同比增减(%)
		金额	占营业成本比重(%)	金额	占营业成本比重(%)	
污水处理业务	原材料成本、折旧	140,070,049.33	8.05%	132,871,335.47	10.23%	-2.18%
自来水业务	原材料成本、折旧	66,483,885.47	3.82%	59,908,390.09	4.61%	-0.79%
固体废弃物处置业务	原材料成本、折旧	12,964,934.93	0.75%			0.75%
环保设备安装及技术咨询业务	原材料成本、人工成本	193,810,372.89	11.14%	96,487,386.60	7.43%	3.71%
市政施工	人工成本	1,325,903,391.78	76.24%	1,009,376,967.80	77.73%	-1.49%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2013 年		2012 年		同比增减(%)
		金额	占营业成本比重(%)	金额	占营业成本比重(%)	

污水处理业务	原材料成本、折旧	140,070,049.33	8.05%	132,871,335.47	10.22%	-2.18%
自来水业务	原材料成本、折旧	66,483,885.47	3.82%	59,908,390.09	4.61%	-0.79%
固体废弃物处置业务	原材料成本、折旧	12,964,934.93	0.75%			0.75%
环保设备安装及技术咨询业务	原材料成本、人工成本	193,810,372.89	11.14%	96,487,386.60	7.42%	3.71%
市政施工	人工成本	1,325,903,391.78	76.24%	1,009,376,967.80	77.66%	-1.49%

说明

公司分行业、分产品的主要构成项目一致。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	546,070,000.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	31.39%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例（%）
1	1	193,530,000.00	11.13%
2	2	109,470,000.00	6.29%
3	3	83,530,000.00	4.8%
4	4	83,150,000.00	4.78%
5	5	76,390,000.00	4.39%
合计	--	546,070,000.00	31.39%

4、费用

单位：元

项目	2013年	2012年	本年较上期增减变动（%）
销售费用	27,901,843.79	16,388,349.32	70.25%
管理费用	114,450,077.76	107,907,055.57	6.06%
财务费用	63,982,916.65	119,907,537.84	-46.64%

（1）报告期内，公司销售费用较上年同期增加了70.25%，主要原因为增加市场调研费、服务费，另外咨询费、差旅费增多所致；

（2）报告期内，公司财务费用较上年同期减少了46.64%，主要原因为银行借款比上期减少，利息支出减少所致。

5、研发支出

单位：元

	2013年	2012年	2011年
研发投入金额（元）	78,198,988.69	67,468,175.50	61,830,714.84
研发投入占营业收入比例（%）	2.91%	3.19%	3.84%

6、现金流

单位：元

项目	2013年	2012年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	1,817,578,158.55	1,545,035,810.70	17.64%
经营活动现金流出小计	1,829,304,722.03	1,649,217,245.86	10.92%
经营活动产生的现金流量净额	-11,726,563.48	-104,181,435.16	88.74%
投资活动现金流入小计	77,952,423.92	16,970,000.00	359.35%
投资活动现金流出小计	582,365,211.66	193,384,132.95	201.14%
投资活动产生的现金流量净额	-504,412,787.74	-176,414,132.95	-185.93%
筹资活动现金流入小计	1,612,325,190.83	3,750,650,612.03	-57.01%
筹资活动现金流出小计	1,445,465,939.52	1,729,968,603.54	-16.45%
筹资活动产生的现金流量净额	166,859,251.31	2,020,682,008.49	-91.74%
现金及现金等价物净增加额	-349,280,088.48	1,740,086,393.19	-120.07%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

（1）报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了88.74%，主要原因为报告期内加大回款力度，应收款项回款增加所致；

（2）报告期内，公司投资活动现金流入小计较上年同期增加了359.35%，主要原因为报告期内子公司收回代建项目垫支款所致；

（3）报告期内，公司投资活动现金流出小计较上年同期增加了201.14%，主要原因为报告期内构建长期资产的增加所致；

（4）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了185.93%，主要原因为报告期内构建长期资产的增加，投资子公司增加所致；

（5）报告期内，公司筹资活动现金流入小计较上年同期减少57.01%，主要原因为上期存在配股收到的款项所致；

（6）报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少91.74%，主要原因为上期存在配股收到的款项所致；

(7) 报告期内, 公司现金及现金等价物净增加额较上年同期减少了120.07%, 主要原因为报告期内构建长期资产的增加; 2012年公司成功配股, 上期存在配股收到的款项所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、主营业务构成情况

单位: 元

	营业收入	营业成本	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(%)
分行业						
污水处理业务	222,138,607.16	140,070,049.33	36.94%	9.19%	5.42%	6.5%
自来水业务	107,282,244.86	66,483,885.47	38.03%	14.61%	10.98%	5.64%
固体废物处理业务	14,045,398.90	12,964,934.93	7.69%			
环保设备安装及技术咨询业务	315,940,263.26	193,810,372.89	38.66%	36.38%	100.87%	-33.75%
市政施工	2,018,495,392.47	1,325,903,391.78	34.31%	28.39%	31.36%	-4.15%
分产品						
污水处理业务	222,138,607.16	140,070,049.33	36.94%	9.19%	5.42%	6.5%
自来水业务	107,282,244.86	66,483,885.47	38.03%	14.61%	10.98%	5.64%
固体废物处理业务	14,045,398.90	12,964,934.93	7.69%			
环保设备安装及技术咨询业务	315,940,263.26	193,810,372.89	38.66%	36.38%	100.87%	-33.75%
市政施工	2,018,495,392.47	1,325,903,391.78	34.31%	28.39%	31.36%	-4.15%
分地区						
华中地区	2,571,790,668.19	1,667,424,682.84	35.16%	27.73%	34.47%	-8.46%
华东地区	53,694,084.85	42,302,494.70	21.22%	44.38%	53.13%	-17.51%
华北地区	50,265,073.61	27,418,915.75	45.45%	-0.09%	-11.64%	18.61%
东北地区	2,152,080.00	2,086,541.11	3.05%			

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下, 公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位: 元

	2013 年末		2012 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	1,791,637,112.84	24.06%	2,102,233,012.92	32.75%	-8.69%	
应收账款	1,994,945,626.03	26.79%	1,614,592,100.56	25.16%	1.63%	
存货	77,232,335.71	1.04%	31,725,789.38	0.49%	0.55%	报告期内, 存货较上期增加 143.44%, 主要原因为控股子公司自制、采购存货增加所致;
长期股权投资	25,885,637.27	0.35%	30,000,000.00	0.47%	-0.12%	
固定资产	453,030,977.76	6.08%	456,325,121.82	7.11%	-1.03%	
在建工程	932,953,732.22	12.53%	399,993,005.99	6.23%	6.3%	
应收票据	2,345,000.00	0.03%	900,000.00	0.01%	0.02%	报告期内, 应收票据较上期增加 160.56%, 主要原因为收到的银行承兑汇票比上年同期增加所致;
预付款项	420,775,685.95	5.65%	186,271,791.65	2.9%	2.75%	报告期内, 预付款项较上期增加 125.89%, 主要原因为预付的工程款增加所致;
其他应收款	43,466,108.42	0.58%	24,268,798.66	0.38%	0.21%	报告期内, 其他应收款较上期增加 79.10%, 主要原因为往来款及投标保证金增加所致;
长期应收款	77,221,228.31	1.04%	145,887,681.31	2.27%	-1.24%	报告期内, 公司长期应收款较上期减少 47.07%, 主要原因为部分长期应收款项收回所致。
商誉	13,101,201.98	0.18%	8,933,391.04	0.14%	0.04%	报告期内, 商誉较上期增加 46.65%, 主要原因为非同一控制下收购子公司所致;

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2013 年		2012 年		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
短期借款	456,500,000.00	6.13%	586,000,000.00	9.13%	-3%	

长期借款	220,410,000.00	2.96%	454,702,727.00	7.08%	-4.12%	报告期内，长期借款较上期减少 51.53%，主要原因为报告期内偿还长期银行借款所致；
预收款项	59,552,139.28	0.8%	25,359,047.79	0.4%	0.4%	报告期内，预收款项较上期增加 134.84%，主要原因为预收工程设备款增加所致；
应付职工薪酬	6,763,553.11	0.09%	3,695,612.47	0.06%	0.03%	报告期内，应付职工薪酬较上期增加 83.02%，主要原因为报告期内职工人数、工资调整、社保调整，使得应付职工薪酬增加所致；
应交税费	195,272,566.97	2.62%	141,444,208.95	2.2%	0.42%	报告期内，应交税费较上期增加 38.06%，主要原因为公司收入、利润增长，相应营业税，企业所得税增加所致；
应付股利	5,694,964.52	0.08%	3,687,244.52	0.06%	0.02%	报告期内，应付股利较上期增加 54.45%，主要原因为 2013 年末付现金股利比上年增加所致；
一年内到期的非流动负债	132,840,000.00	1.78%	49,940,000.00	0.78%	1.01%	报告期内，一年内到期的非流动负债较上期增加 166%，主要原因为报告期内偿还一年内到期的非流动负债所致；
其他流动负债	609,369,863.01	8.18%	425,458,904.00	6.63%	1.55%	报告期内，其他流动负债较上期增加 43.23%，主要原因为报告期内发行短期融资券比上年增加所致；
非流动负债合计	928,459,697.94	12.47%	691,842,628.76	10.78%	1.69%	报告期内，非流动负债合计较上期增加 34.2%，主要原因为预收工程设备款增加、随着公司收入、利润增长，相应营业税，企业所得税增加所致；
盈余公积	187,898,505.17	2.52%	132,679,730.39	2.07%	0.46%	报告期内，盈余公积较上期增加 41.62%，主要原因为净利润增长，相应计提的盈余公积增加所致；
未分配利润	1,444,610,154.24	19.4%	977,280,528.76	15.23%	4.17%	报告期内，未分配利润较上期增加 47.82%，主要原因为随着净利润的增加，相应年末未分配利润增加所致；
外币报表折算差额	-10,843.36	0%	-5,925.00	0%	0%	报告期内，外币报表折算差额较上期减少 83.01%，主要原因为收购香港公司，由外币折算差额所致；
少数股东权益	12,925,268.65	0.17%	92,148,936.16	1.44%	-1.26%	报告期内，少数股东权益较上期减少 85.97%，主要原因为公司收购部分子公司小股权，少数股东权益减少所致。

3、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	0.00						
上述合计	0.00						0.00
金融负债	0.00						0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

五、核心竞争力分析

报告期内，公司继续秉持全产业链的业务发展模式，建精品工程，塑经典品牌；保持核心技术人员稳定，进一步增强技术研发设计能力；雄厚的资金实力为项目获取及实施提供帮助，公司核心竞争力得到了全面提升。

（1）经验与品牌优势

公司从事固废处置业务多年，在多个固废处置项目的具体实施过程中积累了丰富的行业经验，公司承建的项目在业内有良好的示范效应；同时公司紧跟中国环境服务业的发展趋势，逐步建立了集投资、设计、建设、设备集成与安装调试及运营管理于一体的全产业链模式，为每个项目量身打造处理方式及工艺路线，并负责实施与管理运营，优异的项目集约能力得到专家、同行与客户的高度认可，在固废处置项目招标中优势明显。

（2）规模优势

规模优势是特许经营项目中较为重要的竞争优势，通过规模优势，可以形成产业化经营的资金、技术、运营成本及品牌推广的比较优势，产生规模效应。公司在固废处置领域通过强有力的系统集成能力，承接了多个目前国内较有影响力的大型项目。通过对大型项目的工程系统集成，无论是在资金安排、工期安排及人员安排方面，还是在技术经验的改进和完善方面，均体现出了规模经营的优势和效应。

（3）技术优势

目前公司拥有发明专利13项，实用新型专利59项，为国家级高新技术企业，通过多年的技术研发和运营实践经验的积累，公司已建立起了适合我国国情的固废处置工艺技术路线和投资、建设运营管理体系，研发出了与相关领域先进工艺技术相配套的优质设备，提高了公司的创新能力和核心竞争力。

（4）资金优势

2012年，公司通过向原A股股东配售股份的方式定向发行股份145,601,142股，募集资金18.51亿元；2013年8月，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》，决定接受本公司金额为15亿元的短期融资券及15亿元的中期票据，2013年11月15日，公司完成了2013年度第一期中期票据的发行，发行规模为

5亿元，所募集资金主要用于补充流动资金、偿还债务等符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动。雄厚的资本实力及资金优势，为项目获得及顺利实施奠定了基础。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度（%）
524,608,300.00	201,969,600.00	159.75%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
德惠市德佳环保能源有限公司	垃圾焚烧发电业务	100%
沂水沂清环保能源有限公司	垃圾焚烧发电业务	100%
巨鹿县聚力环保有限公司	垃圾焚烧发电业务	100%
崇阳天清水务有限公司	污水处理业务	100%
金华格莱铂新能源环保科技有限公司	新型可再生能源技术的开发	60%
安新县安清环保科技有限公司	填埋垃圾生产有机肥	100%
天津桑德贸易有限公司	金属材料、建筑材料等批发零售	100%
咸宁淦清水务有限公司	污水处理业务	100%
淮北国瑞生物科技有限公司	餐厨垃圾生物产品研发	100%
宿州德邦医疗废物处置有限公司	医疗废物处置业务	100%
洪湖林清环保能源有限公司	垃圾焚烧发电业务	100%
咸阳逸清生物科技有限公司	餐厨废弃物处理业务	100%
辛集冀清环保能源有限公司	垃圾焚烧发电业务	100%
嘉鱼桑德甘泉工程有限公司	给排水管道及设备安装业务	100%
宜昌桑德环卫有限公司	城市生活垃圾处理业务	100%
宜昌桑德沙湾水务有限公司	污水处理业务	100%
焦作市德新生物科技有限公司	餐厨废弃物处理业务	90%
老河口桑德清源水务有限公司	污水处理业务	100%
重庆绿能新能源有限公司	垃圾焚烧发电业务	100%
淮南国新生物科技有限公司	餐厨废弃物处理业务	100%
临朐邑清环保能源有限公司	垃圾焚烧发电业务	100%
湖南桑德环保工程有限公司	研发固体废弃物处理技术、提供技术咨询服务	100%

鄂州鄂清环境工程有限公司	污水处理业务	100%
淮南市康德医疗废物处置有限公司	医疗废弃物处理业务	100%
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	危险废弃物处理	100%
宜昌桑德三峡水务有限公司	自来水业务及污水处理业务	100%
桑德环境（香港）有限公司		100%

（2）持有金融企业股权情况

公司名称	公司类别	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例（%）	期末持股数量（股）	期末持股比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
亚洲证券有限公司	证券公司	2,000,000.00	2,000,000	0.19%	2,000,000	0.19%	0.00	0.00	长期股权投资	法人股
合计		2,000,000.00	2,000,000	--	2,000,000	--	0.00	0.00	--	--

2、募集资金使用情况

（1）募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额	181,288.92
报告期投入募集资金总额	155,919.28
已累计投入募集资金总额	155,919.28
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例（%）	0%

募集资金总体使用情况说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准桑德环境资源股份有限公司配股的批复》（证监许可[2012]1622号）核准，桑德环境资源股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）采用向全体股东每10股配售3股的方式发行人民币普通股（A股），发行价格为每股12.71元。截止2012年12月28日，本公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A股）145,601,142股，募集资金总额1,850,590,514.82元，配股认购款利息收入113,752.10元，扣除配股登记手续费145,601.14元，余额为1,850,558,665.78元。上述款项已由国泰君安证券股份有限公司于2012年12月31日存入公司董事会为本次募集资金批准开设的募集资金专项账户。

上述款项扣除承销费、保荐费、审计费、律师费、信息披露等发行费用37,555,697.48元及应退回的利息收入113,752.10元后，实际募集资金净额为人民币1,812,889,216.20元。上述资金到位情况业经大信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具了大信验字[2012]第2-0060号验资报告。2012年度，募集资金项目未投入使用。

截止2013年12月31日，本公司已使用募集资金1,559,192,800.00元，未使用募集资金268,341,855.97元。2013年度，募集资金产生利息扣除手续费后金额为14,645,439.77元，募集资金专户期末余额270,051,767.32元，其中包括需从募集专户中扣除的发行费用1,709,911.35元。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募 资金投向	是否已变 更项目 (含部分 变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (%)(3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目										
偿还银行借款、短期融 资券	否	90,000	90,000	81,459.28	81,459.28			81,459.28		
补充流动资金	否	91,288.92	91,288.92	74,460	74,460			74,460		
承诺投资项目小计	--	181,288.9 2	181,288.9 2	155,919.2 8	155,919.2 8	--	--	155,919.2 8	--	--
超募资金投向										
合计	--	181,288.9 2	181,288.9 2	155,919.2 8	155,919.2 8	--	--	155,919.2 8	--	--
未达到计划进度或预 计收益的情况和原因 (分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大 变化的情况说明	未发生重大变化									
超募资金的金额、用途 及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实 施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实 施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先 期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时 补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资 金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金 用途及去向	偿还银行借款、短期融资券、补充流动资金。									

(3) 募集资金变更项目情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
合计	--	0	0	0	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			不适用						

3、主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
包头鹿城水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	110,000,000	352,697,811.47	158,059,525.59	43,661,300.00	7,041,983.30	6,819,822.28
南昌桑德象湖水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	63,200,000	127,651,975.06	83,515,860.95	40,376,284.71	16,439,407.87	14,345,876.01
江苏桑德沭源自来水有限公司	子公司	自来水业务	自来水业务	40,000,000	183,154,946.52	39,191,333.53	38,264,060.36	-2,793,795.71	1,466,130.07
巨鹿县聚力环保有限公司	子公司	生活垃圾焚烧发电	生活垃圾焚烧发电	200,000,000	64,007,247.20	48,000,000.00			
荆州桑德荆清水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	50,000,000	129,297,101.42	55,020,860.22	21,881,013.85	11,952,343.06	11,155,149.36
枝江桑德枝清水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	22,000,000	55,428,918.92	22,855,146.24	9,292,100.00	39,213.23	42,279.57
临朐邑清环保能源有限公司	子公司	垃圾焚烧发电业务	垃圾焚烧发电业务	80,000,000	130,801,349.34	81,148,679.11	2,910,118.90	1,148,679.11	1,148,679.11
重庆绿能新能源有限公司	子公司	垃圾焚烧发电业务	垃圾焚烧发电业务	80,000,000	155,138,000.00	80,000,000.00			

湖北合加环境设备有限公司	子公司	环境设备制造	环境设备制造	386,000,000	1,099,584,17.30	430,371,517.26	209,723,566.90	19,192,218.35	23,817,633.99
大冶桑德清波水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	19,000,000	52,110,609.16	16,302,822.72	8,609,100.00	-538,892.23	-538,892.23
湖南桑德静脉产业发展有限公司	子公司	园区相关开发和设施建设, 科技孵化, 技术转让、技术咨询、技术服务	园区相关开发和设施建设, 科技孵化, 技术转让、技术咨询、技术服务	80,000,000	646,470,985.21	80,000,000.00			
涟水桑德环保能源有限公司	子公司	垃圾填埋业务	垃圾填埋业务	16,000,000	66,560,400.05	14,957,790.64	3,036,000.00	-1,042,209.36	-1,042,209.36
荆门桑德夏家湾水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	50,000,000	131,949,271.97	113,819,138.16	27,725,805.19	12,203,641.78	12,478,820.30
襄阳桑德汉水水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	50,000,000	164,990,679.15	59,680,067.83	18,738,780.00	3,899,222.31	3,004,833.90
宜昌桑德三峡水务有限公司	子公司	自来水业务及污水处理业务	自来水业务及污水处理业务	200,000,000	492,800,163.93	308,504,069.34	120,735,675.58	32,430,458.60	25,138,835.85
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	子公司	危险废弃物处理	危险废弃物处理	20,000,000	90,497,227.97	20,000,000.00			
鄂州鄂清环境工程有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	34,000,000	83,074,650.57	32,684,818.00	11,011,055.11	434,960.09	477,246.28
咸宁桑德甘源水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	13,000,000	43,711,871.31	12,024,063.85	8,317,088.89	-246,741.63	-247,264.64

主要子公司、参股公司情况说明

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司的目的	报告期内取得和处置子公司的方式	对整体生产和业绩的影响
通辽蒙东固体废弃物处置有	危险废弃物处理	收购	未产生重大影响

限公司			
桑德环境（香港）有限公司		收购	未产生重大影响
淮南市康德医疗废物处置有限公司	医疗废弃物处理业务	收购	未产生重大影响
鄂州鄂清环境工程有限公司	污水处理业务	收购	未产生重大影响

4、非募集资金投资的重大项目情况

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
湖南桑德静脉产业发展有限公司	8,000		8,000		
重庆邦雅环保电力有限公司	7,000		1,400		
临朐邑清环保能源有限公司	8,000	6,400	8,000		
重庆绿能新能源有限公司	8,000	6,400	8,000		
双城市格瑞电力有限公司	8,000		1,600		
涟水桑德环保能源有限公司	1,600		1,600		
沂水沂清环保能源有限公司	7,000	1,400	1,400		
淮南国新生物科技有限公司	3,000	2,000	3,000		
洪湖林清环保能源有限公司	8,000	1,600	1,600		
辛集冀清环保能源有限公司	7,000	1,400	1,400		
巨鹿县聚力环保有限公司	20,000	3,800	4,800		
合计	85,600	23,000	40,800	--	--

七、2014 年 1-3 月经营业绩的预计

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

八、公司控制的特殊目的主体情况

不适用。

九、公司未来发展的展望

1、公司发展战略和新年度经营计划

在新一年度，公司将利用良好的市场机会和公司在固废领域多年的积累积极拓展业务，不断创新，加快公司报告期内承建的固体废弃物特许经营项目实施进度以及静脉园项目建设。在生活垃圾处理投资运营领域，继续实施区域拓展。

在再生资源和环卫加大市场布局，在电子垃圾处理、资源回收利用，生活垃圾收运等相对成熟的市场领域加大市场拓展步伐，迅速形成规模优势和区域优势。

通过静脉产业园项目在固废处置模式上，进一步探索推动生活垃圾、污泥、危废、再生资源等固体废弃物的处理设施和项目向综合处理、园区化处理转变，建设并实施统筹规划设计技术方案、集约进行项目建设、规范化标准化运营管理的新的项目运作格局。公司在新年度继续提高运营管理效率，公司运营项目会逐渐增多，公司运营的项目类别涵盖污水、自来水、生活垃圾处理、危废等领域，运营对业绩的贡献将加大，运营的现金流对公司的业务拓展会形成有力支持，公司要提高运营效率，积累运营经验，为未来拓展托管运营市场奠定良好基础。

公司新年度在固废项目实施过程执行总体管控的职能，同时由于固废项目前期开办周期较长，需要在风险可控的情况下积极推进项目建设，加强项目建设整体节奏掌握和分阶段实施能力。全面开展固废区域项目的工程建设，加快餐厨项目的实施步伐，推动已取得特许经营许可固废项目的开工建设。

公司新年度将充分发挥资金的优势，为市场拓展提供有力保证。并购已成为公司发展壮大的一个主要手段，公司在并购领域在项目、队伍等方面做了充分的准备，公司将加大并购的力度和步伐，通过并购拓展业务，增强竞争力，并购将成为公司发展壮大的一条重要途径。

公司新年度实现主要做好固废领域技术、固废项目区域布局；同时在再生资源回收利用以及废旧物资业务实现一些重点项目的突破以及项目的并购，在市场营销方面：配合战略布局来选择项目，在完成现有项目基础上考虑实施能力、业绩增长。

2、公司未来发展战略所需的资金计划及资金来源

根据公司未来经营计划，公司新年度主营业务所属固体废弃物处置投资、建设及运营项目投资建设以及再生资源回收利用业务、静脉园特许经营项目投资建设将产生较大的资金需求，公司将严格执行资金的控制与管理，提高管理及运营效益，同时不断加大在建项目应收帐款的回收力度，根据投资项目及建设项目需要，在风险可控情况下积极探索利用与公司资金需求相匹配的各类融资手段，充实公司资本实力，解决公司高速发展面临的资金问题。

3、公司面临的主要风险及应对措施分析

(1) 国家宏观经济形势变化的风险

随着国家对于“节能、减排”的日益重视，以及对污染治理投入的不断加大，将为公司业务带来更广阔的发展空间，公司所从事的环保业务细分领域包括固废处置投资建设运营、再生资源回收利用、均符合国家节能减排及绿色循环经济要求，同时由于公司所服务的行业与国家宏观经济形势关联度较高，如果国家宏观经济形势出现不利变化，导致大量污染治理项目资金不能落实，将对公司未来经营产生影响。

(2) 公司虽然在餐厨垃圾、医废处置以及再生资源回收利用领域实施了业务布局以及实现了业务突破，但要实现持续突破，也必将面临激烈的市场竞争。公司将通过积极拓展市场业务规模以及创新经营模式，保持并巩固原有行业优势，加速对新产业市场的突破；同时加快研发项目的产业化，不断提高产品的技术含量，以提升公司在市场中竞争力。

(3) 应收账款规模较大的风险：

随着公司业务规模的增长，应收账款也随之增长。公司加强项目管理及合同履行，公司已建立完善的应收账款管理制度，并不断加大应收账款的催收力度，以提高应收账款周转率。固废项目属于市政基础设施领域，工程的建设需要多项审核和批准，项目开工的前期时间拉长，对公司的经营带来风险。

(4) 技术创新与新产品开发风险：

虽然公司在环保领域已积累了丰富的技术研发和项目实施经验，但行业内技术升级发展较快，公司必须通过加大研发投入，不断提高产品的技术水平，否则将面临丧失技术优势、影响公司市场竞争力的风险。公司在开发高科技含量、高附加值的新产品、新工艺时，也面临一定的创新风险。

公司在新的年度也将攻坚克难开发市场，继续推进固废领域全面布局，积极拓展固废处理建设区域化、园区化的商业模式。通过新建、合作、并购等方式，积极探索新型有效的商业模式，将这些重点项目一一落实，力争获取大型优质的生活垃圾项目，逐一大力推进餐厨垃圾处理项目，并加快已签约的餐厨垃圾的建设步伐，为实现公司持续稳健经营发展战略提供坚实基础与有效保障。

十、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

本期新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
巨鹿县聚力环保有限公司	48,000,000.00	
德惠市德佳环保能源有限公司	14,000,000.00	
淮北国瑞生物科技有限公司	6,000,000.00	
金华格莱铂新能源环保科技有限公司	10,000,000.00	
洪湖林清环保能源有限公司	16,000,000.00	
安新县安清环保科技有限公司	6,000,000.00	
宿州德邦医疗废物处置有限公司	9,482,407.52	-517,592.48
咸阳逸清生物科技有限公司	6,000,000.00	
沂水沂清环保能源有限公司	14,000,000.00	
天津桑德贸易有限公司	9,977,981.19	-22,018.81
宜昌桑德沙湾水务有限公司	4,000,000.00	
宜昌桑德环卫有限公司	2,000,402.11	402.11
辛集冀清环保能源有限公司	14,000,000.00	
焦作市德新生物科技有限公司	20,000,000.00	
咸宁淦清水务有限公司	1,198,953.18	698,953.18
崇阳天清水务有限公司	1,035,512.44	535,512.44
嘉鱼桑德甘泉工程有限公司	198,596.72	-1,403.28
通辽蒙东固体废物处置有限公司	20,000,000.00	
桑德环境（香港）有限公司	266,658.76	-20,343.25

淮南市康德医疗废物处置有限公司	2,608,178.27	-286,939.07
鄂州鄂清环境工程有限公司	32,684,818.00	477,246.28

十一、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

公司近年来主营业务发展态势良好，经营业绩呈逐年增长的趋势，为回报投资者，已连续多年在做好经营发展、创造优良业绩的同时，均能实施积极的利润分配政策，以持续的分红回报广大投资者，很好地执行了公司的现金分红政策。公司利润分配方案的审议及实施过程严格按照《公司章程》的规定执行，经董事会审议通过，独立董事对该事项发表独立意见后，并提请股东大会审议通过，利润分配按要求在规定时间内实施完成，未出现利润分配调整或变更的情况，符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，切实保护了中小投资者的合法权益。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

1、公司2011年利润分配及资本公积金转增股本方案为：以实施利润分配股权登记日登记在册总股本415,098,665股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），共分配现金股利41,509,866.50元；以公司实施利润分配股权登记日登记在册总股本415,098,665股为基数，以截止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，合计转增股本83,019,733股。

2、公司2012年利润分配方案为：以公司总股本643,719,540股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），派送现金红利合计64,371,954.00元。

3、公司2013年利润分配预案为：拟以公司目前总股本648,935,863股为基数，向全体股东每10股派现金红利1.00元（含税）；以本公司目前总股本648,935,863股为基数，以截止2013年12月31日的资本公积金向全体股东每10股转增3股的比例转增股本。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2013 年	64,893,586.30	585,609,713.02	11.08%

2012 年	64,371,954.00	429,166,099.51	15%
2011 年	41,509,866.50	300,912,647.98	13.79%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.00
每 10 股转增数 (股)	3
分配预案的股本基数 (股)	648,935,863
现金分红总额 (元) (含税)	64,893,586.30
可分配利润 (元)	585,609,713.02
现金分红占利润分配总额的比例 (%)	100%
现金分红政策:	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2013 年利润分配预案为: 拟以公司目前总股本 648,935,863 股为基数, 向全体股东每 10 股派现金红利 1.00 元 (含税); 以本公司目前总股本 648,935,863 股为基数, 以截止 2013 年 12 月 31 日的资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股的比例转增股本。	

十三、社会责任情况

公司《2013年度社会责任报告》已经公司于2014年3月22日召开的第七届董事会第二十次会议审议通过, 该报告记录了公司在报告期内履行社会责任的具体情况。内容详见公司于2014年3月25日在披露于深圳证券交易所网站

(<http://www.szse.cn>)及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的《桑德环境资源股份有限公司2013年度社会责任报告》。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十四、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
2013年01月30日	公司会议室	实地调研	机构	华泰证券(程鹏、许心皓)、银河证券(冯大军)、国泰人	公司经营情况, 未提供资料

				寿(李海燕)、民生证券(袁瑶)	
2013年02月21日	公司会议室	实地调研	机构	上投摩根(孙芳、罗建辉)、工银瑞信(梅韬)、招商证券(张晨)、汇添富基金(赵剑)	公司经营情况, 未提供资料
2013年05月21日	公司会议室	实地调研	机构	民族证券(李晶、李泓灏、庞云川)	公司经营情况, 未提供资料
2013年05月24日	厦门	其他	机构	光大证券(陈建新)、鹏华基金(黄鑫)、国海证券(万强)、浙商证券(卢媛媛)、新华资产(赵风学)、中国人寿(于蕾)、申银万国(余洋)、广发基金(傅友兴)、上投摩根(周晓文)、中信证券(刘琦)、太平洋保险(李嘉)、农银人寿(孙一明)、东北证券(赵志海)、中铁信托(丘雨红)、通用咨询(张建)、国元证券(汪开明)、宏信证券(肖驰)、天安财险(胡浩)、彬元资本(周平)	公司经营情况, 未提供资料
2013年05月27日	公司会议室	实地调研	机构	国泰投信(陈秋婷)、台新投信(陈美君)、统一投信(张继圣、林玉珠)、复华证券(余文耀)、永佳寰宇(李必勤)、富邦证券(王捷民)	公司经营情况, 未提供资料
2013年06月05日	北京	其他	机构	英大基金(秦岭)、财通基金(曹丽娟)、民族证券(许宏)、华宝投资(杨一鏊)、华宝信托	公司经营情况, 未提供资料

				(顾宝成)、国信证券(陈青青、周怡宁、朱召选、邵燕芳)、新华资产(张晓磊)、海达投资(谭秋燕)、生命保险(熊旭春)	
2013年06月14日	公司会议室	实地调研	机构	国联证券(马宝德)	公司经营情况, 未提供资料
2013年07月10日	公司会议室	实地调研	机构	长江证券(童飞、李昌龙)、安信基金(李锦文)、东方证券(方重寅、杨志威、郑恺)、长城证券(熊英)、财通基金(姚思劫)、中国人寿(夏冬)、路博迈投资(吕品贤)	公司经营情况, 未提供资料
2013年09月02日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安(张赫黎)、工银瑞信(梅韬)、招商证券(张晨)、华泰证券(郭鹏)、华宝兴业(区伟良)、兴业证券(王文灿)、西部证券(王宗凯)	公司经营情况, 未提供资料
2013年09月03日	公司会议室	实地调研	机构	统一证券(郑宗杰)、日盛证券(李忠翰)、新光人寿(徐百毅)、国泰综合证券(曾心漪)	公司经营情况, 未提供资料
2013年11月11日	公司会议室	实地调研	机构	中邮基金(李俊)	公司经营情况, 未提供资料
2013年11月12日	公司会议室	实地调研	机构	银河证券(冯大军、邹序元)、华商基金(汲亚飞)	公司经营情况, 未提供资料
2013年11月13日	公司会议室	实地调研	机构	富邦金控(张永祥)、富兰克林华美投信(李佳臻)、	公司经营情况, 未提供资料
2013年12月24日	公司会议室	电话沟通	机构	永丰投信(TOM)、群益投信(Howard)、南	公司经营情况, 未提供资料

				山人寿（黄玲玉）、 富邦人寿（Tyler）、 台湾人寿（Jason）、 华南永昌投信 （Joe）、富邦证券 （张匡勋）	
--	--	--	--	--	--

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、媒体质疑情况

适用 不适用

媒体质疑事项说明	披露日期	披露索引
2013年10月21日,《证券市场周刊》发表文章,对如下情况提出质疑:1、公司主要客户的股东情况质疑构成关联交易;2、公司固废投资项目进展缓慢;3、公司污水处理业务毛利率与同行业偏离,污水处理业务毛利率逐年下降;4、桑德集团与本公司涉嫌同业竞争。公司就以上报道质疑内容做出澄清说明。	2013年10月23日	刊载于深圳证券交易所网站及巨潮资讯网的《澄清公告》,公告编号:2013-71。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

单位:万元

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间(月份)
合计			0	0	0	0	--	0	--
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例(%)									0%
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期			2014年03月25日						
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引			深交所网站及巨潮资讯网						

四、破产重整相关事项

公司在本报告期内,无破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注2)	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(注4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率(%)	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注5)	披露索引
桑德集团及北京绿盟投资有限公司	通辽蒙东固体废弃物处置有限公司100%的股权	2,248.3	已全部过户	有利于公司开拓固废业务,避免同业竞争	不产生重大影响		是	控股股东及关联法人	2012年03月29日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十次会议决议公告》(公告编号:2013—15)
桑德集团及张辉明女士	宜昌桑德三峡水务有限公司30%股权	11,293.82	已全部过户	有利于公司经营发展过程中优化管理结构及整合资源,减少关联交易	不产生重大影响		是	控股股东及关联自然人	2013年03月29日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十次会议决议公告》(公告编号:2013—15)
上海京科投资管理有限公司	鄂州鄂清环境工程有限公司100%股权	3,615.1	已全部过户	扩大公司水务业务规模	不产生重大影响		否		2013年03月29日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十次会议决议公

										告》(公告编号: 2013—15)
桑德集团	淮南市康德医疗废物处置有限公司 100% 股权	311.95	已全部过户	有利于公司固废类业务发展, 避免同业竞争	不产生重大影响		是	控股股东	2013 年 07 月 02 日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十三次会议决议公告》(公告编号: 2013—45)
北京市桑德环境技术发展有限公司	桑德环境(香港)有限公司 100% 股权	26.67	已全部过户	实施公司再生资源回收利用领域的战略布局及业务拓展	不产生重大影响		是	关联方	2013 年 07 月 02 日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十三次会议决议公告》(公告编号: 2013—45)
湘潭市再生资源公司以及自然人陈少光、刘铁泉等 19 人	湘潭市报废汽车回收(拆解)有限责任公司 74% 股权	259	已全部过户	拓展公司再生资源回收利用领域业务, 实现公司在汽车拆解回收业务市场布局	不产生重大影响		否		2013 年 10 月 29 日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十五次会议决议公告》(公告编号: 2013—72)
杨丽、杨维龙	浙江意意环卫机械设备有限公司 100%	700	已全部过户	拓展公司在环卫机械设备制造领域研	不产生重大影响		否		2013 年 11 月 23 日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源

	股权			发能力及 业务规模							股份有限 公司第七 届董事会 第十六次 会议决议 公告》(公 告编号: 2013—79)
--	----	--	--	--------------	--	--	--	--	--	--	---

六、公司股权激励的实施情况及其影响

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。

2011年度,经公司董事会决议,对公司首次股票期权激励计划(草案修订稿)授予的股票期权数量及价格进行调整,数量调整为697.01万份,调整后首次股票期权的行权价格为每股22.05元人民币。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。

2012年1月,公司符合股权激励计划行权要求的39名激励对象在第一个行权期共计1,742,525份股票期权实施行权。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。2012年年度公司计提期权成本确认的费用为 24,591,800.00元,同时增加资本公积 24,591,800.00元。

2013年1月22日,公司召开第七届董事会第九次会议审议通过了《关于调整<公司股票期权激励计划>首次授予及预留股票期权授予激励对象的议案》,由于部分人员离职,公司股票期权激励计划首次授予的股票期权数量由7,172,600份调整为6,883,325份,激励对象人数由41人调整为37人。公司股票期权激励计划预留部分授予的股票期权数量由900,000份调整为746,750份,激励对象人数由26人调整为22人。同时,审议通过了《关于对公司首次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议案》,公司股票期权数量调整前合计为7,630,075份,其中:首次期权授予6,883,325份,预留期权授予746,750份。公司股票期权数量由于公司2011年度利润分配及资本公积转增股本方案实施以及2012年度配股发行调整为10,203,685份,其中首次期权授予调整为9,205,058份(其中5,140,800份尚未行权期权调整为6,874,782份),预留期权授数量调整为998,627份,由于前述原因公司首次股票期权的行权价格调整为16.41元,预留股票期权的行权价格调整为18.00元。

2013年5月17日,公司召开第七届董事会第十二次会议,审议通过了《关于<公司股票期权激励计划>首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权相关事项的议案》,公司同意59名符合条件的激励对象在第一个行权期行权,可行权数量为2,691,045份。2013年6月28日,公司召开第七届董事会第十三次会议审议通过了《关于对<公司股票期权激励计划>涉及的股票期权行权价格进行调整的议案》,公司于2013年4月24日召开2012年年度股东大会审议通过了《公司2012年度利润分配方案》,该次利润分配方案已于2013年6月25日实施完毕,由于前述原因公司首次股票期权的行权价格调整为16.31元,预留股票期权的行权价格调整为17.90元。2013年8月27日,大信会计师事务所(特殊普通合伙)对本次行权出具了大信验字[2013]第2-00037号验资报告,该部分股份已于行权日后上市流通。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万)	占同类交易金额的	关联交易结算方式	可获得的同类交易	披露日期	披露索引
-------	------	--------	--------	----------	--------	-----------	----------	----------	----------	------	------

						元)	比例(%)		市价		
湖北济楚水务有限公司	同受桑德集团控制		设备销售	市场定价		1.4	0.01%				
湖北汇楚危险废物处置有限公司	同受桑德集团控制		污泥销售	市场定价		4.55	0.02%				
湖北汇楚危险废物处置有限公司	同受桑德集团控制		运营服务收入	市场定价		45	33.33%				
北京国中生物科技有限公司	同受桑德集团控制		运营服务收入	市场定价		90	66.67%				
北京桑德环境工程有限公司	同受实际控制人控制		工程结算	市场定价		4,623.65	6.44%				
北京海斯顿水处理设备有限公司	同受实际控制人控制		购买设备	市场定价		0.47	0.02%				
北京伊普国际水务有限公司	同受实际控制人控制		工程结算	市场定价		35	0.05%				
北京谷润通农业有限公司	同受桑德集团控制		采购办公用品	市场定价		33.31	8.67%				
合计				--	--	4,833.38	--	--	--	--	--

2、资产收购、出售发生的关联交易

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	市场公允价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
桑德集团及北京绿盟投资有限公司	控股股东及关联法人	股权投资	通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	以截止2012年12月31日的财务、资产	2,000	2,248.3	2,248.3	2,248.3	现金支付		2013年03月29日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资

			100%的股权	情况进行评估、审计								源股份有限公司第七届董事会第十次会议决议公告》(公告编号:2013—15)
桑德集团及张辉明女士	控股股东及关联自然人	股权交易	宜昌桑德三峡水务有限公司30%股权	以截止2012年12月31日的财务、资产情况进行评估、审计	8,500.96	11,293.82	11,293.82	11,293.82	现金支付		2013年03月29日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十次会议决议公告》(公告编号:2013—15)
桑德集团	控股股东	股权交易	淮南市康德医疗废物处置有限公司100%股权	以截止2013年5月31日的财务、资产情况进行评估、审计	262.73	311.95	311.95	311.95	现金支付		2013年07月02日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十三次会议决议公告》(公告编号:2013—4

												5)
北京市桑德环境技术发展有限公司	关联法人	股权交易	桑德环境(香港)有限公司100%股权	以截止2013年5月31日的财务、资产情况进行审计	26.67	26.67	26.67	26.67	现金支付		2013年07月02日	披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第七届董事会第十三次会议决议公告》(公告编号:2013—45)
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因(如有)				无								
对公司经营成果与财务状况的影响情况				上述股权收购关联交易事项交易内容合理、合法,定价公允,不存在损害中小股东利益的情况,关联交易遵守了自愿、等价、有偿的原则,有利于公司增强固废类及水务业务规模,整合及优化管理资源,符合公司长远战略发展的需要,避免同业竞争,减少关联交易,符合公司全体股东的利益。								

3、共同对外投资的重大关联交易

共同投资方	关联关系	共同投资定价原则	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产(万元)	被投资企业的净资产(万元)	被投资企业的净利润(万元)

4、关联债权债务往来

是否存在非经营性关联债权债务往来

√ 是 □ 否

关联方	关联关系	债权债务类型	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额(万元)	本期发生额(万元)	期末余额(万元)
桑德集团有限公司	母公司	应付关联方债务	股权转让款	是	0	0	0
北京桑德环境工程有限公司	同受实际控制人控制	应收关联方债权	往来款	否	86.02	-86.02	0

通辽蒙东固体废弃物处置有限公司注	同受实际控制人控制	应收关联方债权	设备款	否	544.89	-544.89	0
北京国中生物科技有限公司	同受桑德集团控制	应收关联方债权	设备款	否	340	-340	0
北京国中生物科技有限公司	同受桑德集团控制	应收关联方债权	运营服务费	否	0	90	90
湖北汇楚危险废物处置有限公司	同受桑德集团控制	应收关联方债权	设备款	否	63.51	-0.31	63.2
湖北汇楚危险废物处置有限公司	同受桑德集团控制	应收关联方债权	运营服务费	否	0	45	45
湖北济楚水务有限公司	同受桑德集团控制	应收关联方债权	设备款	否	0	1.64	1.64

5、其他重大关联交易

重大关联交易临时报告披露网站相关查询:

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
股权收购暨关联交易事项提示公告	2013年03月29日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于受托经营北京国中生物科技有限公司、湖北汇楚危险废物处置有限公司暨关联交易事项提示公告	2013年03月29日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
股权收购暨关联交易事项公告	2013年04月03日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于受托经营北京国中生物科技有限公司、湖北汇楚危险废物处置有限公司暨关联交易事项公告	2013年04月03日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
日常经营性关联交易事项公告	2013年04月27日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
股权收购暨关联交易事项的提示公告	2013年07月02日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

托管情况说明

为消除公司与控股股东桑德集团之间的潜在同业竞争，经与桑德集团协商，桑德集团同意由本公司对其实际控制的固废类公司北京国中生物有限责任公司（以下简称“国中公司”或“受托标的公司”）、湖北汇楚危险废物处置有限公司（以下简称“汇楚公司”或“受托标的公司”）进行全部委托经营管理，并签署了《委托运营服务协议》。桑德集团拟将其所持国中公司及

汇楚公司全部经营性资产委托给桑德环境经营管理，由公司向上述两家受托标的公司收取托管费，委托经营管理期限自协议生效之日起至2013年12月31日止，到期后自动顺延，直至前述受托标的公司被公司收购为止。国中公司及汇楚公司根据《委托运营服务协议》约定向桑德环境支付经营管理费。由于桑德集团为本公司控股股东，上述事项构成了公司的关联交易事项。公司于2013年3月27日召开第七届董事会第十次会议，以6票同意、0票反对、0票弃权审议通过了上述委托运营暨关联交易事项，关联董事文一波先生在该项议案表决时进行了回避，公司独立董事对于公司该项受托经营暨关联交易事项出具了表示同意的独立意见。根据《深圳证券交易所股票上市规则》及相关法律法规的规定，同时由于本项受托经营暨关联交易事项涉及控股股东桑德集团的后续承诺履行，此项交易获得2012年度股东大会的批准，与该关联交易有利害关系的关联人放弃行使在该次股东大会上对该议案的投票权。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

(2) 承包情况

承包情况说明

报告期内，未发生或以前期间发生但延续到报告期的承包其他公司资产或其他公司承包公司资产事项的情况。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

(3) 租赁情况

租赁情况说明

报告期内，未发生或以前期间发生但延续到报告期的租赁其他公司资产或其他公司租赁公司资产事项的情况。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

2、担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保 （是或 否）
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保 （是或 否）
包头鹿城水务有限公司	2013 年 07 月 11 日	12,000	2004 年 05 月 15 日	2,084	连带责任保 证	10 年期	否	否
枝江桑德枝清水务	2009 年 06	3,600	2009 年 06 月	1,700	连带责任保	8 年期	否	否

有限公司	月 03 日		04 日		证			
荆门桑德夏家湾水务有限公司	2013 年 07 月 11 日	3,000	2008 年 09 月 30 日	1,000	连带责任保证	7 年期	否	否
荆州桑德荆清水务有限公司	2013 年 07 月 11 日	9,900	2008 年 12 月 28 日	4,500	连带责任保证	8 年期	否	否
荆州桑德荆清水务有限公司	2013 年 07 月 11 日	4,500	2009 年 08 月 04 日	700	连带责任保证	5 年期	否	否
大冶桑德清波水务有限公司	2013 年 07 月 11 日	4,000	2009 年 07 月 29 日	2,400	连带责任保证	10 年期	否	否
宜昌桑德三峡水务有限公司	2012 年 08 月 10 日	5,000	2012 年 08 月 15 日	5,000	连带责任保证	1 年期	否	否
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			42,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			17,384
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)			42,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)			17,384
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例 (%)				3.96%				
其中:								

采用复合方式担保的具体情况说明

(1) 违规对外担保情况

单位：万元

担保对象名称	与上市公司的关系	违规担保金额	占最近一期经审计净资产的比例 (%)	担保类型	担保期	截至报告期末违规担保余额	占最近一期经审计净资产的比例 (%)	预计解除方式	预计解除金额	预计解除时间 (月份)
合计		0	0%	--	--	0	0%	--	--	--

3、其他重大合同

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值 (万元) (如有)	合同涉及资产的评估价值 (万元) (如有)	评估机构名称 (如有)	评估基准日 (如有)	定价原则	交易价格 (万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况
2013 年 2 月 2 日, 沂水县人民	沂水县人民政府	2013 年 02 月 02 日					政府立项		否		截至报告期末, 该特许经营协议所涉

<p>政府签署了《沂水县生活垃圾处理特许经营协议》，沂水县人民政府授予桑德环境为沂水县生活垃圾处理项目的投资、建设、拥有、运营及维护的承担方。</p>											<p>项目尚在筹建期。</p>
<p>2013年3月12日，公司与淮南市市容管理局签署了《淮南市餐厨垃圾收集处置项目特许经营协议》，淮南市市容管理局根据淮南市人民政府授权作为特许经营授予方，将淮南地区内的餐厨垃圾收运与处置特许经营权正式授予由桑德环境投资设立</p>	<p>淮南市市容管理局</p>	<p>2013年03月02日</p>				<p>政府立项</p>		<p>否</p>			<p>截至报告期末，该特许经营协议所涉项目尚在筹建期。</p>

的淮南国新生物科技有限公司											
2013 年 8 月 20 日, 公司与湖北省洪湖市人民政府签署了《洪湖市生活垃圾处理特许经营协议》, 确定桑德环境为洪湖市生活垃圾处理设施的投资、建设、拥有及运营维护的承担人	湖北省洪湖市人民政府	2013 年 08 月 20 日					政府立项		否		截至报告期末, 该特许经营协议所涉项目尚在筹建期。
2013 年 9 月 25 日, 公司与河北省巨鹿县人民政府签署《巨鹿县生活垃圾处理特许经营协议补充协议》, 补充协议约定将巨鹿县生活垃圾处理项目总设计规模由 900 吨/天变更为 2000	河北省巨鹿县人民政府	2013 年 09 月 25 日					政府立项		否		截至报告期末, 该特许经营协议所涉项目尚在筹建期。

吨/天											
2013 年 9 月 29 日, 公司与河北省辛集市人民政府签署了《辛集市生活垃圾处理特许经营协议》, 确定桑德环境为辛集市生活垃圾处理设施的投资、建设、拥有及运营维护承担人	河北省辛集市人民政府	2013 年 09 月 29 日					政府立项		否		截至报告期末, 该特许经营协议所涉项目尚在筹建期。
2013 年 11 月 15 日, 公司与山东省临清市人民政府签署了《临清市生活垃圾处理特许经营协议》, 确定桑德环境为临清市生活垃圾处理设施的投资、建设、拥有及运营维护的承担人	山东省临清市人民政府	2013 年 11 月 15 日					政府立项		否		截至报告期末, 该特许经营协议所涉项目尚在筹建期。

4、其他重大交易

无

九、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	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。	2005 年 12 月 29 日	2005-20 07 年	桑德集 团履行 了本项 承诺
收购报告书 或权益变动 报告书中所 作承诺	无				
资产重组时 所作承诺	无				
首次公开发 行或再融资 时所作承诺	公司控股股 东桑德集 团、实际控 制人文一波	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 团履行 了本项 承诺

	先生			桑德集团为桑德环境的控股股东期间	
	桑德集团、实际控制人文一波先生	1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未来不再新增任何固废处置投资运营项目。对于目前正在从事的固废处置投资运营项目，控股股东、实际控制人承诺将根据项目效益情况按照市场公允价格适时以适当方式转让予桑德环境。2、鉴于桑德环境专注于固废处置业务、未来不再开拓新的水务市场，仅在特定地区（即湖北省、内蒙古包头市、江西省南昌市、江苏省沭阳县、浙江省桐庐县横村镇）从事水务投资运营业务，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业承诺不在上述特定地区从事任何新的水务投资运营项目。	2012年04月02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
	桑德集团、实际控制人文一波先生	1、桑德集团将积极推进现有固废项目股权变更、项目建设及项目验收等工作。2、根据2010年4月2日召开的桑德环境2010年第二次临时股东大会审议通过并生效的《战略发展备忘录》，桑德集团承诺在《战略发展备忘录》生效后三年内适时以适当的方式和市场公允的价格将相关固废项目转予桑德环境。3、2013年底前，桑德集团将全部固废项目注入桑德环境。	2012年09月03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	该项承诺持续履约中
其他对公司中小股东所作承诺	桑德集团	1、基于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，桑德集团及其直接或间接控制的其他公司或组织（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，也不会直接或间接，经营或参与任何与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；2、自本次承诺之日起，桑德集团将积极改善现有固废项目经营条件和状况，在未来三年内将桑德集团现有固废项目以市场公允价格转予桑德环境，完全退出现有固废项目。桑德环境在三年内拥有桑德集团现有固废项目优先受让权，桑德环境可在三年内随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，桑德集团将随时予以接受；3、为桑德环境早日收购桑德集团现有固废项目创造条件，对短期内不具备收购条件的固废项目，桑德集团同意桑德环境对项目进行托管运营，直至桑德环境认为具备收购条件并提出收购方案。	2013年04月03日	桑德环境于深交所上市且桑德集团为桑德环境股东期间	
承诺是否及时履行	是				

十、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	80
境内会计师事务所审计服务的连续年限	16 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	胡涛、王萍

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

2013年11月22日，公司召开第七届董事会第十六次会议，审议通过了《关于聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2013年度内部控制审计机构的议案》，该议案已获公司于2013年12月12日召开的2013年度第二次临时股东大会的批准。

十一、其他重大事项的说明

1、公司于2013年8月27日召开第七届董事会第十四次会议，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咸阳逸清生物科技有限公司的议案》，该控股子公司已于2013年9月26日注册完毕。

2、公司于2013年10月27日召开第七届董事会第十五次会议，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）在河北省辛集市共同投资成立辛集冀清环保能源有限公司的议案》，该控股子公司已于2013年11月18日注册完毕。

3、公司其他重大事项已作为临时公告披露，相关信息如下：

重大事项	临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
投资设立德惠市德佳环保能源有限公司	对外投资暨设立控股子公司事项进展公告	2013年3月14日	深交所网站及巨潮资讯网
受托经营北京国中生物科技有限公司、湖北汇楚危险废物处置有限公司	关于受托经营北京国中生物科技有限公司、湖北汇楚危险废物处置有限公司暨关联交易事项公告	2013年4月3日	
投资设立巨鹿县聚力环保有限公司	对外投资暨设立控股子公司事项进展公告	2013年7月11日	
投资设立沂水沂清环保能源有限公司			
投资设立金华格莱铂新能源环保科技有限公司			
投资设立崇阳天清水务有限公司			
2013年8月16日，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》，接受公司注册发行短期融资券15亿元、中期票据15亿元，注册额度自通知书发出之日起2年内有效	关于发行短期融资券和中期票据获准注册公告	2013年8月20日	
公司《股票期权激励计划》首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期行权及股份上市事宜	关于公司股票期权激励计划自主行权情况暨股份变动公告	2013年8月29日	
投资设立天津桑德贸易有限公司	关于对外投资及股权收购事项进展公告	2013年9月14日	
投资设立安新县安清环保科技有限公司			

投资设立淮北国瑞生物科技有限公司			
投资设立洪湖临清环保能源有限公司			
投资设立宿州德邦医疗废物处置有限公司			
投资设立咸宁淦清水务有限公司			
收购控股子公司宜昌桑德三峡水务有限公司30%股权			
收购鄂州鄂清环境工程有限公司100%股权			
收购淮南市康德医疗废物处置有限公司100%股权			
收购桑德环境（香港）有限公司100%股权			
公司完成2013年度第一期中期票据发行	关于2013年第一期中期票据发行完成的公告	2013年11月20日	
为控股子公司宜昌桑德三峡水务有限公司向民生银行宜昌分行申请不超过5000万元人民币流动资金借款提供担保	关于为控股子公司提供担保的公告	2013年12月13日	
投资设立焦作市德新生物科技有限公司	关于对外投资及股权收购事项进展公告	2014年2月27日	
投资设立临清德运环保能源有限公司			
投资设立宜昌桑德环卫有限公司			
投资设立宜昌桑德沙湾水务有限公司			
投资设立桑德甘泉工程有限公司			
投资设立亳州永康医疗废物处置有限公司			
对控股子公司巨鹿县聚力环保有限公司进行增资			
对控股子公司老河口清源水务有限公司进行增资			
收购湘潭市报废汽车回收（拆解）有限责任公司74%股权			
收购浙江意意环卫机械设备有限公司100%股权			

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	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	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	16,467,750	3.31%	4,940,325			884,947	5,825,272	22,293,022	3.45%
2、国有法人持股	15,444,000	3.1%	4,633,200				4,633,200	20,077,200	3.11%
3、其他内资持股	1,023,750	0.21%	307,125			884,947	1,192,072	2,215,822	0.34%
境内自然人持股	1,023,750	0.21%	307,125			884,947	1,192,072	2,215,822	0.34%
二、无限售条件股份	481,650,648	96.69%	140,660,817			1,780,289	142,441,106	624,091,754	96.55%
1、人民币普通股	481,650,648	96.69%	140,660,817			1,780,289	142,441,106	624,091,754	96.55%
三、股份总数	498,118,398	100%	145,601,142			2,665,236	148,266,378	646,384,776	100%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2012年4月26日，公司召开2011年年度股东大会审议通过了向公司原A股股东配售股份的议案，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1622号文核准发行，公司此次实际配售股份145,601,142股。

2、2013年5月17日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于<公司股票期权激励计划>首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权相关事项的议案》，公司合计59名激励对象在可行权期间行权数量共计2,691,045份。后因1名激励对象在行权基准日前辞职，其本年度尚未行权的25,809份股票期权由公司统一注销，58名激励对象实际行权数量为2,665,236份。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、2012年4月26日，公司召开2011年年度股东大会审议通过了向公司原A股股东配售股份的议案。本次配股经中国证券监督管理委员会发行审核委员会2012年第168次会议审核通过，中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1622号文核准发行。

2、2013年5月17日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于<公司股票期权激励计划>首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权相关事项的议案》，公司合计59名激励对象在可行权期间行权数量共计2,691,045份。后因1名激励对象在行权基准日前辞职，其本年度尚未行权的25,809份股票期权由公司统一注销，58名激励对象实际行权数量为2,665,236份，公司总股本增至646,384,776股。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

1、2012年4月26日，公司召开2011年年度股东大会审议通过了向公司原A股股东配售股份的议案，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1622号文核准发行。公司此次实际配售股份145,601,142股，获配股份于2013年1月9日上市流通。

2、2013年5月17日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于<公司股票期权激励计划>首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权相关事项的议案》。本次行权采用自主行权方式，58名激励对象实际行权的2,665,236份已于2013年8月29日前上市流通。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

1、根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第九号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》和《企业会计准则第34号-每股收益》的规定，上年的普通股加权平均数、基本每股收益、稀释每股收益以公司2012年度配股的方案为依据进行了重新计算。2012年度基本每股收益为0.86元，稀释每股收益为0.86元，扣除非经常性损益后的基本每股收益是0.84元；调整后2012年度基本每股收益为0.77元，稀释每股收益为0.77元，扣除非经常性损益后的基本每股收益是0.75元。2011年度基本每股收益为0.61元，稀释每股收益为0.61元，扣除非经常性损益后的基本每股收益是0.60元；调整后基本每股收益为0.55元，稀释每股收益为0.55元，扣除非经常性损益后的基本每股收益是0.54元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
桑德环境配股	2012年12月21日	12.71元	145,601,142	2013年01月09日	145,601,142	
桑德环境股票期权	2013年06月28日	16.31元、17.90元	2,665,236	2013年08月29日	2,691,045	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明

1、2012年4月26日，公司召开2011年度股东大会审议通过了向公司原A股股东配售股份的议案，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1622号文核准发行。公司实施此次配股的股权登记日为2012年12月20日，配股价格为12.71元/股，实际配售股份145,601,142股，获配股份于2013年1月9日上市流通。

2、2013年5月17日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于<公司股票期权激励计划>首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权相关事项的议案》，公司合计59名激励对象在可行权期间行权数量共计2,691,045份。2013年6月28日，公司召开第七届董事会第十三次会议审议通过了《关于对<公司股票期权激励计划>涉及的股票期权价格进行调整的议案》，公司首次股票期权的行权价格调整为16.31元，预留股票期权的行权价格调整为17.90元。后因1名激励对象在行权基准日前辞职，其本年度尚未行权的25,809份股票期权由公司统一注销，58名激励对象实际行权数量为2,665,236份。行权股份已于2013年8月29日前上市流通。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

1、2012年4月26日，公司召开2011年度股东大会审议通过了向公司原A股股东配售股份的议案，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1622号文核准发行，此次配股完成后公司股本变更为643,719,540股，变更后有限售条件的流通股为21,408,075股，占股份总数的比例由3.31%变更为3.33%；无限售条件的流通股为622,311,465股，占股份总数的比例由96.69%减至96.67%。

2、2013年5月17日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于<公司股票期权激励计划>首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权相关事项的议案》，合计58名激励对象实际行权数量为2,665,236份。此次行权后，公司总股本由643,719,540股增至646,384,776股，有限售条件的流通股为22,293,022股，占股份总数的3.45%；无限售条件的流通股为624,091,754股，占股份总数的96.55%。

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数		31,086		年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		42,562		
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
桑德集团有限公司	境内非国有法人	44.8%	289,553,379	66,820,011		289,553,379	质押	287,290,000
中国建银投资有限责任公司	国有法人	3.11%	20,077,200	4,633,200	20,077,200			
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.75%	11,309,988			11,309,988		
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.55%	10,000,000			10,000,000		
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.52%	9,853,845			9,853,845		
中国银行—大成财富管理2020生命周期证券投资基金	境内非国有法人	1.01%	6,510,000			6,510,000		

大成价值增长证券投资基金	境内非国有法人	0.9%	5,800,000			5,800,000	
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	0.77%	5,000,000			5,000,000	
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.72%	4,678,981			4,678,981	
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	境内非国有法人	0.72%	4,669,645			4,669,645	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(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：中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金、中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金同属银华基金管理有限公司管理；中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金、中国银行—大成蓝筹稳健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，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。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
桑德集团有限公司	289,553,379	人民币普通股	289,553,379				
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	11,309,988	人民币普通股	11,309,988				
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	10,000,000	人民币普通股	10,000,000				
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	9,853,845	人民币普通股	9,853,845				
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	6,510,000	人民币普通股	6,510,000				
大成价值增长证券投资基金	5,800,000	人民币普通股	5,800,000				
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金	5,000,000	人民币普通股	5,000,000				
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	4,678,981	人民币普通股	4,678,981				
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	4,669,645	人民币普通股	4,669,645				
中国人寿保险股份有限公司—分	4,631,740	人民币普通股	4,631,740				

红一个人分红-005L-FH002 深			
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	(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：中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金、中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金同属银华基金管理有限公司管理；中国银行-大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金、中国银行-大成蓝筹稳健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，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。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
桑德集团有限公司	文一波	2000 年 04 月 18 日	72147216-3	10,000 万元	许可经营项目：无；一般经营项目：投资管理、资产管理；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；专业承包；经济贸易咨询；销售机械设备。（未取得行政许可的项目除外）
经营成果、财务状况、现金流和未来发展策略等	桑德集团集投资、研发、咨询、设计、建设、运营、环保设备制造于一体，拥有完善产业链，在水务、固废处理等领域提供全面的“一站式”服务及城市或乡镇整体环境解决方案。				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无				

控股股东报告期内变更

适用 不适用

3、公司实际控制人情况

自然人

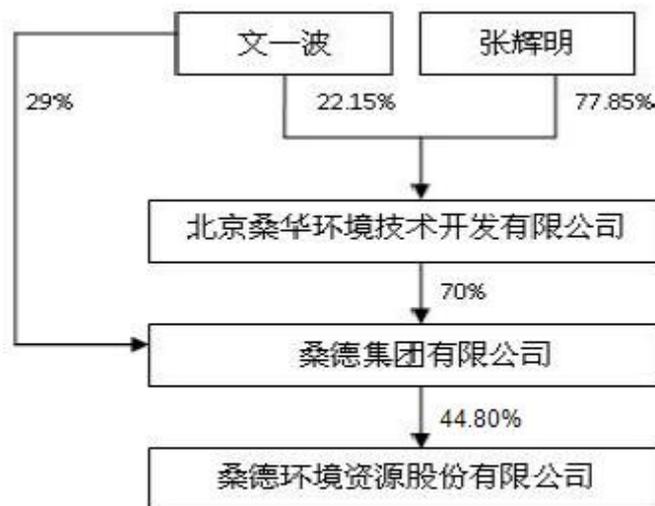
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
文一波	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	桑德集团有限公司董事长、总裁，北京桑德环境工程有限公司董事长，桑德国际有限公司非执行董事局主席，全国工商联环境服务业商会会长。文一波先生现任本公司第七届董事会董事长。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	桑德国际有限公司是一家在新加坡注册成立并于新加坡股票交易所、香港联合	

	交易所上市的股份有限公司，文一波先生及其妻子张辉明女士通过 Sound Water(BVI) Limited(分别持有其 90%、10%的股权) 持有桑德国际 54.55%的股权。
--	--

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	期末持股数(股)
文一波	董事长	现任	男	49	2012年04月26日	2015年04月25日	0			
胡新灵	总经理;董事	现任	男	48	2012年04月26日	2015年04月25日	258,750	487,973		746,723
胡泽林	董事;副总经理	现任	男	45	2012年04月26日	2015年04月25日	153,000	273,241		426,241
王志伟	财务总监;董事;副总经理	现任	男	43	2012年04月26日	2015年04月25日	153,000	267,001		420,001
张书廷	独立董事	现任	男	58	2012年04月26日	2015年04月25日	0			
郭新平	独立董事	现任	男	51	2012年04月26日	2015年04月25日	0			
丁志杰	独立董事	现任	男	45	2012年04月26日	2015年04月25日	0			
赵达	监事	现任	男	48	2012年04月26日	2015年04月25日	0			
刘华蓉	监事	现任	女	58	2012年04月26日	2015年04月25日	0			
龙泉明	监事	现任	男	42	2012年04月26日	2015年04月25日	0			
李天增	副总经理	现任	男	51	2012年04月26日	2015年04月25日	153,000	273,241		426,241
刘晓林	副总经理	现任	女	54	2012年04月26日	2015年04月25日	153,000	273,241		426,241
马勒思	董事会秘书	现任	男	42	2012年04月26日	2015年04月25日	153,000	273,241		426,241
合计	--	--	--	--	--	--	1,023,750	1,847,938	0	2,871,688

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

1、董事会成员：

截止本报告期末，公司董事会成员为 7 名，其中独立董事 3 名。各位董事的基本简历如下：

董事长：文一波先生，清华大学环境工程硕士，教授级高级工程师。2004 年至今任职于桑德集团有限公司、北京桑德环境工程有限公司、桑德国际有限公司及桑德环境资源股份有限公司。现任桑德集团有限公司董事长、总裁，北京桑德环境工程有限公司董事长，桑德国际有限公司非执行董事局主席，全国工商联环境服务业商会会长。文一波先生现任本公司第七届董事会董事长。

副董事长：胡新灵先生，大学本科，高级工程师。2004 年至 2010 年 3 月任职于桑德集团有限公司，2004 年起至今任公司董事，2010 年 4 月起任公司总经理。胡新灵先生现任本公司第七届董事会副董事长、总经理。

董事：胡泽林先生，经济学硕士。曾就职于桑德集团有限公司、桑德国际有限公司。2004 年至 2006 年 3 月任公司监事。2006 年 4 月至 2008 年 3 月任桑德国际有限公司执行董事。胡泽林先生现任本公司第七届董事会董事、副总经理。

董事：王志伟先生，硕士，高级会计师。曾任职于北京海斯顿环保设备有限公司，历任财务部经理、副总经理、财务总监等职。2008 年 8 月至今任职于桑德环境资源股份有限公司。王志伟先生现任本公司第七届董事会董事、副总经理兼财务总监。

独立董事：张书廷先生，工学博士，教授。现任天津大学环境学院教授。张书廷先生现任本公司第七届董事会独立董事。

独立董事：郭新平先生，高级会计师，现任北京市用友软件股份有限公司副董事长；赛迪顾问股份有限公司独立董事、广联达软件股份有限公司独立董事；民建中央科教委员会副主任，民建中央 IT 专业组副组长。郭新平先生现任本公司第七届董事会独立董事。

独立董事：丁志杰先生，教授、博士生导师。1996 年至今在对外经济贸易大学金融学院工作，现任对外经济贸易大学金融学院院长。丁志杰先生现任本公司第七届董事会独立董事。

2、监事会成员：

截止本报告期末，公司监事会成员为 3 名。各位监事的基本情况如下：

监事会召集人：赵达先生，研究生，高级工程师。曾任公司控股子公司襄樊汉水清漪水务有限公司总经理，2011 年 11 月起任公司运营总监。现任本公司第七届监事会召集人。

监事：刘华蓉女士，大专，工程师、会计师。1994 年至今任职于桑德集团有限公司。现任本公司第七届监事会监事。

监事：龙泉明先生，大专。曾就职于北京金钟方宇体育用品有限公司、远东电子集团行政中心、北京比格泰宠物用品有限公司，报告期内就职于公司融资管理部。现任本公司第七届监事会职工监事。

3、高级管理人员：

公司现有高级管理人员 6 名。各高级管理人员基本情况如下：

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

胡泽林先生，现任公司董事、副总经理，其基本情况见公司董事会成员介绍。

王志伟先生，现任公司董事、副总经理兼财务总监，其基本情况见公司董事会成员介绍。

李天增先生，研究生，高级工程师，注册公用设备工程师。曾任职于北京桑德环境工程有限公司。自 2008 年 11 月至今任公司副总经理。

刘晓林女士，大学本科，高级工程师。曾任宜昌市自来水公司常务副总经理、执行总经理。2008 年 1 月起至今任宜昌三峡水务有限公司总经理，2008 年 12 月至今任公司副总经理。

马勒思先生，工商管理硕士。2006 年至 2008 年 1 月任桑德集团有限公司企划部经理，2007 年 6 月起兼任全国工商联环境服务业商会副秘书长，2009 年 4 月 6 日起任公司董事会秘书。现任公司董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
文一波	桑德集团	董事长、总裁	2000年04月18日		是
刘华蓉	桑德集团	财务部经理	2000年04月18日		是

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张书廷	天津大学环境学院	教授、博士生导师	2001年12月01日		是
郭新平	北京市用友软件股份有限公司	副董事长	2002年06月01日		是
郭新平	赛迪顾问股份有限公司	独立董事	2002年05月01日		是
郭新平	广联达软件股份有限公司	独立董事	2008年01月01日		是
丁志杰	对外经济贸易大学金融学院	院长	2009年01月01日		是
丁志杰	华斯农业开发股份有限公司	独立董事	2012年09月20日		是
在其他单位任职情况的说明	独立董事在其所在单位领取报酬，在本公司独立董事的津贴为每年7万元，在年末时一次性发放。				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：

公司内部董事、监事、高级管理人员的薪酬与岗位和绩效挂钩，相关人员的年度薪酬（包括基本工资、住房津贴及各项福利津贴等）均依据公司薪酬管理及绩效考评相关制度执行，并结合个人工作情况和绩效考评结果予以发放。公司独立董事津贴标准由董事会参考同行业上市公司平均水平制订，报经股东大会审议通过。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：

按照公司董事会《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职级等考核确定并发放，并按照《公司董事、监事薪酬管理办法》执行。

3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：

报告期内，股东委派的董事及监事均未在本公司领取报酬及津贴；独立董事的年度津贴为7万元/人（含税），年末时

一次性发放；公司8名内部董事、监事、高级管理人员的薪酬2013年全年共发放293.4万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
文一波	董事长	男	49	现任	0		
胡新灵	副董事长、总经理	男	48	现任	48.9	0	48.9
胡泽林	董事、副总经理	男	45	现任	37.4	0	37.4
王志伟	董事、副总经理、财务总监	男	43	现任	42.2	0	42.2
张书廷	独立董事	男	58	现任	7	0	7
郭新平	独立董事	男	51	现任	7	0	7
丁志杰	独立董事	男	45	现任	7	0	7
赵达	监事召集人	男	48	现任	30.1	0	30.1
刘华蓉	监事	女	58	现任	0		
龙泉明	监事	男	42	现任	9.3	0	9.3
李天增	副总经理	男	51	现任	36.2	0	36.2
刘晓林	副总经理	女	54	现任	34.5	0	34.5
马勒思	董事会秘书	男	42	现任	33.8	0	33.8
合计	--	--	--	--	293.4	0	293.4

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	报告期新授限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
文一波	董事长	0	0			0	0		0
胡新灵	副董事长、总经理	384,473		16.31	34.8				
胡泽林	董事、副总经理	227,341		16.31	34.8				
王志伟	董事、副总经理、财务总监	227,341		16.31	34.8				
张书廷	独立董事	0	0	0		0	0		0

郭新平	独立董事	0	0	0	0	0	0	0
丁志杰	独立董事	0	0	0	0	0	0	0
赵达	监事召集人	0	0	0	0	0	0	0
刘华蓉	监事	0	0	0	0	0	0	0
龙泉明	监事	0	0	0	0	0	0	0
李天增	副总经理	227,341		16.31	34.8			
刘晓林	副总经理	227,341		16.31	34.8			
马勒思	董事会秘书	227,341		16.31	34.8			
合计	--	1,521,178	0	--	--	0	0	--

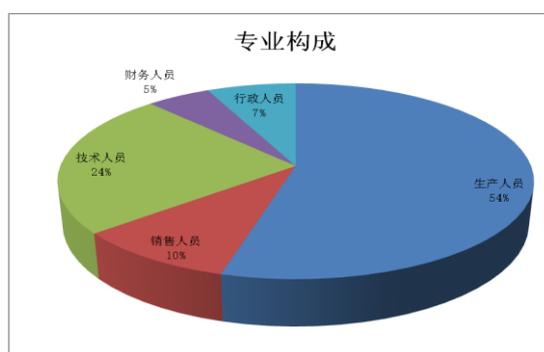
四、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司未发生涉及对公司核心竞争力影响的核心技术团队及关键技术人员离职情形。

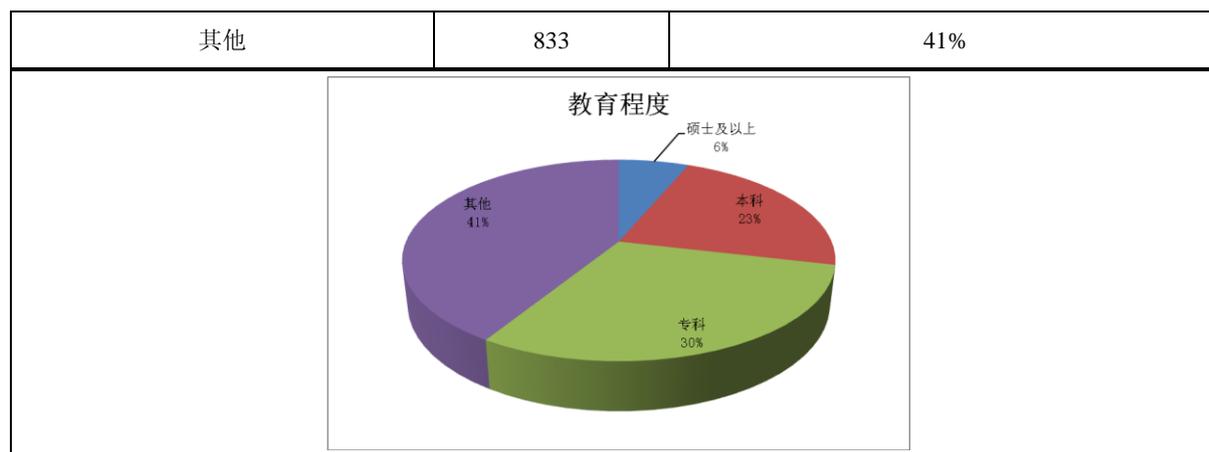
五、公司员工情况

1、截止报告期末（2013年12月31日），公司在职工总人数为2022人，其专业构成、教育程度情况如下：

专业类别	员工人数	占员工总数比例(%)
生产人员	1099	54%
销售人员	195	10%
技术人员	484	24%
财务人员	102	5%
行政人员	142	7%



教育类别	员工人数	占员工总数比例(%)
硕士及以上	127	6%
本科	453	23%
专科	609	30%



2、员工薪酬政策

本公司按照国家相关法律规定本着客观、公正、规范理念制定了薪酬及绩效考核制度，员工薪酬包括固定工资+绩效工资+相关津贴。固定工资依照岗位评估情况分级确定，绩效工资依照绩效考核情况确定。同时，公司按照国家法律规定依据员工月薪的一定比例为其缴纳社会保险和公积金。

3、培训计划

公司一直十分重视员工的培训和发展，制定了系列的培训计划与人才培育项目，多层次、多渠道、多领域、多形式地加强员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、企业文化培训、管理者提升培训等全方位培训或文化活动，一方面帮助员工提高员工业务素质；另一方面提高工作效率，适应公司快速发展需要，进一步加强公司创新活力，以实现公司与员工的双赢共进。

4、公司目前尚无离退休员工，不需承担离退休员工的养老、医疗金及相关费用。

第八节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司一直把严格规范运作作为企业发展的基础，并按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》和《主板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件的要求，完善法人治理结构，建立健全内部控制制度和体系，不断提高公司规范运作水平。

公司已建立并完善了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的治理结构，于2012年修改完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等基本管理制度。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层责权分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

1、报告期内，公司根据《公司法》及相关法规规定，按照加强公司治理及内部控制的需要，对《公司章程》进行修订完善，制定了《战略管理制度》、《组织架构管理制度》等相关公司治理制度，未来公司将进一步完善公司治理体系，提高规范运作水平，切实维护股东利益，促进公司持续、健康发展。

公司建立及修订的各项制度及公开信息披露情况

序号	制度名称	批准生效的会议名称	披露时间
1	桑德环境资源股份有限公司章程（修订）	2012年第一次临时股东大会	2013年9月17日
2	桑德环境资源股份有限公司发展战略管理制度	第七届董事会第十五次会议	2013年10月29日
3	桑德环境资源股份有限公司组织架构管理制度	第七届董事会第十七次会议	2013年12月13日

注：上述制度的披露媒体均为巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深交所网站（www.szse.cn）。

公司内部控制组织架构由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成，分别依据《公司章程》所规定的权力、职责履行权力控制、管理决策控制、内部监督以及决策执行的各项职责。报告期内，公司各项内部组织架构运行良好，公司董事会认为，公司已建立了完善的法人治理结构和内部控制制度，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求，不存在差异。

2、关于股东与股东大会：公司按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的有关规定，执行股东大会的各项议事规则，公司股东大会在召集、召开等相关程序符合《公司法》、《公司章程》及相关法律、法规的规定，并依据规定由律师对股东大会进行见证。股东大会审议关联交易以及其他与投资者利益相关事项时，严格按照规定程序进行表决，关联股东在关联交易事项表决时实行回避，保证关联交易事项符合公开、公正、公平以及合理原则。

3、关于董事与董事会：公司董事会由七人组成，其中独立董事三人，董事会人员构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》等制度，以勤勉尽职的态度出席董事会和股东大会，向股东大会负责，按照法定程序召集、召开董事会以及执行公司股东大会所做出的各项决议。

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会三个专门委员会，各委员会职责明确，并分别根据《董事会战略委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会审计委员会实施细则》的规定开展工作，报告期内，专门委员会整体运作情况良好，确保董事会决策的科学性和公正性。

4、关于监事与监事会：公司监事会由三人组成，其中一人为职工监事，公司监事会成员构成符合相关法律、法规的要求。公司监事本着对公司和股东负责的原则，依照《公司章程》及《监事会议事规则》相关规定，对公司的财务状况、关联交易、内部控制及规范运作情况和董事、高级管理人员履职的合法合规性进行监督，对维护股东特别是中小股东的利益起到了积极作用。

5、关于信息披露及透明度：公司制定了《信息披露管理办法》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》等制度，合法尽职地履行信息披露义务。董事会秘书为公司信息披露及投资者关系管理工作负责人，同时公司董事会办公室为信息披露及投资者关系管理的工作机构，公司的信息披露遵循“真实、准确、及时、

完整、公平”原则，确保所有股东有平等的机会获得公司信息，公司所有应披露信息均在中国证监会指定报刊《中国证券报》、《证券时报》、深交所网站及巨潮资讯网公开披露。公司在信息披露工作中严格遵守保密制度，未发生重大信息提前泄露的情况。

6、独立性：公司拥有独立完整的资产、业务及自主经营能力，公司在人员、业务、资产、机构、财务上独立于控股股东桑德集团，控股股东通过股东大会行使其股东权利，没有直接或间接干涉公司的日常经营活动及决策。公司股东大会、董事会、监事会及日常经营管理机构均独立运作。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》及中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等相关规定做好内幕信息保密工作，做好内幕信息知情人登记备案工作。经自查，未发现 2013 年度公司内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。公司及相关人员不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。公司董事、监事和高级管理人员不存在违规买卖公司股票的情况。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2012 年年度股东大会	2013 年 04 月 24 日	1、审议《公司 2012 年度董事会工作报告》；2、审议《公司 2012 年度监事会工作报告》；3、审议《公司 2012 年年度报告及摘要》；4、审议《公司 2012 年度利润分配预案》；5、审议《关于续聘公司 2013 年度审计机构及相关事项的议案》；6、审议《公司董事会关于 2012 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；7、审议《关于公司拟收购通辽蒙东固体废弃物处置有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》；8、审议《关于	经出席会议的股东表决通过	2013 年 04 月 25 日	披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深交所网站（www.szse.cn）上的《桑德环境资源股份有限公司 2012 年年度股东大会决议公告》（公告编号 2013-31）

		公司拟以全资子公司收购控股子公司宜昌三峡水务有限公司 30% 股权暨关联交易的议案》；9、审议《关于公司受托经营北京国中生物科技有限公司、湖北汇楚危险废物处置有限公司暨关联交易的议案》；10、审议《关于公司拟发行短期融资券的议案》；11、审议《关于公司拟发行中期票据的议案》。			
--	--	--	--	--	--

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年第一次临时股东大会	2013 年 09 月 16 日	审议《关于修订<公司章程>及提请股东大会授权董事会办理注册资本变更相关事宜的议案》	经出席会议的股东表决通过	2013 年 09 月 17 日	披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深交所网站（www.szse.cn）上的《桑德环境资源股份有限公司 2013 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2013-66）
2013 年第二次临时股东大会	2013 年 12 月 12 日	审议《关于聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2013 年度内部控制审计机构的议案》	经出席会议的股东表决通过	2013 年 12 月 13 日	披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深交所网站（www.szse.cn）上的《桑德环境资源股份有限公司 2013 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号 2013-84）

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
张书廷	10	5	5	0	0	否
郭新平	10	5	5	0	0	否
丁志杰	10	5	5	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		3				

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，独立董事均参加所有董事会会议，不存在连续两次未亲自出席董事会会议的情况。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》及有关法律法规的规定和要求，认真履行法律、法规、《公司章程》及独立董事制度等赋予的职责，积极出席了公司董事会会议和股东大会，检查和指导公司生产经营工作，对重要事项发表了独立意见，履行职责过程中做到了勤勉、忠实、尽责，充分发挥独立董事作用，有效维护上市公司和广大股东的利益。2013年度，公司独立董事根据相关规定发表了9次独立意见，具体如下：

发表独立意见时间	发表独立意见事项	意见类型
2013年1月23日	关于公司调整股票期权激励计划首次授予及预留股票期权授予激励对象的独立意见	同意
2013年3月29日	关于公司2012年度利润分配预案的独立意见 关于公司关联方资金往来及对外担保情况的独立意见 关于公司续聘2013年度财务审计机构的独立董事意见 关于公司股权收购暨关联交易的独立意见 关于公司2012年度内部控制自我评价报告的独立意见 关于公司受托经营北京国中生物科技有限公司、湖北汇楚危险废物处置有限公司暨关联交易事项的独立意见	同意
2013年4月27日	关于公司日常经营性关联交易的独立意见	同意
2013年5月18日	关于对公司股票期权激励计划首次授予第二个行权期及预留	同意

	股票期权第一个行权期可行权相关事项的核查意见	
2013年7月2日	关于公司董事会对《股票期权激励计划》涉及的股票期权行权价格进行调整的独立意见	同意
2013年8月29日	关于公司2013年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的独立意见	同意
2013年11月22日	关于聘请公司2013年度内部控制审计机构的独立意见	同意
2013年12月13日	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	同意
2013年12月31日	关于对公司股票期权激励计划部分已授予股票期权进行注销的核查意见	同意

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

根据公司第七届董事会第一次会议决定，董事会战略委员会由文一波先生、胡新灵先生、胡泽林先生、王志伟先生四名董事组成，文一波先生担任战略委员会主任委员；董事会审计委员会由郭新平先生、胡新灵先生、张书廷先生三名董事组成，郭新平先生担任审计委员会主任委员；董事会薪酬与考核委员会由胡新灵先生、张书廷先生、丁志杰先生三名董事组成，张书廷先生担任董事会薪酬与考核委员会主任委员。在本报告期内，各专门委员会履职情况如下：

1、2013年度，公司战略委员会根据公司发展需要，即时提出融资计划，并制订了2013年短期融资券发行方案和2013年中期票据发行方案，战略委员会经过审核，认为随着公司项目的增多，资金需求量加大，资金到位后，公司的资产规模和综合实力将进一步增强，有利于公司发展战略的实现，有利于公司财务结构的改善与效益的提升，有利于增强公司业务扩张能力和发展潜力，同意董事会审议通过后提交股东大会表决。战略委员会对2013年度公司重大投资计划、股权收购进行审核，经过可行性分析论证后，提交董事会审议。根据公司实际情况，拟订了《公司2012年度利润分配预案》，并经过股东大会审议通过后于2013年6月实施完毕。

2、2013年度，公司审计委员会积极开展2012年度报告相关工作，与年审注册会计师协商确定年度审计工作时间安排，督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告，对公司编制的财务报表发表意见，并向董事会提交了会计师事务所从事2012年度公司审计工作的总结报告和2012年度续聘会计师事务所的决议，在公司年报审计过程中发挥了积极的作用。同时，审计委员会审核了公司的2013年第一季度及第三季度财务会计报告、2013年半年度财务报告。

3、2013年度，公司薪酬与考核委员会对2012年度经营班子目标责任监督考核，并对2013年度经营班子目标责任书、关于兑现以前年度经营目标考核奖惩进行了审核，对公司董事、监事和高级管理人员在2012年报中所披露薪酬进行了审核。根据公司股权激励计划的规定，对公司股票期权激励计划首次授予激励对象第二期行权及预留股票期权激励计划授予激励对象第一期行权的核查，认为公司及激励对象符合行权条件，并同意进行行权。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司与控股股东桑德集团在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，并承担相应的责任与风险。

1、业务方面：公司主营业务为市政给水、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、运营管理等业务，公司拥有独立、完整的业务体系及独立经营能力，公司主营业务所属资产完整，与控股股东不存在业务上的竞争。

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

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

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

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

七、同业竞争情况

在固废处置业务产业链内，公司目前从事工程系统集成和设备制造两个环节。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其他企业未涉及上述两个环节，与本公司不存在同业竞争。随着公司逐步进入固废处置投资运营环节，可能与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生潜在的同业竞争。

为避免此种情况的出现，公司控股股东桑德集团、实际控制人文一波先生已于2012年4月出具《避免同业竞争的承诺函》：控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未来不再新增任何固废处置投资运营项目。对于目前正在从事的固废处置投资运营项目，控股股东、实际控制人承诺将根据项目效益情况按照市场公允价格适时以适当方式转让予本公司。在水务业务领域，公司从事业务主要是在特定地区以BOT等模式从事水务投资运营，未涉及水务工程咨询、工程承包和设备制造等环节。在水务业务领域公司与控股股东及其关联方不存在同业竞争情形。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会根据公司经营状况并参照社会及行业的平均水平建立了较为完善的高级管理人员的考评及激励制度，公司高级管理人员年度报酬实行年薪制，其年度薪酬包括基础薪酬和业绩奖励两部分，其中基础薪酬部分参照社会及行业平均水平确定；业绩奖励部分根据公司年度经营状况及年终工作绩效评定。报告期内，公司对高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。公司董事会薪酬、考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行考评，并制定薪酬方案报公司董事会审批。年终时，依据公司的考评体系并结合高级管理人员在年初制订的工作任务目标完成情况经薪酬与考核委员会考核后进行发放。

为进一步完善法人治理结构，建立和完善公司的激励和约束机制，公司于2010年实施了股票期权激励计划，向公司董事、高级管理人员以及技术、业务骨干员工授予了股票期权，同时公司首期股票期权激励计划预留股份也于2011年内向部分骨干员工授出，公司股票期权激励计划的实施使公司经营层与公司之间长期共同利益基础得以强化。此外，公司也将不断探寻透明、公正、有效的高级管理人员及经营管理层相关绩效考评体系及激励机制，以求企业、经营层、员工共同发展，使全体股东利益最大化。

公司第七届董事会第十二次会议审议通过了《关于〈公司股票期权激励计划〉首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期可行权相关事项的议案》以及《关于〈公司股票期权激励计划〉首次授予的第二个行权期及预留股票期权第一个行权期选择自主行权方式的议案》。截止2013年7月26日，公司符合该次行权条件的激励对象已在符合规定的有效期内通过公司指定承办券商系统自主进行申报行权，同时经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核准登记，截止2013年8月29日，公司已办理完成相关股份登记手续。并于2013年8月29日披露了《关于公司股票期权激励计划自主行权情况

暨股份变动公告》，确定本次行权股份为 2,665,236 股，自主行权股份已于 2013 年 8 月 29 日前上市流通。

第九节 内部控制

一、内部控制建设情况

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规、深交所规范性文件及《公司章程》的规定，进一步深入加强公司内部控制建设，不断健全与完善公司法人治理结构及内部控制组织架构，形成科学、有效的职责分工和权力制衡机制，确保公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层等机构各司其职、规范运作，切实维护公司及全体股东。公司内部控制组织架构由股东大会、董事会、监事会和经营管理层四个层级组成，分别依据《公司章程》确定的权利履行各项职责，在 2013 年度，公司各项内部组织架构运行良好，公司董事会认为，公司已建立了完善的法人治理结构和内部控制制度，公司治理实际情况符合中国证监会及深交所发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。根据《公司法》、《证券法》和深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》等有关法律法规等规范性文件的规定，公司结合组织架构的业务分工及调整、公司实际情况和新的市场变化对内部控制提出新的管理要求，对各项内部控制制度进行了梳理与完善。2013 年度，为了加强内部控制，提高经营管理水平和风险防范能力，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《关于 2012 年主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》的要求，结合自身实际情况，积极开展内部控制体系建设。为全面开展内部控制规范实施工作，公司成立内部控制建设领导小组、内部控制专项工作小组、内部控制评价小组，并聘请了上海立信锐思信息管理有限公司作为内部控制咨询顾问，从制度修订、流程梳理、缺陷查找、风险管控等方面入手，完善了公司的内部控制体系，同时通过组织各部门、子公司进行内部控制培训，让全体工作人员学习掌握内部控制管理手册、公司制度、业务流程等相关规定，确保内部控制制度全面落实，降低了经营管理风险，提升了内部管理水平。报告期内，公司进一步修订完善了《公司章程》，制订了《战略管理制度》、《组织架构管理制度》等规章制度，促进了公司的规范运作。根据公司 2013 年第二次临时股东大会决议，聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2013 年度内部控制审计机构。公司内部控制制度具有合法性、合理性、有效性和适用性，能够适应公司管理的要求和发展的需要。

目前，公司内部控制活动涵盖发展战略、法人治理、经营管理、生产活动等各个环节，具有较为科学合理的决策、执行和监督机制，并在生产经营活动中得到严格遵循和实施。公司按照内部控制制度规范运作，防范了经营风险，合理保证了资产安全和财务报告及相关信息的真实完整，有利于公司规范运作和公司治理水平的提高。

二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引等法律法规的规定，建立了相关财务报告内部控制制度。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
<p>根据桑德环境资源股份有限公司财务报告内部控制重大、重要缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大、重要缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据桑德环境资源股份有限公司非财务报告内部控制重大、重要缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大、重要缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。</p>	
内部控制评价报告全文披露日期	2014 年 03 月 25 日
内部控制评价报告全文披露索引	公告编号：2014—

五、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>我们认为，贵公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。在内部控制审计过程中，我们未发现贵公司的非财务报告内部控制存在重大缺陷。需要指出的是，我们并不对贵公司的非财务报告内部控制发表意见或提供保证。本段内容不影响对财务报告内部控制有效性发表的审计意见。</p>	
内部控制审计报告全文披露日期	2014 年 03 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	全文详见深交所网站和巨潮资讯网

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已建立了《公司独立董事年报工作制度》、《公司年报报告制度》、《公司内幕信息知情人登记制度》、《公司对外部单位报送信息管理制度》、《公司年报披露重大差错责任追究制度》、《公司董事会审计委员会年报工作制度》，公司在 2013 年年度报告工作中严格遵守上述制度，报告期内未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制目标，不存在重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间没有发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，公司内部控制于 2013 年 12 月 31 日在内控的所有重大方面是有效的。

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2014 年 03 月 22 日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2014]第 2-00184 号
注册会计师姓名	胡涛、王萍

审计报告

大信审字[2014]第2-00184号

桑德环境资源股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的桑德环境资源股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2013年12月31日的合并及母公司资产负债表，2013年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：胡涛

中国·北京

中国注册会计师：王萍

二〇一四年三月二十二日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：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	1,791,637,112.84	2,102,233,012.92
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	2,345,000.00	900,000.00
应收账款	1,994,945,626.03	1,614,592,100.56
预付款项	420,775,685.95	186,271,791.65
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	43,466,108.42	24,268,798.66
买入返售金融资产		
存货	77,232,335.71	31,725,789.38
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	4,330,401,868.95	3,959,991,493.17
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	77,221,228.31	145,887,681.31
长期股权投资	25,885,637.27	30,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	453,030,977.76	456,325,121.82

在建工程	932,953,732.22	399,993,005.99
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	1,575,975,972.59	1,383,605,567.15
开发支出		
商誉	13,101,201.98	8,933,391.04
长期待摊费用	3,903,656.84	4,291,290.20
递延所得税资产	34,779,271.50	29,178,201.79
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,116,851,678.47	2,458,214,259.30
资产总计	7,447,253,547.42	6,418,205,752.47
流动负债：		
短期借款	456,500,000.00	586,000,000.00
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	59,228,169.01	50,036,249.57
应付账款	412,279,270.24	346,162,098.84
预收款项	59,552,139.28	25,359,047.79
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,763,553.11	3,695,612.47
应交税费	195,272,566.97	141,444,208.95
应付利息	8,946,883.00	8,752,010.63
应付股利	5,694,964.52	3,687,244.52
其他应付款	171,733,738.72	135,339,193.46
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	132,840,000.00	49,940,000.00

其他流动负债	609,369,863.01	425,458,904.00
流动负债合计	2,118,181,147.86	1,775,874,570.23
非流动负债：		
长期借款	220,410,000.00	454,702,727.00
应付债券	500,000,000.00	
长期应付款	105,747,040.00	135,960,480.00
专项应付款	49,309,270.00	44,259,270.00
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	52,993,387.94	56,920,151.76
非流动负债合计	928,459,697.94	691,842,628.76
负债合计	3,046,640,845.80	2,467,717,198.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	646,384,776.00	498,118,398.00
资本公积	2,108,804,840.92	2,250,266,885.17
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	187,898,505.17	132,679,730.39
一般风险准备		
未分配利润	1,444,610,154.24	977,280,528.76
外币报表折算差额	-10,843.36	-5,925.00
归属于母公司所有者权益合计	4,387,687,432.97	3,858,339,617.32
少数股东权益	12,925,268.65	92,148,936.16
所有者权益（或股东权益）合计	4,400,612,701.62	3,950,488,553.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,447,253,547.42	6,418,205,752.47

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	1,354,883,181.50	1,967,773,777.20

交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	2,317,175,520.52	1,704,320,018.72
预付款项	234,348,908.51	38,178,628.84
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,093,042,521.79	369,542,954.98
存货	2,997,955.46	3,015,476.83
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	5,002,448,087.78	4,082,830,856.57
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	22,500,000.00	22,500,000.00
长期股权投资	1,552,335,796.03	1,194,432,500.00
投资性房地产		
固定资产	1,425,293.81	1,462,159.40
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	2,449,550.55	2,508,917.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	21,825,955.62	15,279,184.63
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,600,536,596.01	1,236,182,761.78
资产总计	6,602,984,683.79	5,319,013,618.35
流动负债：		
短期借款	195,000,000.00	355,000,000.00
交易性金融负债		

应付票据	12,088,246.00	20,268,679.00
应付账款	303,686,396.40	193,110,672.88
预收款项	14,165,848.17	3,537,883.16
应付职工薪酬	1,659,466.95	943,126.20
应交税费	149,382,695.08	103,684,042.53
应付利息	4,536,986.30	4,219,397.26
应付股利	5,676,970.00	3,669,250.00
其他应付款	436,153,415.00	278,649,311.04
一年内到期的非流动负债	105,000,000.00	49,940,000.00
其他流动负债	609,369,863.01	425,458,904.00
流动负债合计	1,836,719,886.91	1,438,481,266.07
非流动负债：		
长期借款		125,000,000.00
应付债券	500,000,000.00	
长期应付款	105,747,040.00	135,960,480.00
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	605,747,040.00	260,960,480.00
负债合计	2,442,466,926.91	1,699,441,746.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	646,384,776.00	498,118,398.00
资本公积	2,132,745,500.09	2,227,881,787.26
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	187,898,505.17	132,679,730.39
一般风险准备		
未分配利润	1,193,488,975.62	760,891,956.63
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	4,160,517,756.88	3,619,571,872.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,602,984,683.79	5,319,013,618.35

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	2,683,833,943.94	2,112,137,830.34
其中：营业收入	2,683,833,943.94	2,112,137,830.34
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,009,346,429.73	1,617,886,182.68
其中：营业成本	1,739,529,049.22	1,299,797,947.65
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	26,546,641.12	24,898,274.95
销售费用	27,901,843.79	16,388,349.32
管理费用	114,450,077.76	107,907,055.57
财务费用	63,982,916.65	119,907,537.84
资产减值损失	36,935,901.19	48,987,017.35
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）	-4,114,362.73	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,114,362.73	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	670,373,151.48	494,251,647.66
加：营业外收入	18,421,954.45	15,643,810.26
减：营业外支出	41,349.57	14,902.21
其中：非流动资产处置损	25,132.75	-4,064.11

失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	688,753,756.36	509,880,555.71
减：所得税费用	99,929,717.93	74,190,589.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	588,824,038.43	435,689,966.63
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	585,609,713.02	429,166,099.51
少数股东损益	3,214,325.41	6,523,867.12
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.91	0.77
（二）稀释每股收益	0.91	0.77
七、其他综合收益	-10,843.36	-5,925.00
八、综合收益总额	588,813,195.07	435,684,041.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	585,598,869.66	429,160,174.51
归属于少数股东的综合收益总额	3,214,325.41	6,523,867.12

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

4、母公司利润表

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	2,182,558,888.74	1,609,758,267.48
减：营业成本	1,431,372,494.95	983,832,837.52
营业税金及附加	23,706,114.34	20,586,637.37
销售费用	11,905,192.02	3,423,801.25
管理费用	56,022,840.77	59,407,942.82
财务费用	25,600,035.95	81,345,391.94
资产减值损失	43,645,139.96	34,740,967.16
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）	42,789,637.27	
其中：对联营企业和合营企	-4,114,362.73	

业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	633,096,708.02	426,420,689.42
加：营业外收入	2,315,335.10	346,300.00
减：营业外支出	18.00	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	635,412,025.12	426,766,989.42
减：所得税费用	83,224,277.35	56,025,186.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	552,187,747.77	370,741,803.09
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.86	0.67
（二）稀释每股收益	0.86	0.67
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	552,187,747.77	370,741,803.09

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	1,747,011,806.53	1,439,533,717.85
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	5,621,572.86	3,789,700.00
收到其他与经营活动有关的现金	64,944,779.16	101,712,392.85
经营活动现金流入小计	1,817,578,158.55	1,545,035,810.70
购买商品、接受劳务支付的现金	1,535,663,204.16	1,381,755,419.09
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	98,658,276.21	74,402,243.83
支付的各项税费	105,546,227.90	96,723,672.15
支付其他与经营活动有关的现金	89,437,013.76	96,335,910.79
经营活动现金流出小计	1,829,304,722.03	1,649,217,245.86
经营活动产生的现金流量净额	-11,726,563.48	-104,181,435.16
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	850.00	
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	77,951,573.92	16,970,000.00
投资活动现金流入小计	77,952,423.92	16,970,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	420,815,292.43	120,148,535.73
投资支付的现金	132,329,451.76	63,731,958.59
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	29,220,467.47	9,503,638.63
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	582,365,211.66	193,384,132.95
投资活动产生的现金流量净额	-504,412,787.74	-176,414,132.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	50,275,190.83	1,893,391,342.03

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,000,000.00	
取得借款收到的现金	457,000,000.00	1,433,000,000.00
发行债券收到的现金	1,100,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,050,000.00	24,259,270.00
筹资活动现金流入小计	1,612,325,190.83	3,750,650,612.03
偿还债务支付的现金	1,180,592,727.00	1,549,310,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	149,295,125.89	125,856,540.63
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	115,578,086.63	54,802,062.91
筹资活动现金流出小计	1,445,465,939.52	1,729,968,603.54
筹资活动产生的现金流量净额	166,859,251.31	2,020,682,008.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11.43	-47.19
五、现金及现金等价物净增加额	-349,280,088.48	1,740,086,393.19
加：期初现金及现金等价物余额	2,102,233,012.92	362,146,619.73
六、期末现金及现金等价物余额	1,752,952,924.44	2,102,233,012.92

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

6、母公司现金流量表

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	1,560,981,338.89	1,017,373,154.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	788,197,603.66	1,714,270,231.54
经营活动现金流入小计	2,349,178,942.55	2,731,643,386.42
购买商品、接受劳务支付的现金	1,524,238,119.13	1,192,101,096.02
支付给职工以及为职工支付的现金	25,536,588.14	19,609,893.18
支付的各项税费	70,979,265.59	53,164,699.42
支付其他与经营活动有关的现金	1,290,681,396.30	1,654,178,700.48

经营活动现金流出小计	2,911,435,369.16	2,919,054,389.10
经营活动产生的现金流量净额	-562,256,426.61	-187,411,002.68
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	450.00	
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		
投资活动现金流入小计	450.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,280,842.87	1,268,850.00
投资支付的现金	331,796,358.76	130,010,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	36,151,000.00	9,548,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	
投资活动现金流出小计	377,228,201.63	140,826,850.00
投资活动产生的现金流量净额	-377,227,751.63	-140,826,850.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	44,275,190.83	1,888,981,342.03
取得借款收到的现金	195,000,000.00	1,150,000,000.00
发行债券收到的现金	1,100,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,339,275,190.83	3,438,981,342.03
偿还债务支付的现金	824,940,000.00	1,300,060,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	110,847,721.49	87,744,243.59
支付其他与筹资活动有关的现金	88,682,144.23	54,802,062.91
筹资活动现金流出小计	1,024,469,865.72	1,442,606,306.50
筹资活动产生的现金流量净额	314,805,325.11	1,996,375,035.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11.43	-47.19
五、现金及现金等价物净增加额	-624,678,841.70	1,668,137,135.66
加：期初现金及现金等价物余额	1,967,773,777.20	299,636,641.54
六、期末现金及现金等价物余额	1,343,094,935.50	1,967,773,777.20

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、合并所有者权益变动表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	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	498,118,398.00	2,250,266,885.17			132,679,730.39		977,280,528.76	-5,925.00	92,148,936.16	3,950,488,553.48
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	498,118,398.00	2,250,266,885.17			132,679,730.39		977,280,528.76	-5,925.00	92,148,936.16	3,950,488,553.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	148,266,378.00	-141,462,044.25			55,218,774.78		467,329,625.48	-4,918.36	-79,223.67	450,124,148.14
（一）净利润							585,609,713.02		3,214,325.41	588,824,038.43
（二）其他综合收益								-4,918.36		-4,918.36
上述（一）和（二）小计							585,609,713.02	-4,918.36	3,214,325.41	588,819,120.07
（三）所有者投入和减少资本	148,266,378.00	-141,462,044.25					1,310,641.24		-82,437.99	-74,323,017.93
1. 所有者投入资本	145,601,142.00	41,609,954.83							6,000,000.00	193,211,096.83
2. 股份支付计入所有者权益的金额	2,665,236.00	11,089,600.00								13,754,836.00
3. 其他		-194,161,599.08					1,310,641.24		-88,437.99	-281,288,950.76
（四）利润分配					55,218,774.78		-119,590,728.78			-64,371,954.00
1. 提取盈余公积					55,218,774.78		-55,218,774.78			

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										-64,371,954.00
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、本期期末余额	646,384,776.00	2,108,804,840.92			187,898,505.17		1,444,610,154.24	-10,843.36	12,925,268.65	4,400,612,701.62

上年金额

单位：元

项目	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
	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	460,534,053.84			95,605,550.08		626,698,476.06		116,134,571.82	1,712,328,791.80
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
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	460,534,053.84			95,605,550.08		626,698,476.06		116,134,571.82	1,712,328,791.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	84,762,258.00	1,789,732,831.33			37,074,180.31		350,582,052.70	-5,925.00	-23,985.635.66	2,238,159,761.68
（一）净利润							429,166,099.51		6,523,867.12	435,689,966.63

(二) 其他综合收益								-5,925.00		-5,925.00
上述(一)和(二)小计							429,166,099.51	-5,925.00	6,523,867.12	435,684,041.63
(三) 所有者投入和减少资本	1,742,525.00	1,872,752,564.33							-30,509,502.78	1,843,985,586.55
1. 所有者投入资本	1,742,525.00	1,703,968,225.45							4,410,000.00	1,710,120,750.45
2. 股份支付计入所有者权益的金额		24,591,800.00								24,591,800.00
3. 其他		144,192,538.88							-34,919,502.78	109,273,036.10
(四) 利润分配					37,074,180.31		-78,584,046.81			-41,509,866.50
1. 提取盈余公积					37,074,180.31		-37,074,180.31			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-41,509,866.50			-41,509,866.50
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	83,019,733.00	-83,019,733.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	83,019,733.00	-83,019,733.00								
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	498,118,398.00	2,250,266,885.17			132,679,730.39		977,280,528.76	-5,925.00	92,148,936.16	3,950,488,553.48

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、母公司所有者权益变动表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	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
一、上年年末余额	498,118,39 8.00	2,227,881, 787.26			132,679,73 0.39		760,891,95 6.63	3,619,571, 872.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	498,118,39 8.00	2,227,881, 787.26			132,679,73 0.39		760,891,95 6.63	3,619,571, 872.28
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）	148,266,37 8.00	-95,136,28 7.17			55,218,774 .78		432,597,01 8.99	540,945,88 4.60
（一）净利润							552,187,74 7.77	552,187,74 7.77
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							552,187,74 7.77	552,187,74 7.77
（三）所有者投入和减少资本	148,266,37 8.00	-95,136,28 7.17						53,130,090 .83
1. 所有者投入资本	145,601,14 2.00	41,609,954 .83						187,211,09 6.83
2. 股份支付计入所有者权益的 金额	2,665,236. 00	11,089,600 .00						13,754,836 .00
3. 其他		-147,835,8 42.00						-147,835,8 42.00
（四）利润分配					55,218,774 .78		-119,590,7 28.78	-64,371,95 4.00
1. 提取盈余公积					55,218,774 .78		-55,218,77 4.78	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-64,371,95 4.00	-64,371,95 4.00
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、本期期末余额	646,384,776.00	2,132,745,500.09			187,898,505.17		1,193,488,975.62	4,160,517,756.88

上年金额

单位：元

项目	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
一、上年年末余额	413,356,140.00	436,740,352.81			95,605,550.08		468,734,200.35	1,414,436,243.24
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	436,740,352.81			95,605,550.08		468,734,200.35	1,414,436,243.24
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	84,762,258.00	1,791,141,434.45			37,074,180.31		292,157,756.28	2,205,135,629.04
(一) 净利润							370,741,803.09	370,741,803.09
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							370,741,803.09	370,741,803.09
(三) 所有者投入和减少资本	1,742,525.00	1,874,161,167.45						1,875,903,692.45
1. 所有者投入资本		1,703,968,225.45						1,703,968,225.45
2. 股份支付计入所有者权益的金额	1,742,525.00	24,591,800.00						26,334,325.00
3. 其他		145,601,141.45						145,601,141.45

		2.00						2.00
(四) 利润分配					37,074,180		-78,584,04	-41,509,86
					.31		6.81	6.50
1. 提取盈余公积					37,074,180		-37,074,18	
					.31		0.31	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-41,509,86	-41,509,86
							6.50	6.50
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	83,019,733	-83,019,73						
	.00	3.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	83,019,733	-83,019,73						
	.00	3.00						
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	498,118,39	2,227,881,			132,679,73		760,891,95	3,619,571,
	8.00	787.26			0.39		6.63	872.28

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

三、公司基本情况

桑德环境资源股份有限公司(以下简称“公司”或“桑德环境”)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3,500万股普通股,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—桑德集团有限公司向流通股股东支付15,343,293股。此外, 桑德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。桑德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。

2012年1月公司股票期权激励计划首次授予的第一个行权期行权条件已获满足,经董事会会议审议,批准公司激励对象对公司授予的股票期权进行行权。截至2012年1月6日止,共计1,742,525份桑德环境股票期权成功行权,实际新增股份1,742,525股,公司申请增加注册资本1,742,525元,变更后注册资本为人民币415,098,665元。

2012年4月,公司股东大会决议通过2011年度利润分配方案,以公司目前总股本415,098,665股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增2股的比例转增股本,合计转增股本83,019,733股,每股面值1元。该利润分配方案实施后,公司的注册资本变更为人民币498,118,398元。

根据公司2011年年度股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于核准桑德环境资源股份有限公司配股的批复》(证监许可[2012]1622号)的核准,公司于2012年12月向全体股东按照每10股配售3股的比例进行配售股份,截至2012年12月28日止,公司实际配售股份145,601,142股,本次配股价格为12.71元/股,配股完成后公司股本增至643,719,540股。2013年1月9日,该股票在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续并在深交所上市,公司于2013年1月18日完成工商变更登记手续。

2013年1月公司股票期权激励计划首次授予的第二个行权期以及预留股票期权第一个行权期的行权条件已获满足,经董事会会议审议,批准公司激励对象对公司授予的股票期权进行行权。截至2013年8月,共计2,665,236份桑德环境股票期权成功行权,实际新增股份2,665,236股,公司申请增加注册资本2,665,236元,变更后注册资本为人民币646,384,776元。

注册号: 420000000030220

公司注册地址: 湖北宜昌市沿江大道114号

公司法定代表人: 文一波

公司注册资本: 人民币陆亿肆仟陆佰叁拾捌万肆仟柒佰柒拾陆圆整

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)。

四、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2013年12月31日的财务状况、2013年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

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。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。在合并财务报表中，对于合并日之前取得的对被合并方的股权以及合并日新取得的对被合并方的股权，按照其在合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为合并日初始投资成本，合并日初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（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。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方

的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益；以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

6、分步处置股权至丧失控制权相关的具体会计政策

(1) “一揽子交易”的判断原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) “一揽子交易”的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；对于失去控制权之后的剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益；对于失去控制权时的交易，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 非“一揽子交易”的会计处理方法

对于失去控制权之前的每一次交易，在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；在合并财务报表中将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额按照《关于不丧失控制权情况下处置部分对子公司投资会计处理的复函》（财会便[2009]14号）的规定计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，在母公司财务报表中，对于处置的股权，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关

的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、合并财务报表的编制方法

(1) 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。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

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) 外币财务报表的折算

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。

10、金融工具

(1) 金融工具的分类

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。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

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。

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

各类可供出售金融资产减值的各项认定标准

(7) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据

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。

11、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

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) 单项金额重大的应收款项坏账准备

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

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

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—2 年	10%	10%
2—3 年	50%	50%
3—4 年	90%	90%

4—5 年	90%	90%
5 年以上	90%	90%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(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。

12、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、委托加工材料、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

计价方法：加权平均法

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

盘存制度：永续盘存制

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

摊销方法：一次摊销法

包装物

摊销方法：一次摊销法

13、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

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；②. 参与被投资单位的政策制定过程；③. 向被投资单位派出管理人员；④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

14、投资性房地产

15、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) 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。融资租入固定资产的认定依据和计价方法参见附注二、24 所述的会计政策。

(3) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、管道沟槽、运输设备及其他设备等；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。

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
房屋及建筑物	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

(4) 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。

(5) 其他说明

16、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) 在建工程结转为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。

17、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) 借款费用资本化期间

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。

(3) 暂停资本化期间

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。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

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。

18、生物资产

19、油气资产

20、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的使用寿命估计情况

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。

项目	预计使用寿命	依据
----	--------	----

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

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) 无形资产减值准备的计提

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) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(6) 内部研究开发项目支出的核算

21、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。

22、附回购条件的资产转让

23、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。

24、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

股份支付是指本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算和以现金结算两种方式。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

以权益结算方式换取职工提供服务的，按照授予职工权益工具的公允价值计量；换取其他方服务的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，若其他方服务的公允价值不能可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2) 不存在活跃市场的，采用合理的估值技术确定，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工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以现金结算方式的，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。根据最新取得可行权职工数变动等后续信息进行估计确定可行权权益工具最佳估计数。

25、回购本公司股份

26、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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) 确认让渡资产使用权收入的依据

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。

(3) 确认提供劳务收入的依据

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。

(4) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

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。

本公司采用建设移交方式（BT）参与公共基础设施建设业务提供建造服务的，应参照企业会计准则对BOT业务的相关会计处理规定进行核算；项目公司同时提供建造服务的，建造期间，对于所提供的建造服

务按照《企业会计准则第15号——建造合同》确认相关的收入和成本，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认长期应收款；项目公司未提供建造服务的，应按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认长期应收款。其中，长期应收款应采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期间内一般保持不变。

27、政府补助

(1) 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) 会计政策

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。

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

28、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

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。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。

(2) 确认递延所得税负债的依据

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

29、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

租赁分为融资租赁和经营租赁。如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 融资租赁会计处理

于租赁期开始日，公司融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。公司将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注所述的折旧政策计提折旧，按附注所述的会计政策计提减值准备。对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

公司对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。资产负债表日，公司将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

(3) 售后租回的会计处理

30、持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

(2) 持有待售资产的会计处理方法

31、资产证券化业务

32、套期会计

33、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期主要会计政策、会计估计是否变更

是 否

公司报告期内无会计政策、会计估计变更事项。

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否

公司报告期内无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否

公司报告期内无会计估计变更事项。

34、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否

公司报告期内无重大前期差错更正事项。

(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是 否

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

是 否

五、税项

1、公司主要税种和税率

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%
企业所得税	应纳税所得额	15%，25%
教育费附加	应纳流转税额	3%

各分公司、分厂执行的所得税税率

2、税收优惠及批文

(1) 根据2001年6月19日财税字[2001]97号规定，对各级政府及主管部门委托自来水厂（公司）随水费收取的污水处理费，免征增值税；

(2) 根据国家税务总局国税函（2004）1366号批复，单位和个人提供的污水处理劳务不属于营业税应

税劳务，其处理污水所得的污水处理费，不征收营业税；

(3) 根据国家税务总局国税函(2005)1128号批复，单位和个人提供的垃圾处置劳务不属于营业税应税劳务，对其处置垃圾取得的垃圾处置费，不征收营业税；

(4) 根据国家税务总局国税函[2009]587号批复，单位和个人处置医疗废物属于垃圾处置劳务的范畴，不属于营业税应税劳务，对其取得的处置费收入不征收营业税；

(5) 根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕156号关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知，对污水处理劳务及销售再生水免征增值税；对以垃圾为燃料生产的电力或者热力实行增值税即征即退的政策；

(6) 根据财政部财税[2011]115号文件规定：对垃圾处理、污泥处理处置劳务免征增值税；对以餐厨垃圾生产电力、热力、燃料增值税实行即征即退的政策；

(7) 公司于2011年度被湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局认定为高新技术企业，有效期3年，2013年度公司按15%税率征收企业所得税；

(8) 公司子公司湖北合加环境设备有限公司2012年度被湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局认定为高新技术企业，有效期3年，2013年度湖北合加环境设备有限公司按15%税率征收企业所得税；

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、公共垃圾处理项目的所得，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。

3、其他说明

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

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) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东

							额					金额	分担的 本期亏 损超过 少数股 东在该 子公司 年初所 所有者 权益中 所享有 份额后 的余额
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	10,000, 000.00	环保设备 安装及 咨询收 入	10,000, 000.00		100%	100%	是			
包头鹿城水务有限公司	有限责 任公司	内蒙古 包头	污水处 理业务	110,000, 000.00	污水处 理业务	112,700, 000.00		100%	100%	是			
南昌桑德象湖水务有限公司	有限责 任公司	江西南 昌	污水处 理业务	63,200, 000.00	污水处 理业务	66,450, 000.00		100%	100%	是			
江苏桑德沭源自来水有限公司	有限责 任公司	江苏沭 阳	自来水 业务	40,000, 000.00	自来水 业务	40,020, 000.00		100%	100%	是			
巨鹿县聚力环保有限公司注(1)	有限责 任公司	河北巨 鹿	生活垃 圾焚烧 发电	200,000, 000.00	生活垃 圾焚烧 发电	48,000, 000.00		100%	100%	是			
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	5,000,0 00.00	填埋气 体发电 及 CDM 项目业 务	4,750,0 00.00		95%	95%	是	105,300 .00	-42,000. 00	
荆州桑德荆清水务有	有限责 任公司	湖北荆 州	污水处 理业务	50,000, 000.00	污水处 理业务	50,000, 000.00		100%	100%	是			

限公司													
监利桑德荆源水务有限公司	有限责任公司	湖北监利	污水处理业务	10,000,000.00	污水处理业务	10,000,000.00		100%	100%	是			
明光桑德康清环保有限公司	有限责任公司	安徽明光	垃圾填埋业务	8,000,000.00	垃圾填埋业务	8,000,000.00		100%	100%	是			
枝江桑德枝清水务有限公司	有限责任公司	湖北枝江	污水处理业务	22,000,000.00	污水处理业务	22,000,000.00		100%	100%	是			
临朐邑清环保能源有限公司注(2)	有限责任公司	山东临朐	垃圾焚烧发电业务	80,000,000.00	垃圾焚烧发电业务	80,000,000.00		100%	100%	是			
襄阳楚德再生资源科技有限公司	有限责任公司	湖北老河口	废弃电器拆解	30,000,000.00	废弃电器拆解	4,590,000.00		51%	51%	是	4,410,000.00		
安达安华环境有限公司	有限责任公司	黑龙江绥化	垃圾填埋业务	23,000,000.00	垃圾填埋业务	23,000,000.00		100%	100%	是			
陕西桑德灵通生物质电力有限公司	有限责任公司	陕西西安	生物质发电、咨询环保设备安装及咨询	5,000,000.00	生物质发电、咨询环保设备安装及咨询	5,000,000.00		100%	100%	是			
重庆绿能新能源有限公司注(3)	有限责任公司	重庆市开县	垃圾焚烧发电业务	80,000,000.00	垃圾焚烧发电业务	80,000,000.00		100%	100%	是			
重庆邦雅环保电力有	有限责任公司	重庆市南川区	垃圾焚烧发电业务	70,000,000.00	垃圾焚烧发电业务	14,000,000.00		100%	100%	是			

限公司													
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	386,000,000.00	环境设备制造	386,000,000.00		100%	100%	是			
大冶桑德清波水务有限公司	有限责任公司	湖北大冶	污水处理业务	19,000,000.00	污水处理业务	19,000,000.00		100%	100%				
嘉鱼嘉清水务有限公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	污水处理业务	30,000,000.00	污水处理业务	30,000,000.00		100%	100%	是			
嘉鱼桑德甘泉水业有限公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	生活饮用水生产、供应。	5,000,000.00	生活饮用水生产、供应。	5,000,000.00		100%	100%	是			
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	10,000,000.00	固体废弃物处置工程建设业务	9,500,000.00		95%	95%	是	431,900.00	-15,200.00	
湖南桑德静脉产业发展有限公司	有限责任公司	湖南湘潭	园区相关开发和设施建设, 科技孵化, 技术转让、技术咨询、技术服务	80,000,000.00	园区相关开发和设施建设, 科技孵化, 技术转让、技术咨询、技术服务	80,000,000.00		100%	100%	是			
湖南桑德环保工程有限公司注(4)	有限责任公司	湖南湘潭	研发固体废弃物处理技术、提供技术咨询、技术服务	30,000,000.00	研发固体废弃物处理技术、提供技术咨询、技术服务	30,000,000.00		100%	100%	是			
湘潭双	有限责任	湖南湘潭	垃圾填	21,000,	垃圾填	21,000,		100%	100%	是			

马环保 有限公司	任公司	潭	埋业务	000.00	埋业务	000.00							
湘潭桑 德医疗 废弃物 处理有 限公司	有限责 任公司	湖南湘 潭	医疗废 弃物处 理	3,000,0 00.00	医疗废 弃物处 理	3,000,0 00.00		100%	100%	是			
德惠市 德佳环 保能源 有限公 司注(5)	有限责 任公司	吉林德 惠	垃圾焚 烧发电 业务	70,000, 000.00	垃圾焚 烧发电 业务	14,000, 000.00		100%	100%	是			
涟水桑 德环保 能源有 限公司	有限责 任公司	江苏涟 水	垃圾填 埋业务	16,000, 000.00	垃圾填 埋业务	16,000, 000.00		100%	100%	是			
淮南国 新生物 科技有 限公司 注(6)	有限责 任公司	安徽淮 南	餐厨废 弃物处 理业务	30,000, 000.00	餐厨废 弃物处 理业务	30,000, 000.00		100%	100%	是			
鄂州清 和环境 工程有 限公司	有限责 任公司	湖北鄂 州	污水处 理业务	3,000,0 00.00	污水处 理业务	3,000,0 00.00		100%	100%	是			
淮北国 瑞生物 科技有 限公司 注(7)	有限责 任公司	安徽淮 北	餐厨垃 圾生物 产品研 发	30,000, 000.00	餐厨垃 圾生物 产品研 发	6,000,0 00.00		100%	100%	是			
金华格 莱铂新 能源环 保科技 有限公 司注 (8)	有限责 任公司	浙江金 华	新型可 再生能 源技术 的开发	10,000, 000.00	新型可 再生能 源技术 的开发	6,000,0 00.00		60%	60%	是	4,000,0 00.00		
双城市 格瑞电 力有限	有限责 任公司	黑龙江 哈尔滨	垃圾焚 烧发电 业务	80,000, 000.00	垃圾焚 烧发电 业务	16,000, 000.00		100%	100%	是			

公司													
吉林吉清环保有限公司	有限责任公司	吉林省吉林市	垃圾填埋业务	14,000,000.00	垃圾填埋业务	14,000,000.00		100%	100%	是			
洪湖林清环保能源有限公司注(9)	有限责任公司	湖北洪湖	垃圾焚烧发电业务	80,000,000.00	垃圾焚烧发电业务	16,000,000.00		100%	100%	是			
安新县安清环保科技有限公司注(10)	有限责任公司	河北保定	填埋垃圾生产有机肥	30,000,000.00	填埋垃圾生产有机肥	6,000,000.00		100%	100%	是			
宿州德邦医疗废物处置有限公司注(11)	有限责任公司	安徽宿州	医疗废物处置业务	10,000,000.00	医疗废物处置业务	10,000,000.00		100%	100%	是			
咸阳逸清生物科技有限公司注(12)	有限责任公司	陕西咸阳	餐厨废弃物处理业务	30,000,000.00	餐厨废弃物处理业务	6,000,000.00		100%	100%	是			
沂水沂清环保能源有限公司注(13)	有限责任公司	山东沂水	垃圾焚烧发电业务	70,000,000.00	垃圾焚烧发电业务	14,000,000.00		100%	100%	是			
天津桑德贸易有限公司注(14)	有限责任公司	天津	金属材料、建筑材料等批发零售	10,000,000.00	金属材料、建筑材料等批发零售	10,000,000.00		100%	100%	是			
宜昌桑德沙湾水务有限公司注(15)	有限责任公司	湖北宜昌	污水处理业务	20,000,000.00	污水处理业务	4,000,000.00		100%	100%	是			

宜昌桑德环卫有限公司注(16)	有限责任公司	湖北宜昌	城市生活垃圾处理业务	10,000,000.00	城市生活垃圾处理业务	2,000,000.00		100%	100%	是			
辛集冀清环保能源有限公司注(17)	有限责任公司	河北辛集	垃圾焚烧发电业务	70,000,000.00	垃圾焚烧发电业务	14,000,000.00		100%	100%	是			
焦作市德新生物科技有限公司注(18)	有限责任公司	河南焦作	餐厨废弃物处理业务	20,000,000.00	餐厨废弃物处理业务	18,000,000.00		90%	90%	是	2,000,000.00		
桐庐清和管道安装有限公司	有限责任公司	浙江杭州	自来水报装业务	200,000.00	自来水报装业务	200,000.00		100%	100%	是			
老河口桑德清源水务有限公司注(19)	有限责任公司	湖北老河口	污水处理业务	18,450,000.00	污水处理业务	18,450,000.00		100%	100%	是			
安阳久佳环保服务有限公司	有限责任公司	河南安阳	垃圾填埋业务	500,000.00	垃圾填埋业务	500,000.00		100%	100%	是			
咸宁淦清水务有限公司注(20)	有限责任公司	湖北咸宁	污水处理业务	500,000.00	污水处理业务	500,000.00		100%	100%	是			
崇阳天清水务有限公司注(21)	有限责任公司	湖北崇阳	污水处理业务	500,000.00	污水处理业务	500,000.00		100%	100%	是			
嘉鱼桑德甘泉	有限责任公司	湖北嘉鱼	给排水管道及	200,000.00	给排水管道及	200,000.00		100%	100%	是			

工程有 限公司 注(22)			设备安 装业务		设备安 装业务								
---------------------	--	--	------------	--	------------	--	--	--	--	--	--	--	--

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明

注：（1）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建巨鹿县聚力环保有限公司，该公司注册资本20,000万元，各股东出资比例分别为90%及10%。其中首次出资4,800万元，各股东分别以现金出资4,320万元与480万元；

（2）子公司临朐邑清环保能源有限公司二期出资6,400万元出资到位。经两期出资后，该公司实收资本为8,000万元，公司与子公司北京合加环保有限责任公司出资比例分别为90%及10%；

（3）子公司重庆绿能新能源有限公司二期出资6,400万元出资到位。经两期出资后，该公司实收资本为8,000万元，公司与子公司湖北合加环境设备有限公司出资比例分别为90%及10%；

（4）子公司湖南桑德环保工程有限公司二期出资2,000万元出资到位。经两期出资后，该公司实收资本为3,000万元，公司与子公司湖北合加环境设备有限公司出资比例分别为80%及20%；

（5）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建德惠市德佳环保能源有限公司，该公司注册资本7,000万元，各股东出资比例分别为90%及10%。其中首次出资1,400万元，各股东分别以现金出资1,260万元与140万元；

（6）子公司淮南国新生物科技有限公司二期出资2,000万元出资到位。经两期出资后，该公司实收资本为3,000万元，公司与子公司北京合加环保有限责任公司出资比例分别为90%及10%；

（7）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建准北国瑞生物科技有限公司，该公司注册资本3,000万元，各股东出资比例分别为90%及10%。其中首次出资600万元，各股东分别以现金出资540万元与60万元；

（8）公司与浙江格莱铂环保科技有限公司共同投资组建金华格莱铂新能源环保科技有限公司，该公司注册资本1,000万元，公司出资600万元，持股比例60%；

（9）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建洪湖林清环保能源有限公司，该公司注册资本8,000万元，各股东出资比例分别为90%及10%。其中首次出资1,600万元，各股东分别以现金出资1,440万元与160万元；

（10）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建安新县安清环保科技有限公司，该公司注册资本3,000万元，各股东出资比例分别为90%及10%。其中首次出资600万元，各股东分别以现金出资540万元与60万元；

（11）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建宿州德邦医疗废物处置有限公司，该公司注册资本1,000万元，各股东分别以现金出资900万元与100万元，出资比例分别为90%及10%；

（12）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建咸阳市逸清生物科技有限公司，该公司注册资本3,000万元，各股东出资比例分别为90%及10%。其中首次出资600万元，各股东分别以现金出资540万元与60万元；

（13）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建沂水沂清环保能源有限公司，该公司注册资本7,000万元，各股东出资比例分别为90%及10%。其中首次出资1,400万元，各股东分别以现金出资1,260万元与140万元；

（14）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建天津桑德贸易有限公司，该公司注册资本1,000万元，各股东分别以现金出资900万元与100万元，出资比例分别为90%及10%；

（15）公司与子公司宜昌桑德三峡水务有限公司共同投资组建宜昌桑德沙湾水务有限公司，该公司注册资本2,000万元，各股东出资比例分别为80%及20%。其中首次出资400万元，各股东分别以现金出资320万元与80万元；

（16）公司与子公司宜昌桑德三峡水务有限公司共同投资组建宜昌桑德环卫有限公司，该公司注册资本1,000万元，各股东出资比例分别为80%及20%。其中首次出资200万元，各股东分别以现金出资160万元与40万元；

（17）公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建辛集冀清环保能源有限公司，该公司注册资本7,000万元，各股东出资比例分别为90%及10%。其中首次出资1,400万元，各股东分别以现金出资1,260万元与140万元；

（18）公司与焦作市新新生物化工有限公司共同投资组建焦作市德新生物科技有限公司，该公司注册资本2,000万元，公司以现金出资1,800万元，持股比例90%；

（19）子公司老河口桑德清源水务有限公司二期出资645万元出资到位。经两期出资后，该公司实收资本为1,845万元，子公司襄阳桑德汉水水务有限公司与子公司荆门市桑德夏家湾水务有限公司出资比例分别为90%及10%；

（20）子公司湖北合加环境设备有限公司以现金出资50万元投资组建咸宁淦清水务有限公司，持股比例100%；

（21）子公司湖北合加环境设备有限公司以现金出资50万元投资组建崇阳天清水务有限公司，持股比例100%；

(22) 子公司嘉鱼桑德甘泉水业有限公司以现金出资20万元投资组建嘉鱼桑德甘泉工程有限公司，持股比例100%；

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
荆门桑德夏家湾水务有限公司	有限责任公司	湖北荆门	污水处理业务	50,000,000.00	污水处理业务	52,080,000.00		100%	100%	是			
浙江桑德富春水务开发有限公司	有限责任公司	浙江杭州	自来水业务	26,000,000.00	自来水业务	26,710,000.00		100%	100%	是			
襄阳桑德汉水水务有限公司	有限责任公司	湖北襄阳	污水处理业务	50,000,000.00	污水处理业务	53,200,000.00		100%	100%	是			
宜昌桑德三峡水务有限公司注(1)	有限责任公司	湖北宜昌	自来水业务及污水处理业务	200,000,000.00	自来水业务及污水处理业务	252,938,200.00		100%	100%	是			3,428,400.00

通辽蒙 东固体 废弃物 处置有 限公司 注(2)	有限责 任公司	内蒙 古 通辽	危险废 弃物处 理	20,000, 000.00	危险废 弃物处 理	22,483, 000.00		100%	100%	是			
桑德环 境(香 港)有 限公司 注(3)	有限责 任公司	中国香 港		1,577,3 00.00		266,700 .00		100%	100%	是			

通过同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

注：(1) 公司子公司湖北合加环境设备有限公司以11,293.81万元的价格收购了母公司桑德集团有限公司及自然人张辉明持有的公司子公司宜昌桑德三峡水务有限公司30%的股权；

(2) 公司及公司子公司湖北合加环境设备有限公司以2,248.30万元的价格收购了母公司桑德集团有限公司及北京绿盟投资有限公司持有的通辽蒙东固体废弃物处置有限公司100%的股权；

(3) 公司以26.67万元的价格收购了同受实际控制人控制的北京市桑德环境科技发展有限公司持有的桑德环境(香港)有限公司100%的股权。

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务性 质	注册资 本	经营范 围	期末实 际投资 额	实质上 构成对 子公司 净投资 的其他 项目余 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 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	从母公 司所有 者权益 冲减子 公司少 数股东 分担的 本期亏 损超过 少数股 东在该 子公司 年初所 有者权 益中所 享有份 额后的 余额
咸宁桑 德甘源	有限责 任公司	湖北咸 宁	污水处 理业务	13,000, 000.00	污水处 理业务	12,044, 500.00		85%	85%	是	1,803,6 00.00	-37,100. 00	

水务有限公司													
咸宁市兴源物资再生利用有限公司	有限责任公司	湖北咸宁	废旧汽车回收	3,410,000.00	废旧汽车回收	9,548,000.00		80%	80%	是	174,400.00	-119,800.00	
淮南市康德医疗废物处置有限公司注(1)	有限责任公司	安徽淮南	医疗废弃物处理业务	3,000,000.00	医疗废弃物处理业务	3,119,500.00		100%	100%	是			
鄂州鄂清环境工程有限公司注(2)	有限责任公司	湖北鄂州	污水处理业务	34,000,000.00	污水处理业务	36,151,000.00		100%	100%	是			

通过非同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

注：（1）公司子公司湖北合加环境设备有限公司以311.95万元人民币的价格收购淮南市康德医疗废物处置有限公司100%股权。此合并确认的商誉为224,382.66元。该次股权收购行为未对报告期的经营成果及财务状况构成重大影响。

（2）公司以3,615.10万元人民币的价格收购鄂州鄂清环境工程有限公司100%股权。此合并确认的商誉为3,943,428.28元。该次股权收购行为未对报告期的经营成果及财务状况构成重大影响。

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	与公司主要业务往来	在合并报表内确认的主要资产、负债期末余额
----	-----------	----------------------

特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体的其他说明

3、合并范围发生变更的说明

合并报表范围发生变更说明

适用 不适用

与上年相比本年（期）新增合并单位 21 家，原因为

公司新设子公司17家，同一控制下企业合并2家，非同一控制下企业合并2家。

与上年相比本年（期）减少合并单位家，原因为

4、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	期末净资产	本期净利润
巨鹿县聚力环保有限公司	48,000,000.00	
德惠市德佳环保能源有限公司	14,000,000.00	
淮北国瑞生物科技有限公司	6,000,000.00	
金华格莱铂新能源环保科技有限公司	10,000,000.00	
洪湖林清环保能源有限公司	16,000,000.00	
安新县安清环保科技有限公司	6,000,000.00	
宿州德邦医疗废物处置有限公司	9,482,407.52	-517,592.48
咸阳逸清生物科技有限公司	6,000,000.00	
沂水沂清环保能源有限公司	14,000,000.00	
天津桑德贸易有限公司	9,977,981.19	-22,018.81
宜昌桑德沙湾水务有限公司	4,000,000.00	
宜昌桑德环卫有限公司	2,000,402.11	402.11
辛集冀清环保能源有限公司	14,000,000.00	
焦作市德新生物科技有限公司	20,000,000.00	
咸宁淦清水务有限公司	1,198,953.18	698,953.18
崇阳天清水务有限公司	1,035,512.44	535,512.44
嘉鱼桑德甘泉工程有限公司	198,596.72	-1,403.28
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	20,000,000.00	
桑德环境（香港）有限公司	266,658.76	-20,343.25
淮南市康德医疗废物处置有限公司	2,608,178.27	-286,939.07
鄂州鄂清环境工程有限公司	32,684,818.00	477,246.28

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
----	--------	-----------

新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体的其他说明

5、报告期内发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	同一控制人	桑德集团有限公司			
桑德环境（香港）有限	同一控制人	桑德集团有限公司		-20,343.25	-4,258.28

公司					
----	--	--	--	--	--

同一控制下企业合并的其他说明

6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
淮南市康德医疗废物处置有限公司	224,382.66	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，在合并资产负债表中作为商誉列示
鄂州鄂清环境工程有限公司	3,943,428.28	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，在合并资产负债表中作为商誉列示

非同一控制下企业合并的其他说明

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在本报告期取得控制权的情形

适用 不适用

7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司名称	出售日	损益确认方法
-------	-----	--------

出售丧失控制权的股权而减少的子公司的其他说明

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且至本报告期丧失控制权的情形

适用 不适用

8、报告期内发生的反向购买

借壳方	判断构成反向购买的依据	合并成本的确定方法	合并中确认的商誉或计入当期的损益的计算方法
-----	-------------	-----------	-----------------------

反向购买的其他说明

9、本报告期发生的吸收合并

单位：元

吸收合并的类型	并入的主要资产		并入的主要负债	
	项目	金额	项目	金额
同一控制下吸收合并	项目	金额	项目	金额
非同一控制下吸收合并	项目	金额	项目	金额

吸收合并的其他说明

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

七、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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：	--	--	300,418.03	--	--	142,963.22
人民币	--	--	300,418.03	--	--	142,963.22
银行存款：	--	--	1,712,482,624.60	--	--	2,010,167,757.22
人民币	--	--	1,712,311,442.91	--	--	2,009,992,328.68
欧元	112.86	8.4189	950.15	112.86	8.3176	938.72
美元	27,547.34	6.0969	170,231.54	27,760.69	6.2855	174,489.82
其他货币资金：	--	--	78,854,070.21	--	--	91,922,292.48
人民币	--	--	78,854,070.21	--	--	91,922,292.48
合计	--	--	1,791,637,112.84	--	--	2,102,233,012.92

如有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项应单独说明

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	59,228,169.01	51,822,292.48
信用证保证金	2,903,287.93	40,000,000.00
保函保证金	16,722,613.27	100,000.00
合 计	78,854,070.21	91,922,292.48

2、应收票据

(1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
应收票据	2,345,000.00	900,000.00
合计	2,345,000.00	900,000.00

(2) 期末已质押的应收票据情况

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

说明

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
------	------	-----	----	----

说明

已贴现或质押的商业承兑票据的说明

3、应收股利

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
其中：	--	--	--	--	--	--
其中：	--	--	--	--	--	--

说明

4、应收利息

(1) 应收利息

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

(2) 逾期利息

单位：元

贷款单位	逾期时间（天）	逾期利息金额
------	---------	--------

(3) 应收利息的说明

5、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提坏账的应收账款	2,137,560.4 31.88	100%	142,614.80 5.85	6.67%	1,715,005 ,135.97	100%	100,413,035. 41	5.85%
组合小计	2,137,560.4 31.88	100%	142,614.80 5.85	6.67%	1,715,005 ,135.97	100%	100,413,035. 41	5.85%
合计	2,137,560.4 31.88	--	142,614.80 5.85	--	1,715,005 ,135.97	--	100,413,035. 41	--

应收账款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内	1,590,666,104.02	74.42%	79,533,305.21	1,464,255,175.95	85.38%	73,212,758.81
1 年以内小计	1,590,666,104.02	74.42%	79,533,305.21	1,464,255,175.95	85.38%	73,212,758.81
1 至 2 年	530,596,247.05	24.82%	53,059,624.71	245,791,191.21	14.33%	24,579,119.12
2 至 3 年	11,615,992.00	0.54%	5,807,996.00	4,604,336.13	0.27%	2,302,168.07
3 至 4 年	4,399,976.13	0.21%	3,959,978.52	91,413.56	0.01%	82,272.20
4 至 5 年	19,093.56		17,184.20	182,000.00	0.01%	163,800.00
5 年以上	263,019.12	0.01%	236,717.21	81,019.12	0%	72,917.21
合计	2,137,560,431.88	--	142,614,805.85	1,715,005,135.97	--	100,413,035.41

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例（%）	理由

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生

应收账款核销说明

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
1	非关联方	315,150,000.00	1 年以内	14.74%
2	非关联方	290,130,000.00	1 年以内	13.57%
3	非关联方	283,370,000.00	1 年以内	13.26%
4	非关联方	205,870,000.00	1 年以内	9.63%
5	非关联方	145,050,000.00	1 年以内	6.79%

合计	--	1,239,570,000.00	--	57.99%
----	----	------------------	----	--------

(6) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
------	--------	----	---------------

(7) 终止确认的应收款项情况

单位：元

项目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
----	--------	---------------

(8) 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

单位：元

项目	期末数
资产：	
负债：	

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄分析法计提坏账的其他应收款	61,926,480.89	100%	18,460,372.47	29.81%	39,402,082.81	100%	15,133,284.15	38.41%
组合小计	61,926,480.89	100%	18,460,372.47	29.81%	39,402,082.81	100%	15,133,284.15	38.41%
合计	61,926,480.89	--	18,460,372.47	--	39,402,082.81	--	15,133,284.15	--

其他应收款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内	33,973,775.97	54.86%	1,697,338.80	18,193,045.73	46.17%	909,997.34
1 年以内小计	33,973,775.97	54.86%	1,697,338.80	18,193,045.73	46.17%	909,997.34
1 至 2 年	8,263,463.35	13.34%	826,346.34	5,747,565.05	14.59%	574,336.71
2 至 3 年	4,459,075.22	7.2%	2,229,537.60	665,936.85	1.69%	332,968.44
3 至 4 年	470,698.07	0.76%	423,628.27	2,967,955.00	7.53%	2,671,159.51
4 至 5 年	2,946,089.21	4.76%	2,651,480.29	2,267,864.29	5.76%	2,041,077.86
5 年以上	11,813,379.07	19.08%	10,632,041.17	9,559,715.89	24.26%	8,603,744.29
合计	61,926,480.89	--	18,460,372.47	39,402,082.81	--	15,133,284.15

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

 适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

 适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

 适用 不适用**(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况**

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生

其他应收款核销说明

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位：元

单位名称	金额	款项的性质或内容	占其他应收款总额的比例(%)

说明

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

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	7,427,730.45	2 年以内	11.99%
2	非关联方	5,303,518.93	1 年以内	8.56%
3	非关联方	4,703,717.50	1 年以内	7.6%
4	非关联方	4,000,000.00	1 年以内	6.46%
5	非关联方	3,400,000.00	1 年以内	5.49%
合计	--	24,834,966.88	--	40.1%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)

(8) 终止确认的其他应收款项情况

单位：元

项目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失

(9) 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

单位：元

项目	期末数
资产：	

负债：

(10) 报告期末按应收金额确认的政府补助

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取时间	预计收取金额	预计收取依据	未能在预计时点收到预计金额的原因(如有)

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	288,625,849.94	68.59%	96,566,317.99	51.85%
1至2年	45,276,371.09	10.77%	87,350,079.52	46.89%
2至3年	84,624,836.28	20.11%	994,507.50	0.53%
3年以上	2,248,628.64	0.53%	1,360,886.64	0.73%
合计	420,775,685.95	--	186,271,791.65	--

预付款项账龄的说明

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
1	非关联方	98,000,000.00	3年以内	
2	非关联方	48,680,000.00	1年以内	
3	非关联方	40,000,000.00	1年以内	
4	非关联方	36,123,219.57	1年以内	
5	非关联方	17,160,000.00	1年以内	
合计	--	239,963,219.57	--	--

预付款项主要单位的说明

(3) 本报告期预付款项中持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数	期初数

	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
--	------	--------	------	--------

(4) 预付款项的说明

一年以上预付款项主要系未办理结算的土地预付款、工程及设备款。

8、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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	20,403,901.30		20,403,901.30	12,911,416.55		12,911,416.55
在产品	46,496,044.87		46,496,044.87	8,238,828.54		8,238,828.54
库存商品	10,294,302.59		10,294,302.59	10,539,829.46		10,539,829.46
低值易耗品	38,086.95		38,086.95	35,714.83		35,714.83
合计	77,232,335.71		77,232,335.71	31,725,789.38		31,725,789.38

(2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例（%）

存货的说明

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数

其他流动资产说明

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
----	--------	--------

本期将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的, 本期重分类的金额元, 该金额占重分类前持有至到期投资总额的比例。
可供出售金融资产的说明

(2) 可供出售金融资产中的长期债权投资

单位：元

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	到期日	期初余额	本期利息	累计应收或已收利息	期末余额
------	------	----	--------	-----	------	------	-----------	------

可供出售金融资产的长期债权投资的说明

(3) 可供出售金融资产的减值情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
------------	----------	----------	----	----

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
------------	----------	----------	----	----

(5) 可供出售权益工具期末公允价值大幅下跌或持续下跌相关说明

单位：元

可供出售权益工具（分项）	成本	公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度（%）	持续下跌时间	已计提减值金额	未根据成本与期末公允价值的差额计提减值的理由说明
--------------	----	------	-------------------	--------	---------	--------------------------

11、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

持有至到期投资的说明

(2) 本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况

单位：元

项目	金额	占该项投资出售前金额的比例 (%)
----	----	-------------------

本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况说明

12、长期应收款

单位：元

种类	期末数	期初数
融资租赁	22,500,000.00	22,500,000.00
其他	54,721,228.31	123,387,681.31
合计	77,221,228.31	145,887,681.31

13、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	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
湖南桑顿新能源有限公司	权益法	30,000.00 0.00	30,000.00 0.00	-4,114.36 2.73	25,885.63 7.27	30%	30%				
亚洲证券有限公司注	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00				2,000,000.00		
合计	--	32,000,000.00	32,000,000.00	-4,114.36 2.73	27,885,637.27	--	--	--	2,000,000.00		

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

单位：元

向投资企业转移资金能力受到限制的长期股权投资项目	受限制的原因	当期累计未确认的投资损失金额
--------------------------	--------	----------------

长期股权投资的说明

14、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	510,246,634.83	20,083,456.89		45,302.50	530,284,789.22
其中：房屋及建筑物	351,655,918.13	453,984.00			352,109,902.13
机器设备	57,484,943.02	7,434,922.27		5,960.00	64,913,905.29
运输工具	9,339,586.48	5,479,658.04		36,000.00	14,783,244.52
管道及其他设备	91,766,187.20	6,714,892.58		3,342.50	98,477,737.28
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	53,921,513.01	23,347,618.12		15,319.67	77,253,811.46
其中：房屋及建筑物	23,730,640.24	11,417,550.90			35,148,191.14
机器设备	7,158,942.99	4,748,937.86		1,509.92	11,906,370.93
运输工具	5,789,185.32	2,052,576.81		12,222.00	7,829,540.13
管道及其他设备	17,227,085.54	5,128,552.55		1,587.75	22,369,709.26
--	期初账面余额	--			本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	456,325,121.82	--			453,030,977.76
其中：房屋及建筑物	327,925,277.89	--			316,961,710.99
机器设备	50,326,000.03	--			53,007,534.36
运输工具	3,550,401.16	--			6,953,704.39
管道及其他设备	74,523,442.74	--			76,108,028.02
管道及其他设备		--			
五、固定资产账面价值合计	456,325,121.82	--			453,030,977.76
其中：房屋及建筑物	327,925,277.89	--			316,961,710.99
机器设备	50,326,000.03	--			53,007,534.36
运输工具	3,550,401.16	--			6,953,704.39
管道及其他设备	74,523,442.74	--			76,108,028.02

本期折旧额 23,347,618.12 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 8,283,782.11 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
----	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

种类	期末账面价值
----	--------

(5) 期末持有待售的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	------	------	--------	--------

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
----	-----------	------------

固定资产说明

15、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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、湖南静脉园项目	546,507,419.45		546,507,419.45	94,649,932.88		94,649,932.88
2、安达市生活垃圾处理项目				76,441,405.98		76,441,405.98
3、涟水县生活垃圾卫生填埋项目				49,499,828.89		49,499,828.89
4、明光市生活垃圾填埋场项目				17,195,894.02		17,195,894.02
5、西安环保发电厂项目	16,753,192.40		16,753,192.40	15,578,636.43		15,578,636.43
6、包头南郊污水处理厂扩建项目	21,151,053.50		21,151,053.50	13,883,045.00		13,883,045.00
7、重庆市南川区生活垃圾处理项目	12,803,677.56		12,803,677.56	12,258,283.96		12,258,283.96
8、开县生活垃圾焚烧发电项目	44,264,006.91		44,264,006.91	11,133,604.79		11,133,604.79

9、内蒙古东部地区危险废物集中处置中心项目	86,002,924.10		86,002,924.10	80,912,232.42		80,912,232.42
10、山东临朐垃圾焚烧发电项目	40,270,177.74		40,270,177.74			
11、老河口陈埠污水处理厂项目	35,309,085.84		35,309,085.84			
12、湖北合加车间改造项目	21,260,119.38		21,260,119.38			
13、巨鹿垃圾焚烧发电项目	16,566,786.65		16,566,786.65			
14、德惠市生活垃圾焚烧发电项目	12,253,154.05		12,253,154.05			
15、其他工程项目	79,812,134.64		79,812,134.64	28,440,141.62		28,440,141.62
合计	932,953,732.22		932,953,732.22	399,993,005.99		399,993,005.99

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末数
1、湖南静脉园项目		94,649,932.88	451,857,486.57								自有资金	546,507,419.45
2、安达市生活垃圾处理项目		76,441,405.98	6,823,738.30	83,265,144.28							自有资金	
3、涟水县生活垃圾卫生填埋项目		49,499,828.89	10,366,304.16	59,866,133.05							自有资金	
4、明光市生活垃圾填埋场项目		17,195,894.02	9,995,128.93	27,191,022.95							自有资金	
5、西安环保发电厂项		15,578,636.43	1,174,555.97								自有资金	16,753,192.40

目												
6、包头南郊污水处理厂扩建项目		13,883,045.00	7,268,008.50								自有资金	21,151,053.50
7、重庆市南川区生活垃圾处理项目		12,258,283.96	545,393.60								自有资金	12,803,677.56
8、开县生活垃圾焚烧发电项目		11,133,604.79	33,130,402.12								自有资金	44,264,006.91
9、内蒙古东部地区危险废物集中处置中心项目		80,912,232.42	5,090,691.68								自有	86,002,924.10
10、山东临朐垃圾焚烧发电项目			40,270,177.74								资金及国债资金	40,270,177.74
11、老河口陈埠污水处理厂项目			35,309,085.84								自有资金	35,309,085.84
12、湖北合加车间改造项目			21,260,119.38								自有资金	21,260,119.38
13、巨鹿垃圾焚烧发电项目			16,566,786.65								自有资金	16,566,786.65

14、德惠市生活垃圾焚烧发电项目			12,253,154.05							自有资金	12,253,154.05
合计	371,552,864.37	651,911,033.49	170,322,300.28		--	--			--	--	853,141,597.58

在建工程项目变动情况的说明

注:在建工程转入无形资产的金额为181,814,587.65元,转入固定资产的金额8,283,782.11元。

(3) 在建工程减值准备

单位: 元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	计提原因
----	-----	------	------	-----	------

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
----	------	----

(5) 在建工程的说明

16、工程物资

单位: 元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

工程物资的说明

17、固定资产清理

单位: 元

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
----	--------	--------	---------

说明转入固定资产清理起始时间已超过 1 年的固定资产清理进展情况

18、无形资产

(1) 无形资产情况

单位: 元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	1,706,460,532.86	313,894,582.56		2,020,355,115.42
软件	2,134,525.06	336,068.37		2,470,593.43

生活垃圾处理专利权	1,908,605.00			1,908,605.00
商标权	70,944.49			70,944.49
土地使用权	34,881,753.00			34,881,753.00
自来水特许经营权	397,750,023.83	510,658.51		398,260,682.34
污水处理特许经营权	1,269,714,681.48	99,938,954.46		1,369,653,635.94
垃圾处理特许经营权		181,814,587.65		181,814,587.65
医疗废物处置特许经营权		31,294,313.57		31,294,313.57
二、累计摊销合计	322,802,338.65	121,524,177.12		444,326,515.77
软件	500,554.95	244,179.96		744,734.91
生活垃圾处理专利权	936,982.52	190,860.52		1,127,843.04
商标权	7,685.64	7,094.44		14,780.08
土地使用权	1,410,810.00	752,463.35		2,163,273.35
自来水特许经营权	75,796,477.11	17,939,640.51		93,736,117.62
污水处理特许经营权	244,149,828.43	91,528,383.02		335,678,211.45
垃圾处理特许经营权		6,386,676.55		6,386,676.55
医疗废物处置特许经营权		4,474,878.77		4,474,878.77
三、无形资产账面净值合计	1,383,658,194.21	192,370,405.44		1,576,028,599.65
软件	1,633,970.11			1,725,858.52
生活垃圾处理专利权	971,622.48			780,761.96
商标权	63,258.85			56,164.41
土地使用权	33,470,943.00			32,718,479.65
自来水特许经营权	321,953,546.72			304,524,564.72
污水处理特许经营权	1,025,564,853.05			1,033,975,424.49
垃圾处理特许经营权				175,427,911.10
医疗废物处置特许经营权				26,819,434.80
四、减值准备合计	52,627.06			52,627.06
软件				
生活垃圾处理专利权				
商标权				
土地使用权				
自来水特许经营权				
污水处理特许经营权	52,627.06			52,627.06
垃圾处理特许经营权				
医疗废物处置特许经营权				

无形资产账面价值合计	1,383,605,567.15	192,370,405.44		1,575,975,972.59
软件	1,633,970.11			1,725,858.52
生活垃圾处理专利权	971,622.48			780,761.96
商标权	63,258.85			56,164.41
土地使用权	33,470,943.00			32,718,479.65
自来水特许经营权	321,953,546.72			304,524,564.72
污水处理特许经营权	1,025,512,225.99			1,033,922,797.43
垃圾处理特许经营权				175,427,911.10
医疗废物处置特许经营权				26,819,434.80

本期摊销额 121,524,177.12 元。

(2) 公司开发项目支出

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例。

通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例。

公司开发项目的说明，包括本期发生的单项价值在 100 万元以上且以评估值为入账依据的，应披露评估机构名称、评估方法

19、商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	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	
咸宁兴源物资再生利用有限公司	7,932,589.25			7,932,589.25	
淮南市康德医疗废物处置有限公司 注(1)		224,382.66		224,382.66	
鄂州鄂清环境工程有限公司 注(1)		3,943,428.28		3,943,428.28	
合计	8,933,391.04	4,167,810.94		13,101,201.98	

说明商誉的减值测试方法和减值准备计提方法

注：(1) 商誉本期增加4,167,810.94元，其中224,382.66元系溢价收购淮南市康德医疗废物处置有限公司100%的股权所致；3,943,428.28元系溢价收购鄂州鄂清环境工程有限公司100%的股权所致；

(2) 期末不存在需计提商誉减值准备之情形。

20、长期待摊费用

单位：元

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
富春管网用地权	382,579.14		18,958.08		363,621.06	
富春水资源使用权	1,310,832.94		65,000.04		1,245,832.90	
沐源土地使用费	2,112,572.62		127,391.28		1,985,181.34	
其他	485,305.50		149,535.44	26,748.52	309,021.54	
合计	4,291,290.20		360,884.84	26,748.52	3,903,656.84	--

长期待摊费用的说明

21、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	25,468,632.84	17,601,497.18
政府补助	9,310,638.66	11,576,704.61
小计	34,779,271.50	29,178,201.79
递延所得税负债：		

未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末数	期初数
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期		

单位：元

年份	期末数	期初数	备注
应纳税差异和可抵扣差异项目明细			

单位：元

项目	暂时性差异金额	
	期末	期初
应纳税差异项目		
可抵扣差异项目		
资产减值准备	161,441,883.39	116,413,316.26

政府补助	52,993,387.94	56,920,151.76
小计	214,435,271.33	173,333,468.02

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

单位：元

项目	报告期末互抵后的递延所得税资产或负债	报告期末互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异	报告期初互抵后的递延所得税资产或负债	报告期初互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	34,779,271.50	214,435,271.33	29,178,201.79	173,333,468.02

递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

单位：元

项目	本期互抵金额

递延所得税资产和递延所得税负债的说明

22、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	123,830,790.26	37,244,388.06			161,075,178.32
五、长期股权投资减值准备	2,000,000.00				2,000,000.00
十二、无形资产减值准备	52,627.06				52,627.06
合计	125,883,417.32	37,244,388.06			163,127,805.38

资产减值明细情况的说明

23、其他非流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数

其他非流动资产的说明

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数

质押借款		50,000,000.00
抵押借款	31,500,000.00	1,000,000.00
保证借款	355,000,000.00	535,000,000.00
信用借款	70,000,000.00	
合计	456,500,000.00	586,000,000.00

短期借款分类的说明

注：（1）抵押借款3,150万元，其中借款3,000万元系子公司湖北合加环境设备有限公司以自有土地使用权作为抵押申请取得；借款150万元系子公司咸宁兴源物资再生利用有限公司以自有房产及土地作为抵押申请取得；

（2）保证借款35,500万元，其中：桑德集团有限公司为公司提供担保取得的借款金额为12,500万元；桑德集团有限公司为子公司提供担保取得的借款金额为18,000万元，由公司为子公司提供担保取得的借款金额为5,000万元。

（2）已到期未偿还的短期借款情况

单位：元

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款资金用途	未按期偿还原因	预计还款期
------	------	------	--------	---------	-------

资产负债表日后已偿还金额元。

短期借款的说明，包括已到期短期借款获展期的，说明展期条件、新的到期日

期末无已到期未偿还的短期借款。

25、交易性金融负债

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
----	--------	--------

交易性金融负债的说明

26、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	59,228,169.01	50,036,249.57
合计	59,228,169.01	50,036,249.57

下一会计期间将到期的金额元。

应付票据的说明

27、应付账款

(1) 应付账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	289,291,668.19	259,612,919.81
1 至 2 年	62,765,593.23	42,920,332.35
2 至 3 年	24,361,520.98	14,538,719.92
3 年以上	35,860,487.84	29,090,126.76
合计	412,279,270.24	346,162,098.84

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况的说明

期末账龄超过1年的应付账款主要系未结算的材料及工程款。

28、预收账款

(1) 预收账款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	46,741,002.03	17,409,346.82
1 至 2 年	5,991,118.79	5,927,414.47
2 至 3 年	4,815,731.96	1,518,421.00
3 年以上	2,004,286.50	503,865.50
合计	59,552,139.28	25,359,047.79

(2) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数

(3) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明**29、应付职工薪酬**

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,290,086.80	78,952,016.00	76,357,383.36	5,884,719.44
二、职工福利费		5,705,727.34	5,705,727.34	
三、社会保险费	143,954.64	16,518,537.37	16,295,939.83	366,552.18
四、住房公积金	42,493.00	5,320,943.10	5,050,923.46	312,512.64
六、其他	219,078.03	878,528.23	897,837.41	199,768.85
工会经费和职工教育经费	219,078.03	878,528.23	897,837.41	199,768.85
合计	3,695,612.47	107,375,752.04	104,307,811.40	6,763,553.11

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额元。

工会经费和职工教育经费金额元，非货币性福利金额元，因解除劳动关系给予补偿元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

30、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	6,133,445.69	815,542.55
营业税	59,851,382.98	39,014,602.47
企业所得税	106,900,043.74	84,366,016.48
个人所得税	169,709.34	85,075.89
城市维护建设税	5,029,846.19	3,139,793.44
房产税	1,713,241.89	1,541,248.03
土地使用税	10,113,248.51	7,700,625.89
教育费附加	2,249,093.67	1,444,811.06
其他	3,112,554.96	3,336,493.14
合计	195,272,566.97	141,444,208.95

应交税费说明，所在地税务机关同意各分公司、分厂之间应纳税所得额相互调剂的，应说明税款计算过程

31、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	245,105.17	367,821.84
企业债券利息	4,536,986.30	
短期借款应付利息	4,164,791.53	8,384,188.79
合计	8,946,883.00	8,752,010.63

应付利息说明

32、应付股利

单位：元

单位名称	期末数	期初数	超过一年未支付原因
桑德集团有限公司	17,994.52	17,994.52	
中国建银投资有限责任公司	5,676,970.00	3,669,250.00	
合计	5,694,964.52	3,687,244.52	--

应付股利的说明

33、其他应付款

(1) 其他应付款情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	84,895,936.23	84,699,140.58
1 至 2 年	33,175,264.27	6,678,597.12
2 至 3 年	21,951,654.50	10,731,659.01
3 年以上	31,710,883.72	33,229,796.75
合计	171,733,738.72	135,339,193.46

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

单位：元

单位名称	期末数	期初数
桑德集团有限公司	20,308,424.03	3,445,995.09
合计	20,308,424.03	3,445,995.09

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

(4) 金额较大的其他应付款说明内容

34、预计负债

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

预计负债说明

35、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	132,840,000.00	49,940,000.00
合计	132,840,000.00	49,940,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

一年内到期的长期借款

单位：元

项目	期末数	期初数
保证借款	132,840,000.00	49,940,000.00
合计	132,840,000.00	49,940,000.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额元。

金额前五名的一年内到期的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额

一年内到期的长期借款中的逾期借款

单位：元

贷款单位	借款金额	逾期时间	年利率 (%)	借款资金用途	逾期未偿还原因	预期还款期
------	------	------	---------	--------	---------	-------

资产负债表日后已偿还的金额元。

一年内到期的长期借款说明

(3) 一年内到期的应付债券

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
------	----	------	------	------	--------	--------	--------	--------	------

一年内到期的应付债券说明

(4) 一年内到期的长期应付款

单位：元

借款单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
------	----	------	-------	------	------	------

一年内到期的长期应付款的说明

36、其他流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
短期融资债券	609,369,863.01	425,458,904.00
合计	609,369,863.01	425,458,904.00

其他流动负债说明

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本期应付利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
短期融资债券	100	2012年2月24日	365天	400,000,000.00	25,458,904.00	4,459,128.79	29,918,032.79		
短期融资债券	100	2013年9月27日	365天	600,000,000.00		9,369,863.01		9,369,863.01	609,369,863.01

37、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款	135,170,000.00	148,000,000.00
保证借款	79,240,000.00	299,930,000.00
信用借款	6,000,000.00	6,772,727.00
合计	220,410,000.00	454,702,727.00

长期借款分类的说明

注：(1) 质押借款13,517万元，其中：以荆州市城南和草市污水处理收费权设立质押，同时由公司为子公司提供担保取得的借款金额为4,500万元；以嘉鱼嘉清污水处理收费权设立质押，同时由桑德集团有限公司为子公司提供担保取得的借款金额为2,000万元；以枝江枝清污水处理收费权设立质押，同时由公司及其子公司宜昌桑德三峡水务有限公司提供担保取得的借款金额为1,700万元；以大冶清波的污水处理收费权设立质押，同时由公司实际控制人文一波、公司及子公司宜昌桑德三峡水务有限公司提供担保取得的借款金额为2,400万元；以荆门夏家湾

污水处理收费权设立质押，同时由公司提供担保取得的借款金额为1,000万元；以鄂州鄂清污水处理收费权设立质押，同时由桑德集团有限公司提供担保取得的借款金额为1,917万元；

(2) 保证借款7,924万元，其中：桑德集团有限公司为子公司提供担保取得的借款金额为7,924万元。

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
1、中国银行荆门东宝支行	2009年01月10日	2017年01月06日	人民币元	5.94%		45,000,000.00		
2、中国工商银行南昌市北京西路支行	2005年07月01日	2015年06月30日	人民币元	5.94%		30,000,000.00		
3、中国工商银行襄阳分行	2007年02月14日	2016年02月12日	人民币元	5.31%		29,440,000.00		
4、上海浦东发展银行武汉分行	2009年08月04日	2019年08月02日	人民币元	5.94%		24,000,000.00		
5、中国农业银行嘉鱼东岳支行	2009年12月08日	2020年12月08日	人民币元	7.13%		20,000,000.00		
1、中信银行武汉分行	2012年09月18日	2014年09月17日	人民币元	6.46%				125,000,000.00
2、中国银行荆门东宝支行	2009年01月10日	2017年01月06日	人民币元	5.94%				60,000,000.00
3、中国工商银行南昌市北京西路支行	2005年07月01日	2015年06月30日	人民币元	5.94%				50,000,000.00
4、中国工商银行襄阳分行	2007年02月14日	2016年02月12日	人民币元	5.31%				39,250,000.00
5、上海浦东发展银行武汉分行	2009年08月04日	2019年08月02日	人民币元	5.94%				28,000,000.00

合计	--	--	--	--	--	148,440,000.00	--	302,250,000.00
----	----	----	----	----	----	----------------	----	----------------

长期借款说明，因逾期借款获得展期形成的长期借款，应说明获得展期的条件、本金、利息、预计还款安排等

38、应付债券

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
2013 年第一期中期票据	100.00	2013 年 11 月 15 日	3 年	500,000,000.00		4,536,986.30		4,536,986.30	500,000,000.00

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间

注：2013年11月15日，公司完成了2013年度第一期中期票据的发行，本期中期票据发行规模为5亿元人民币，发行期限为3年，发行利率为7.2%，单位面值100元人民币，起息日为2013年11月15日。上述中期票据本年应付债券利息已计入应付利息。

39、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额	借款条件

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
应付融资租赁款	116,109,320.00			153,093,680.00
减：未确认融资费用	-10,362,280.00			-17,133,200.00
合计	105,747,040.00			135,960,480.00

由独立第三方为公司融资租赁提供担保的金额元。

长期应付款的说明

注：公司于2012年5月与中国外贸金融租赁有限公司签署了《融资租赁合同》【中贸租（2012）Z字第22号】，将公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司部分生产设备，以“售后回租”方式向其申请办理融资租赁业务，融资金额为15,000万元人民币，融资期限为60个月，租赁保证金为2,250万元，租赁款分20期支付，2012年7月由于银行贷款利率调整，根据调整后融资利率计算累计应支付融资租赁款172,424,685.00元(原融资租赁合同累计应付融资租赁款173,999,494.00元)。截止2013年12月31日未确认融资费用为10,362,280.00元，累计已确认融资费用为12,062,405.00元。期末未支付的融资租赁款与未确认融资费用的净额为105,747,040.00元。

40、专项应付款

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
内蒙古东部地区危险废物集中处置项目	44,259,270.00	5,050,000.00		49,309,270.00	
合计	44,259,270.00	5,050,000.00		49,309,270.00	--

专项应付款说明

41、其他非流动负债

单位：元

项目	期末账面余额	期初账面余额
沭源自来水厂建设资金补贴	416,666.97	500,000.25
沭源自来水厂项目资金补贴 注(1)	5,270,000.00	5,270,000.00
咸宁环境资源设备基地资金补贴注(2)	13,833,333.33	15,833,333.33
咸宁环境资源设备基地技术改造资金补贴注(3)	10,700,000.00	10,700,000.00
荆州荆清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金 注(4)	11,875,000.00	13,375,000.00
嘉鱼嘉清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金 注(5)	10,898,387.64	11,241,818.18
合计	52,993,387.94	56,920,151.76

其他非流动负债说明

注：（1）子公司江苏桑德沭源自来水有限公司于2012年收到沭源自来水厂项目资金补贴527万元；

（2）子公司湖北合加环境设备有限公司于2008年收到咸宁经济开发区管委会为支持在该区投资、建设的企业发展基金2,000万元，本期摊销200万元，累计摊销416.67万元；

（3）子公司湖北合加环境设备有限公司于2012年收到咸宁经济开发区管委会技术改造资金1,070万元；

（4）子公司荆州桑德荆清水务有限公司于2009年收到荆州市财政局支付的城市污水和垃圾处理设施建设项目新增中央预算内投资款1,500万元，本期摊销150万元，累计摊销312.50万元；

（5）子公司嘉鱼嘉清水务有限公司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1,340万元，本期摊销134.34万元，累计摊销250.16万元。

涉及政府补助的负债项目

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
------	------	----------	-------------	------	------	-------------

42、股本

单位：元

	期初数	本期变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	498,118,398.00	145,601,142.00			2,665,236.00	148,266,378.00	646,384,776.00

股本变动情况说明，本报告期内有增资或减资行为的，应披露执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号；运行不足 3 年的股份有限公司，设立前的年份只需说明净资产情况；有限责任公司整体变更为股份公司应说明公司设立时的验资情况

注：本期股份增加148,266,378股，其中2,665,236股系股权激励行权增加所致；145,601,142股系根据公司2011年年度股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于核准桑德环境资源股份有限公司配股的批复》（证监许可[2012]1622号）的核准，全体股东按照每10股配售3股的比例进行配售股份所致，配售股份于2013年1月18日完成工商变更登记手续。

43、资本公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	2,035,497,643.17	41,609,954.83	48,560,457.08	2,028,547,140.92
其他资本公积	69,168,100.00	11,089,600.00		80,257,700.00
其他	145,601,142.00		145,601,142.00	
合计	2,250,266,885.17	52,699,554.83	194,161,599.08	2,108,804,840.92

资本公积说明

注：（1）本期资本溢价增加41,609,954.83元系股票期权行权产生的溢价增加所致；资本溢价减少48,560,457.08元，其中：24,500,157.08元系收购子公司少数股权减少资本溢价所致；2,483,000.00元系同一控制下溢价收购通辽蒙东固体废物处置有限公司100%的股权所致；21,577,300.00元系同一控制下的企业合并所致；

（2）其他资本公积增加11,089,600.00元系计提股权激励费用所致。

（3）其他：详见“财务报表附注、五、合并财务报表重要项目注释、股本”所述；

44、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	132,679,730.39	55,218,774.78		187,898,505.17
合计	132,679,730.39	55,218,774.78		187,898,505.17

盈余公积说明，用盈余公积转增股本、弥补亏损、分派股利的，应说明有关决议

45、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例

调整前上年末未分配利润	977,280,528.76	--
调整后年初未分配利润	977,280,528.76	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	585,609,713.02	--
减：提取法定盈余公积	55,218,774.78	10%
应付普通股股利	64,371,954.00	
期末未分配利润	1,444,610,154.24	--

调整年初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 1,310,641.24 元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润元。

未分配利润说明，对于首次公开发行证券的公司，如果发行前的滚存利润经股东大会决议由新老股东共同享有，应明确予以说明；如果发行前的滚存利润经股东大会决议在发行前进行分配并由老股东享有，公司应明确披露应付股利中老股东享有的经审计的利润数

46、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,677,901,906.65	2,100,910,595.80
其他业务收入	5,932,037.29	11,227,234.54
营业成本	1,739,529,049.22	1,299,797,947.65

(2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理业务	222,138,607.16	140,070,049.33	203,443,158.62	132,871,335.47
自来水业务	107,282,244.86	66,483,885.47	93,607,238.16	59,908,390.09
固体废弃物处置业务	14,045,398.90	12,964,934.93		
环保设备安装及技术咨询业务	315,940,263.26	193,810,372.89	231,662,282.02	96,487,386.60
市政施工	2,018,495,392.47	1,325,903,391.78	1,572,197,917.00	1,009,376,967.80
合计	2,677,901,906.65	1,739,232,634.40	2,100,910,595.80	1,298,644,079.96

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理业务	222,138,607.16	140,070,049.33	203,443,158.62	132,871,335.47
自来水业务	107,282,244.86	66,483,885.47	93,607,238.16	59,908,390.09
固体废弃物处置业务	14,045,398.90	12,964,934.93		
环保设备安装及技术咨询业务	315,940,263.26	193,810,372.89	231,662,282.02	96,487,386.60
市政施工	2,018,495,392.47	1,325,903,391.78	1,572,197,917.00	1,009,376,967.80
合计	2,677,901,906.65	1,739,232,634.40	2,100,910,595.80	1,298,644,079.96

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华中地区	2,571,790,668.19	1,667,424,682.84	2,013,408,505.82	1,239,987,113.24
华东地区	53,694,084.85	42,302,494.70	37,190,274.26	27,624,885.57
华北地区	50,265,073.61	27,418,915.75	50,311,815.72	31,032,081.15
东北地区	2,152,080.00	2,086,541.11		
合计	2,677,901,906.65	1,739,232,634.40	2,100,910,595.80	1,298,644,079.96

(5) 公司来自前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
1	427,047,731.04	15.91%
2	315,150,000.00	11.74%
3	290,130,000.00	10.81%
4	283,370,000.00	10.56%
5	205,870,000.00	7.67%
合计	1,521,567,731.04	56.69%

营业收入的说明

公司本期前五名客户销售收入总额 1,521,567,731.04 元，占全部营业收入比例为 56.69%。**47、合同项目收入**

单位：元

固定造价合同	合同项目	金额	累计已发生成本	累计已确认毛利(亏损以“-”号表示)	已办理结算的金额
成本加成合同	合同项目	金额	累计已发生成本	累计已确认毛利(亏损以“-”号表示)	已办理结算的金额

合同项目的说明

48、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	21,995,669.05	20,800,311.20	
城市维护建设税	2,550,951.22	1,927,320.52	
教育费附加	1,112,695.12	845,088.16	
地方教育发展费	741,796.82	561,236.00	
其他	145,528.91	764,319.07	
合计	26,546,641.12	24,898,274.95	--

营业税金及附加的说明

49、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员工资、福利费等	11,655,657.49	9,297,308.79
招待费	1,834,945.40	780,847.66
办公差旅费	3,351,586.97	1,518,848.41
折旧、摊销费用	3,629,550.81	3,895,085.90
其他	7,430,103.12	896,258.56
合计	27,901,843.79	16,388,349.32

50、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员工资、福利费等	37,055,556.77	28,333,085.33

折旧、摊销费用	10,308,198.81	9,062,712.30
办公差旅费	11,043,453.04	7,480,934.60
招待费	3,844,279.81	3,006,184.34
税费	12,888,584.50	13,108,329.02
中介机构费用	6,399,780.24	4,380,523.86
研发支出	18,558,905.47	15,273,821.01
股权激励费用	11,089,600.00	24,591,800.00
其他费用	3,261,719.12	2,669,665.11
合计	114,450,077.76	107,907,055.57

51、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	78,799,582.12	119,955,857.34
减：利息收入	-18,910,890.29	-3,004,986.00
汇兑损失		47.19
减：汇兑收益	-11.43	
手续费支出及其他	4,094,236.25	2,956,619.31
合计	63,982,916.65	119,907,537.84

52、投资收益

(1) 投资收益明细情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,114,362.73	
合计	-4,114,362.73	

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
-------	-------	-------	--------------

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
湖南桑顿新能源有限公司	-4,114,362.73		
合计	-4,114,362.73		--

投资收益的说明，若投资收益汇回有重大限制的，应予以说明。若不存在此类重大限制，也应做出说明

53、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	36,935,901.19	48,987,017.35
合计	36,935,901.19	48,987,017.35

54、营业外收入

(1) 营业外收入情况

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		4,064.11	
其中：固定资产处置利得		4,064.11	
政府补助	17,693,698.83	14,935,842.75	13,180,236.68
其他	728,255.62	703,903.40	
合计	18,421,954.45	15,643,810.26	13,180,236.68

营业外收入说明

(2) 计入当期损益的政府补助

单位：元

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关	是否属于非经常性损益
水费差价补贴	3,839,412.15	3,130,981.65	与收益相关	否
消防栓及低保户水费补贴	674,050.00	325,546.00	与收益相关	否
摊销湖北合加企业发展基金	2,000,000.00	2,000,000.00	与资产相关	是
国债资金摊销	2,926,763.82	2,741,515.10	与资产相关	是
税收返还	5,621,572.86	3,789,700.00	与收益相关	是
其他补助	2,631,900.00	2,948,100.00	与收益相关	是

合计	17,693,698.83	14,935,842.75	--	--
----	---------------	---------------	----	----

注：本期政府补贴中尚未收到款项金额为3,839,412.15元，系子公司江苏桑德沭源自来水有限公司根据江苏省沭阳县物价局出具的“关于对江苏沭源自来水公司水费和政府性基金征收及结算的意见”相关文件计提所致。

55、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	25,132.75	-4,064.11	25,132.75
其他支出	16,216.82	18,966.32	16,216.82
合计	41,349.57	14,902.21	41,349.57

营业外支出说明

56、所得税费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	105,530,787.64	81,853,646.83
递延所得税调整	-5,601,069.71	-7,663,057.75
合计	99,929,717.93	74,190,589.08

57、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	585,609,713.02	429,166,099.51
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	574,003,762.17	419,818,317.31
期初股份总数	S0	498,118,398	413,356,140
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		83,019,733
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si1	145,601,142	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si2	2,665,236	1,742,525
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi1	12	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi2	4	11
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	644,607,952	554,999,730
基本每股收益(I)		0.91	0.77
基本每股收益(II)		0.89	0.75
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	585,609,713.02	429,166,099.51
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	574,003,762.17	419,818,317.31
认权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数		2,681,031	1,374,985
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		647,288,983	556,374,715
稀释每股收益(I)		0.91	0.77
稀释每股收益(II)		0.89	0.75

注：根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第九号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》和《企业会计准则第34号—每股收益》的规定，上年的普通股加权平均数、基本每股收益、稀释每股收益以公司2013年度配股完成后的相关股份为依据进行了重新计算。

1、基本每股收益

基本每股收益= P0 ÷ S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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 × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0 - Sk + 认权证、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。

58、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
4.外币财务报表折算差额	-10,843.36	-5,925.00
小计	-10,843.36	-5,925.00
合计	-10,843.36	-5,925.00

其他综合收益说明

59、现金流量表附注**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	金额
收到的利息收入	18,910,890.29
收到的政府补贴	3,305,950.00
收到的往来及其他款项	42,727,938.87
合计	64,944,779.16

收到的其他与经营活动有关的现金说明

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
支付的管理费用及销售费用	43,071,677.96
往来款及其他	46,365,335.80
合计	89,437,013.76

支付的其他与经营活动有关的现金说明

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
计入递延收益的财政补贴	1,000,000.00
收到的代建项目款	76,951,573.92
合计	77,951,573.92

收到的其他与投资活动有关的现金说明

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
----	----

支付的其他与投资活动有关的现金说明

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
收到国债项目专项资金	5,050,000.00
合计	5,050,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
融资租赁各期支付的租金	36,984,360.00
财务咨询及融资手续费	39,909,538.23
银行承兑汇票保证金	38,684,188.40
合计	115,578,086.63

支付的其他与筹资活动有关的现金说明

60、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	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	588,824,038.43	435,689,966.63
加：资产减值准备	36,935,901.19	48,987,017.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,224,561.96	21,449,068.47
无形资产摊销	97,427,108.78	84,703,998.97
长期待摊费用摊销	360,884.84	290,527.68
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）	25,132.75	-4,064.11
财务费用（收益以“-”号填列）	80,830,359.92	119,519,307.36
投资损失（收益以“-”号填列）	4,114,362.73	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,601,069.71	-7,663,057.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	-45,397,911.10	-5,798,823.01
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-672,213,398.17	-593,321,598.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-119,256,535.10	-208,033,778.10
经营活动产生的现金流量净额	-11,726,563.48	-104,181,435.16
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--

3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	1,752,952,924.44	2,102,233,012.92
减: 现金的期初余额	2,102,233,012.92	362,146,619.73
现金及现金等价物净增加额	-349,280,088.48	1,740,086,393.19

(2) 本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位: 元

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:	--	--
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	39,270,500.00	9,584,000.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	36,151,000.00	
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	6,930,532.53	44,361.37
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	29,220,467.47	9,503,638.63
4. 取得子公司的净资产	35,102,689.06	
流动资产	13,479,723.18	
非流动资产	97,488,438.40	
流动负债	33,165,472.52	
非流动负债	42,700,000.00	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:	--	--

(3) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末数	期初数
一、现金	1,752,952,924.44	2,102,233,012.92
其中: 库存现金	300,418.03	142,963.22
可随时用于支付的银行存款	1,712,482,624.60	2,010,167,757.22
可随时用于支付的其他货币资金	40,169,881.81	91,922,292.48
三、期末现金及现金等价物余额	1,752,952,924.44	2,102,233,012.92

现金流量表补充资料的说明

61、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额、由同一控制下企业合并产生的追溯调整等事项

八、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	法定代表人	业务性质	注册资本	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
桑德集团有限公司	控股股东	有限责任公司	北京市海淀区下关街道皂君庙甲7号	文一波	一般经营项目:投资管理、资产管理;技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务;专业承包;经济贸易咨询;销售机械设备	100,000,000	44.8%	44.8%	文一波	72147216-3

本企业的母公司情况的说明

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
北京合加环保有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	北京	骆敏	环保设备安装及咨询收入	10,000,000	100%	100%	75525585-3
包头鹿城水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	内蒙古包头	胡泽林	污水处理业务	110,000,000	100%	100%	76446760-4
南昌桑德象湖水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	江西南昌	王志伟	污水处理业务	63,200,000	100%	100%	76976235-4
江苏桑德沭源自来水有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏沭阳	宋庆国	自来水业务	40,000,000	100%	100%	75323883-0
巨鹿县聚力环保有限公司	控股子公司	有限责任公司	河北巨鹿	赵达	生活垃圾焚烧发电	200,000,000	100%	100%	07082625-4
新疆华美德昌环保科技	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	5,000,000	95%	95%	66364394-7

有限公司					项目业务				
荆州桑德荆 清水务有限 公司	控股子公司	有限责任公 司	湖北荆州	吴宇波	污水处理业 务	50,000,000	100%	100%	67365193-2
监利桑德荆 源水务有限 公司	控股子公司	有限责任公 司	湖北监利	马勒思	污水处理业 务	10,000,000	100%	100%	05540842-5
明光桑德康 清环保有限 公司	控股子公司	有限责任公 司	安徽明光	骆敏	垃圾填埋业 务	8,000,000	100%	100%	05445226-4
枝江桑德枝 清水务有限 公司	控股子公司	有限责任公 司	湖北枝江	刘晓林	污水处理业 务	22,000,000	100%	100%	67645171-7
临朐邑清环 保能源有限 公司	控股子公司	有限责任公 司	山东临朐	李天增	垃圾焚烧发 电业务	80,000,000	100%	100%	58717933-6
襄阳楚德再 生资源科技 有限公司	控股子公司	有限责任公 司	湖北老河口	赵达	废弃电器拆 解	30,000,000	51%	51%	05001893-8
安达安华环 境有限公司	控股子公司	有限责任公 司	黑龙江绥化	郑振华	垃圾填埋业 务	23,000,000	100%	100%	56515812-0
陕西桑德灵 通生物质电 力有限公司	控股子公司	有限责任公 司	陕西西安	胡新灵	生物质发 电、咨询环 保设备安装 及咨询	5,000,000	100%	100%	56710056-3
重庆绿能新 能源有限公 司	控股子公司	有限责任公 司	重庆市开县	马勒思	垃圾焚烧发 电业务	80,000,000	100%	100%	59921403-9
重庆邦雅环 保电力有限 公司	控股子公司	有限责任公 司	重庆市南川 区	胡泽林	垃圾焚烧发 电业务	70,000,000	100%	100%	56991200-4
湖北合加环 境设备有限 公司	控股子公司	有限责任公 司	湖北咸宁	胡新灵	环境设备制 造	386,000,000	100%	100%	67037325-2
大冶桑德清 波水务有限 公司	控股子公司	有限责任公 司	湖北大冶	刘晓林	污水处理业 务	19,000,000	100%	100%	67977569-6
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	毛红艳	污水处理业 务	30,000,000	100%	100%	67038914- X
嘉鱼桑德甘	控股子公司	有限责任公	湖北嘉鱼	毛红艳	生活饮用水	5,000,000	100%	100%	67365195-9

泉水业有限公司		司			生产, 供应				
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	10,000,000	95%	95%	79632562-7
湖南桑德静脉产业发展有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖南湘潭	文一波	园区相关开发和生活设施建设, 科技孵化, 技术转让、技术咨询、技术服务	80,000,000	100%	100%	56768170-8
湖南桑德环保工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖南湘潭	胡泽林	研发固体废弃物处理技术、提供技术咨询咨询服务	30,000,000	100%	100%	57863336-5
湘潭双马环保有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖南湘潭	骆敏	垃圾填埋业务	21,000,000	100%	100%	58701107-4
湘潭桑德医疗废弃物处理有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖南湘潭	吴宇波	医疗废弃物处理	3,000,000	100%	100%	58701922-8
德惠市德佳环保能源有限公司	控股子公司	有限责任公司	吉林德惠	李天增	垃圾焚烧发电业务	70,000,000	100%	100%	05961010-2
涟水桑德环保能源有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏涟水	胡新灵	垃圾填埋业务	16,000,000	100%	100%	06017397-4
淮南国新生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽淮南	李天增	餐厨废弃物处理业务	30,000,000	100%	100%	58721582-7
鄂州清和环境工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北鄂州	赵达	污水处理业务	3,000,000	100%	100%	05812051-5
淮北国瑞生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽淮北	兰保祥	餐厨垃圾生物产品研发	30,000,000	100%	100%	07723641-7
金华格莱铂新能源环保科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	浙江金华	胡泽林	新型可再生能源技术的开发	10,000,000	60%	60%	07286219-5
双城市格瑞	控股子公司	有限责任公	黑龙江哈尔	马勒思	垃圾焚烧发	80,000,000	100%	100%	59847756-6

电力有限公司		司	滨		电业务				
吉林吉清环保有限公司	控股子公司	有限责任公司	吉林省吉林市	李天增	垃圾填埋业务	14,000,000	100%	100%	05407951-9
洪湖林清环保能源有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北洪湖	刘之虎	垃圾焚烧发电业务	80,000,000	100%	100%	07704036-9
安新县安清环保科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	河北保定	骆敏	填埋垃圾生产有机肥	30,000,000	100%	100%	07373635-0
宿州德邦医疗废物处置有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽宿州	彭涛	医疗废物处置业务	10,000,000	100%	100%	07724495-1
咸阳逸清生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	陕西咸阳	韩永锋	餐厨废弃物处理业务	30,000,000	100%	100%	07862157-9
沂水沂清环保能源有限公司	控股子公司	有限责任公司	山东沂水	王志伟	垃圾焚烧发电业务	70,000,000	100%	100%	06739458-5
天津桑德贸易有限公司	控股子公司	有限责任公司	天津	王军	金属材料、建筑材料等批发零售	10,000,000	100%	100%	07312606-9
宜昌桑德沙湾水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北宜昌	刘晓林	污水处理业务	20,000,000	100%	100%	08722174-5
宜昌桑德环卫有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北宜昌	刘晓林	城市生活垃圾处理业务	10,000,000	100%	100%	08722778-4
辛集冀清环保能源有限公司	控股子公司	有限责任公司	河北辛集	韩忠华	垃圾焚烧发电业务	70,000,000	100%	100%	08376006-3
焦作市德新生物科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	河南焦作	张宇	餐厨废弃物处理业务	20,000,000	90%	90%	09064516-X
桐庐清和管道安装有限公司	控股子公司	有限责任公司	浙江桐庐	毛红艳	自来水报装业务	200,000	100%	100%	59957310-3
老河口桑德清源水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北老河口	赵达	污水处理业务	18,450,000	100%	100%	59718675-9
安阳久佳环	控股子公司	有限责任公	河南安阳	池光日	垃圾填埋业	500,000	100%	100%	59240332-0

保服务有限公司		司			务				
咸宁淦清水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北咸宁	胡赤军	污水处理业务	500,000	100%	100%	07547774-3
崇阳天清水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北崇阳	胡赤军	污水处理业务	500,000	100%	100%	07077233-X
嘉鱼桑德甘泉工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	张涛	给排水管道及设备安装业务	200,000	100%	100%	08383235-4
荆门桑德夏家湾水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北荆门	王志伟	污水处理业务	50,000,000	100%	100%	73088095-1
浙江桑德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	26,000,000	100%	100%	74580803-9
襄阳桑德汉水水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北襄阳	刘晓林	污水处理业务	50,000,000	100%	100%	79056436-0
宜昌桑德三峡水务有限公司	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	200,000,000	100%	100%	74766979-X
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	控股子公司	有限责任公司	内蒙古通辽	胡多顺	危险废弃物处理	20,000,000	100%	100%	78302484-1
桑德环境(香港)有限公司	控股子公司	有限责任公司	中国香港	文一波		1,577,300	100%	100%	---
咸宁桑德甘源水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北咸宁	王志伟	污水处理业务	13,000,000	85%	85%	79877064-4
咸宁市兴源物资再生利用有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北咸宁	张富源	废旧汽车回收	3,410,000	80%	80%	67645704-3
淮南市康德医疗废物处置有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽淮南	武继旭	医疗废弃物处理业务	3,000,000	100%	100%	67588297-X
鄂州鄂清环境工程有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北鄂州	孙静	污水处理业务	34,000,000	100%	100%	66765559-0

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
文一波	实际控制人	----
张辉明	实际控制人一致行动人	----
Sound Water Ltd. (BVI)	同受实际控制人控制	----
Sound International Investment Holdings Ltd.(BVI)	同受实际控制人控制	----
Sound International Engineering Ltd.(BVI)	同受实际控制人控制	----
北京伊普环境工程有限公司	同受实际控制人控制	----
Green capital Holdings Limited	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	----
桑德国际（香港）有限公司	同受实际控制人控制	----
桑德（香港）有限公司	同受实际控制人控制	----
伊普国际工程私人有限公司	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
北京市桑德环境技术发展有限公司	同受实际控制人控制	10201328-3
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
北京伊普国际水务有限公司	同受实际控制人控制	79670083-7
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
湖南伊普环境工程有限公司	同受实际控制人控制	58702657-5
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
广西桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	68011927-4
抚顺桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	69269630-0
泉州桑德自来水投资有限公司	同受实际控制人控制	08160202-9
韩城市桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	68795433-6
商洛桑德水务有限公司	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
安阳宗村桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	79824119-5
西安长安桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	66318758-2
西安户县桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	66318114-8
海南桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	69318977-3
大冶鸿涟水务有限公司	同受实际控制人控制	55390141-5
长沙桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	57221939-0

西安港务区桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	56602086-0
洪泽泽清水务有限公司	同受实际控制人控制	56530078-0
桑德汉中洋县水务有限公司	同受实际控制人控制	57351189-5
安阳泰元水务有限公司	同受实际控制人控制	69217044-8
抚顺清旭环保有限公司	同受实际控制人控制	58072329-8
鞍山天清水务有限公司	同受实际控制人控制	59090128-9
鞍山清朗水务有限公司	同受实际控制人控制	59481314-7
鞍山清畅水务有限公司	同受实际控制人控制	59481313-9
姜堰市溱潼水务有限公司	同受实际控制人控制	59397142-6
桑德泗阳水务有限公司	同受实际控制人控制	05664824-4
泉州桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	05844312-X
梁平桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	06616990-9
海伦桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	06915665-2
泰州桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	69554073-1
福清桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	08160399-6
咸阳兴平桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	07861179-2
新泰桑德碧清水务有限公司	同受实际控制人控制	08176580-5
新泰桑德正源水务有限公司	同受实际控制人控制	08176579-2
兴化市桑德水务有限公司	同受实际控制人控制	08318434-2
福清桑德融清水务有限公司	同受实际控制人控制	08742020-X
北京京禹石水务有限公司	同受实际控制人控制	78897843-3
北京京禹顺环保有限公司	同受实际控制人控制	78775020-X
北京京禹阳水务有限公司	同受实际控制人控制	79340317-5
北京绿盟投资有限公司	同受桑德集团控制	13557285-1
北京市桑德水技术发展有限公司	同受桑德集团控制	63367366-x
北京桑德水务有限公司	同受桑德集团控制	77155267-1
湖州桑德水务有限公司	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
通辽市桑德水务有限公司	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
北京国中生物科技有限公司	同受桑德集团控制	75415590-6
湖北汇楚危险废物处置有限公司	同受桑德集团控制	76740356-9
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

湖南桑顿新能源有限公司	同受桑德集团控制	58701921-X
康保华源新能源有限公司	同受桑德集团控制	57008603-7
北京谷润通农业有限公司	同受桑德集团控制	59767800-8

本企业的其他关联方情况的说明

4、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
北京桑德环境工程有限公司	工程结算	市场定价	46,236,460.82	6.44%		
北京海斯顿水处理设备有限公司	购买设备	市场定价	4,700.00	0.02%		
北京伊普国际水务有限公司	工程结算	市场定价	350,000.00	0.05%		
北京谷润通农业有限公司	采购办公用品	市场定价	333,129.00	8.67%		
北京桑德环境工程有限公司	工程结算	市场定价			11,178,983.00	10.73%
北京海斯顿水处理设备有限公司	购买设备	市场定价			2,700.00	0.13%
北京谷润通农业有限公司	采购办公用品	市场定价			28,288.00	0.15%

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
湖北济楚水务有限公司	设备销售	市场定价	14,048.75	0.01%		
湖北汇楚危险废物处置有限公司	污泥销售	市场定价	45,500.00	0.02%		
湖北汇楚危险废物	运营服务收入	市场定价	450,000.00	33.33%		

处置有限公司						
北京国中生物科技有限公司	运营服务收入	市场定价	900,000.00	66.67%		
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	设备销售	市场定价			26,160,834.19	25.1%
湖北汇楚危险废物处置有限公司	设备销售	市场定价			593,277.93	0.57%
北京国中生物科技有限公司	设备销售	市场定价			2,905,982.92	2.79%

(2) 关联托管/承包情况

公司受托管理/承包情况表

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本报告期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	------------------

公司委托管理/出包情况表

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本报告期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	----------------

关联托管/承包情况说明

(3) 关联租赁情况

公司出租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本报告期确认的租赁收益
-------	-------	--------	-------	-------	----------	-------------

公司承租情况表

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本报告期确认的租赁费
-------	-------	--------	-------	-------	---------	------------

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

截止2013年12月31日，桑德集团有限公司为本公司及子公司提供担保的余额为54,925万元，实际控制人文一波为公司子公司提供担保的余额为2,400万元，担保发生的关联交易详见“财务报表附注、合并财务报表重要项目注释、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款”所述。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
桑德集团及张辉明女士	股权转让	收购桑德集团在宜昌桑德三峡水务有限公司所持有的30%股权	评估作价	112,938,200.00			
桑德集团及北京绿盟投资有限公司	股权转让	公司收购桑德集团持有的通辽蒙东固体废弃物处置有限公司90%的股权，公司子公司湖北合加收购北京绿盟投资有限公司持有的通辽蒙东固体废弃物处置有限公司10%的股权	评估作价	22,483,000.00			
桑德集团	股权转让	子公司湖北合加收购桑德集团持有的淮南市康德医疗废物处置有限公司100%的股权	评估作价	3,119,500.00			

(7) 其他关联交易

5、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	北京桑德环境工程有限公司			860,215.10	
应收账款	通辽蒙东固体废弃物处置有限公司 注			5,448,906.00	
应收账款	湖北汇楚危险废物处置有限公司	1,082,000.00		635,107.00	
应收账款	北京国中生物科技有限公司	900,000.00		3,400,000.00	
应收账款	湖北济楚水务有限公司	16,437.04			

上市公司应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应付账款	北京海斯顿水处理设备有限公司		83,706.20
应付账款	北京桑德环境工程有限公司	10,921,250.00	11,588,040.50
应付账款	北京谷润通农业有限公司	1,913.00	
应付账款	北京伊普国际水务有限公司	350,000.00	
其他应付款	桑德集团有限公司	20,308,424.03	3,445,995.09
其他应付款	北京桑德环境工程有限公司		284,000.00
其他应付款	北京绿盟投资有限公司	1,124,150.00	
其他应付款	湖北汇楚危险废物处置有限公司		50,000.00
其他应付款	北京桑德水务有限公司	660,000.00	

九、股份支付

1、股份支付总体情况

单位：元

股份支付情况的说明

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。

2011年度至2013年度，因分红、行权和配股导致股份数量发生变化及部分激励对象离职等原因，经公司董事会决议，对公司股票期权激励计划（草案修订稿）授予的股票期权数量及价格进行调整，截止2013年12月31日调整后首次股票期权的行权价格为16.31元，预留期权的行权价格为17.90元。调整后的相关情况如下表所示：

项目	首次股票激励	2011年度调整后	2012年度调整后	2013年度调整后
授予股票期权数	股票期权激励计划： ①首次授予8,238,700份； ②预留期权900,000份。 合计9,138,700份。	股票期权激励计划调整后： ①首次授予7,172,600份； ②预留期权授予900,000份。 合计8,072,600份。	股票期权激励计划调整后： ①首次授予6,883,325份； ②预留期权授予746,750份。 合计7,630,075份。	股票期权激励计划调整后： 1. 首次授予9,163,601份； ②预留期权授予934,100份。 合计10,097,701份。
涉及的标的股票	9,138,700股	8,072,600股	7,630,075股	10,097,701股
激励对象人数	首次授予43人 合计43人	首次授予41人，预留期权授予26人，合计67人	首次授予37人，预留期权授予22人，合计59人	首次授予36人，预留期权授予21人，合计57人

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。2013年度公司计提期权成本确认的费用为1,108.96万元，累计计提费用8,025.76万元；同时增加资本公积1,108.96万元，累计增加资本公积8,025.76万元。

2、以权益结算的股份支付情况

单位：元

以权益结算的股份支付的说明

3、以现金结算的股份支付情况

单位：元

以现金结算的股份支付的说明

4、以股份支付服务情况

单位：元

5、股份支付的修改、终止情况

十、或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

其他或有负债及其财务影响

本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、承诺事项

1、重大承诺事项

本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、前期承诺履行情况

十二、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：元

拟分配的利润或股利	64,893,586.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	64,893,586.00

3、其他资产负债表日后事项说明

(1) 截止2013年12月31日，公司总股本为646,384,776股。截至审计报告日，共计2,551,087份桑德环境股票期权成功行权，实际新增股份2,551,087股，变更后股本为648,935,863股；

(2) 根据公司董事会作出的关于2013年度利润分配的预案,拟以公司目前总股本648,935,863股为基数，向全体股东每10股派现金红利1.00元（含税）；以本公司目前总股本648,935,863股为基数，以截止2013年12月31日的资本公积金向全体股东每10股转增3股的比例转增股本；

(3) 根据公司董事会决议，公司拟以13,440万元人民币的价格收购河南恒昌贵金属有限公司60%股权。

十三、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、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	0.00				
上述合计	0.00				0.00
金融负债	0.00				0.00

3、外币金融资产和外币金融负债

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
金融资产小计	0.00				0.00
金融负债	0.00				0.00

4、年金计划主要内容及重大变化

5、其他

(1) 截止2013年12月31日，公司控股股东桑德集团有限公司将持有本公司的股份质押总数为28,729万股,占公司股本总数的44.45%,占其持有本公司股份的99.22%；

(2) 2013年1月公司股票期权激励计划首次授予的第二个行权期以及预留股票期权第一个行权期的行权条件已获满足，经公司董事会会议审议，批准公司激励对象对公司授予的股票期权进行行权。截至2013年8月止，共计2,665,236份桑德环境股票期权成功行权；

(3) 公司及母公司桑德集团有限公司（以下简称“桑德集团”）签订协议，公司于2013年度分别就桑德集团所控股的北京国中生物科技有限公司（以下简称“国中生物”）及湖北危险废物处置有限公司（以下简称“湖北危废”）签订《委托运营服务协议》，桑德集团委托公司对国中生物及湖北危废进行协助运营管理；

(4) 根据公司2011年年度股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于核准桑德环境资源股份有

限公司配股的批复》（证监许可[2012]1622号）的核准，公司于2012年12月向全体股东按照每10股配售3股的比例进行配售股份，截至2012年12月28日止，公司实际配售股份145,601,142股。2013年1月9日，该股票在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续并在深交所上市，公司于2013年1月18日完成工商变更登记手续。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	437,587,085.41	17.87 %			237,860,000.00	13.24 %		
按组合计提坏账准备的应收账款								
按账龄分析法计提坏账的应收账款	1,974,146,458.12	80.59 %	132,334,027.46	6.7 %	1,542,667,204.43	85.92 %	91,207,185.71	5.91 %
组合小计	1,974,146,458.12	80.59 %	132,334,027.46	6.7 %	1,542,667,204.43	85.92 %	91,207,185.71	5.91 %
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	37,776,004.45	1.54 %			15,000,000.00	0.84 %		
合计	2,449,509,547.98	--	132,334,027.46	--	1,795,527,204.43	--	91,207,185.71	--

应收账款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
1	347,956,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
2	34,600,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
3	30,250,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
4	14,000,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测

				试后不存在减值
5	10,781,085.41	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
合计	437,587,085.41		--	--

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内	1,465,598,330.52	59.83%	73,279,916.53	1,300,727,849.08	72.43%	65,036,392.46
1 年以内小计	1,465,598,330.52	59.83%	73,279,916.53	1,300,727,849.08	72.43%	65,036,392.46
1 至 2 年	492,546,442.39	20.11%	49,254,644.24	237,166,115.14	13.21%	23,716,611.51
2 至 3 年	11,505,125.00	0.47%	5,752,562.50	4,604,336.13	0.26%	2,302,168.07
3 至 4 年	4,399,976.13	0.18%	3,959,978.52	91,413.56	0.01%	82,272.20
4 至 5 年	19,093.56		17,184.20			
5 年以上	77,490.52		69,741.47	77,490.52	0.01%	69,741.47
合计	1,974,146,458.12	--	132,334,027.46	1,542,667,204.43	--	91,207,185.71

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
1	9,344,098.45	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
2	8,000,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
3	5,000,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
4	3,500,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后

				不存在减值
5	3,500,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
6	3,000,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
7	2,648,906.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
8	2,000,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
9	783,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
合计	37,776,004.45		--	--

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

单位：元

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
--------	---------	------------	-------------------	---------

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例（%）	理由
--------	------	------	---------	----

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
------	--------	------	------	------	-----------

应收账款核销说明

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
无				

(5) 金额较大的其他的应收账款的性质或内容

(6) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
单位名称	与本公司关系		账龄	
1	子公司	347,956,000.00	1 年以内	14.21%
2	非关联方	315,150,000.00	1 年以内	12.87%
3	非关联方	290,130,000.00	1 年以内	11.84%
4	非关联方	283,370,000.00	1 年以内	11.57%
5	非关联方	205,870,000.00	1 年以内	8.4%
合计	--	1,442,476,000.00	--	58.89%

(7) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)

(8)

不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为元。

(9) 以应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	996,449,585.57	90.25 %			333,213,386.77	88.11 %		
按组合计提坏账准备的其他应收款								
按账龄分析法计提坏账的其他应收款	43,668,283.02	3.95%	11,172,343.37	25.58 %	26,678,025.89	7.05%	8,654,045.16	32.44 %

组合小计	43,668,283.02	3.95%	11,172,343.37	25.58%	26,678,025.89	7.05%	8,654,045.16	32.44%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	64,096,996.57	5.8%			18,305,587.48	4.84%		
合计	1,104,214,865.16	--	11,172,343.37	--	378,197,000.14	--	8,654,045.16	--

其他应收款种类的说明

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例（%）	理由
1	217,784,681.19	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
2	182,735,021.59	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
3	142,961,336.45	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
4	61,947,497.48	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
5	56,203,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
6	44,600,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
7	41,799,911.44	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
8	39,000,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
9	38,287,622.66	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
10	31,700,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
11	29,332,479.59	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
12	26,100,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
13	23,857,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
14	20,026,756.36	0.00	0%	经单独进行减值测试后

				不存在减值
15	13,898,524.80	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
16	13,155,754.01	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
17	13,060,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
合计	996,449,585.57		--	--

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
	26,714,063.09	2.41%	1,335,703.15	13,562,072.97	3.59%	678,103.65
1 年以内小计	26,714,063.09	2.41%	1,335,703.15	13,562,072.97	3.59%	678,103.65
1 至 2 年	5,086,981.70	0.45%	508,698.17	4,630,145.60	1.22%	463,014.56
2 至 3 年	3,381,430.91	0.31%	1,690,715.46	310,749.09	0.08%	155,374.55
3 至 4 年	310,749.09	0.03%	279,674.18	2,043,679.45	0.54%	1,839,311.51
4 至 5 年	2,043,679.45	0.19%	1,839,311.51			
5 年以上	6,131,378.78	0.56%	5,518,240.90	6,131,378.78	1.62%	5,518,240.89
合计	43,668,283.02	--	11,172,343.37	26,678,025.89	--	8,654,045.16

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
1	9,810,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值
2	7,790,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后 不存在减值

3	7,685,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
4	7,520,862.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
5	6,728,016.94	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
6	5,633,013.38	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
7	4,950,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
8	4,200,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
9	2,372,593.78	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
10	2,100,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
11	2,000,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
12	1,870,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
13	800,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
14	607,318.44	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
15	28,039.80	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
16	2,152.23	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
合计	64,096,996.57		--	--

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

单位：元

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
---------	---------	------------	-------------------	---------

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收账款坏账准备计提

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
--------	------	------	----------	----

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
------	---------	------	------	------	-----------

其他应收款核销说明

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
无				

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
1	子公司	217,784,681.19	2 年以内	19.72%
2	子公司	182,735,021.59	1 年以内	16.55%
3	子公司	142,961,336.45	5 年以内	12.95%
4	子公司	61,947,497.48	1 年以内	5.61%
5	子公司	56,203,000.00	1 年以内	5.09%
合计	--	661,631,536.71	--	59.92%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
------	--------	----	----------------

(8)

不符合终止确认条件的其他应收款项的转移金额为元。

(9) 以其他应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	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
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%	80%				
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%	90%				
南昌桑德象湖水务有限公司	成本法	57,200,000.00	57,200,000.00		57,200,000.00	90.51%	90.51%				
江苏桑德沭源自来水有限公司	成本法	32,000,000.00	32,000,000.00		32,000,000.00	80%	80%				
巨鹿县聚力环保有限公司	成本法	43,200,000.00		43,200,000.00	43,200,000.00	90%	90%				
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%	95%				
荆州桑德荆清水务有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	60%	60%				
监利桑德荆源水务有限公司	成本法	9,000,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00	90%	90%				
明光桑德康清环保有限公司	成本法	7,200,000.00	7,200,000.00		7,200,000.00	90%	90%				
枝江桑德枝清水务有限公司	成本法	17,600,000.00	17,600,000.00		17,600,000.00	80%	80%				
临朐邑清环保能源有限公司	成本法	72,000,000.00	14,400,000.00	57,600,000.00	72,000,000.00	90%	90%				

襄阳楚德再生资源科技有限公司	成本法	4,590,000.00	4,590,000.00		4,590,000.00	51%	51%				
安达安华环境有限公司	成本法	18,400,000.00	18,400,000.00		18,400,000.00	80%	80%				
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%	80%				
重庆绿能新能源有限公司	成本法	72,000,000.00	14,400,000.00	57,600,000.00	72,000,000.00	90%	90%				
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%	80%				
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%	100%				
大冶桑德清波水务有限公司	成本法	15,200,000.00	15,200,000.00		15,200,000.00	80%	80%				
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%	80%				
嘉鱼桑德甘泉水业有限公司	成本法	4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	80%	80%				
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%	95%				
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	67.5%	67.5%				
湖南桑德环保工程有限公司	成本法	24,000,000.00	8,000,000.00	16,000,000.00	24,000,000.00	80%	80%				
湘潭双马环保有限	成本法	18,900,000.00	18,900,000.00		18,900,000.00	90%	90%				

公司		0.00	0.00		0.00						
湘潭桑德 医疗废弃物处理有 限公司	成本法	2,400,000 .00	2,400,000 .00		2,400,000 .00	80%	80%				
德惠市德 佳环保能 源有限公 司	成本法	12,600,00 0.00		12,600,00 0.00	12,600,00 0.00	90%	90%				
涟水桑德 环保能源 有限公司	成本法	14,400,00 0.00	14,400,00 0.00		14,400,00 0.00	90%	90%				
淮南国新 生物科技 有限公司	成本法	27,000,00 0.00	9,000,000 .00	18,000,00 0.00	27,000,00 0.00	90%	90%				
鄂州清和 环境工程 有限公司	成本法	2,700,000 .00	2,700,000 .00		2,700,000 .00	90%	90%				
淮北国瑞 生物科技 有限公司	成本法	5,400,000 .00		5,400,000 .00	5,400,000 .00	90%	90%				
金华格莱 铂新能源 环保科技 有限公司	成本法	6,000,000 .00		6,000,000 .00	6,000,000 .00	60%	60%				
双城市格 瑞电力有 限公司	成本法	14,400,00 0.00	14,400,00 0.00		14,400,00 0.00	90%	90%				
吉林吉清 环保有限 公司	成本法	12,600,00 0.00	12,600,00 0.00		12,600,00 0.00	90%	90%				
洪湖林清 环保能源 有限公司	成本法	14,400,00 0.00		14,400,00 0.00	14,400,00 0.00	90%	90%				
安新县安 清环保科 技有限公 司	成本法	5,400,000 .00		5,400,000 .00	5,400,000 .00	90%	90%				
宿州德邦 医疗废物 处置有限	成本法	9,000,000 .00		9,000,000 .00	9,000,000 .00	90%	90%				

公司												
咸阳逸清 生物科技 有限公司	成本法	5,400,000 .00		5,400,000 .00	5,400,000 .00	90%	90%					
沂水沂清 环保能源 有限公司	成本法	12,600,00 0.00		12,600,00 0.00	12,600,00 0.00	90%	90%					
天津桑德 贸易有限 公司	成本法	9,000,000 .00		9,000,000 .00	9,000,000 .00	90%	90%					
宜昌桑德 沙湾水务 有限公司	成本法	3,200,000 .00		3,200,000 .00	3,200,000 .00	80%	80%					
宜昌桑德 环卫有限 公司	成本法	1,600,000 .00		1,600,000 .00	1,600,000 .00	80%	80%					
辛集冀清 环保能源 有限公司	成本法	12,600,00 0.00		12,600,00 0.00	12,600,00 0.00	90%	90%					
焦作市德 新生物科 技有限公 司	成本法	18,000,00 0.00		18,000,00 0.00	18,000,00 0.00	90%	90%					
荆门桑德 夏家湾水 务有限公 司	成本法	47,500,00 0.00	47,500,00 0.00		47,500,00 0.00	95%	95%					
襄阳桑德 汉水水务 有限公司	成本法	48,500,00 0.00	48,500,00 0.00		48,500,00 0.00	97%	97%					
宜昌桑德 三峡水务 有限公司	成本法	140,000,0 00.00	140,000,0 00.00		140,000,0 00.00	70%	70%					
通辽蒙东 固体废弃 物处置有 限公司	成本法	18,000,00 0.00		18,000,00 0.00	18,000,00 0.00	90%	90%					
桑德环境 (香港) 有限公司	成本法	266,658.7 6		266,658.7 6	266,658.7 6	100%	100%					

咸宁桑德 甘源水务 有限公司	成本法	12,044,50 0.00	12,044,50 0.00		12,044,50 0.00	85%	85%				
咸宁市兴 源物资再 生利用有 限公司	成本法	9,548,000 .00	9,548,000 .00		9,548,000 .00	80%	80%				
鄂州鄂清 环境工程 有限公司	成本法	36,151,00 0.00		36,151,00 0.00	36,151,00 0.00	100%	100%				
湖南桑顿 新能源有 限公司	权益法	30,000,00 0.00	30,000,00 0.00	-4,114,36 2.73	25,885,63 7.27	30%	30%				
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	--	1,558,450 ,158.76	1,196,432 ,500.00	357,903,2 96.03	1,554,335 ,796.03	--	--	--			

长期股权投资的说明

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,180,862,099.78	1,609,661,567.48
其他业务收入	1,696,788.96	96,700.00
合计	2,182,558,888.74	1,609,758,267.48
营业成本	1,431,372,494.95	983,832,837.52

(2) 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
环保设备安装及技术咨询业务	164,443,837.31	105,287,860.49	171,350,700.48	68,215,169.72
市政施工	2,016,418,262.47	1,326,084,634.46	1,438,310,867.00	915,616,967.80

合计	2,180,862,099.78	1,431,372,494.95	1,609,661,567.48	983,832,137.52
----	------------------	------------------	------------------	----------------

(3) 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
环保设备安装及技术咨询业务	164,443,837.31	105,287,860.49	171,350,700.48	68,215,169.72
市政施工	2,016,418,262.47	1,326,084,634.46	1,438,310,867.00	915,616,967.80
合计	2,180,862,099.78	1,431,372,494.95	1,609,661,567.48	983,832,137.52

(4) 主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华中地区	2,180,862,099.78	1,431,372,494.95	1,609,661,567.48	983,832,137.52
合计	2,180,862,099.78	1,431,372,494.95	1,609,661,567.48	983,832,137.52

(5) 公司来自前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
1	427,047,731.04	19.57%
2	315,150,000.00	14.44%
3	290,130,000.00	13.29%
4	283,370,000.00	12.98%
5	205,870,000.00	9.43%
合计	1,521,567,731.04	69.71%

营业收入的说明

公司本期前五名客户销售收入总额1,521,567,731.04元，占全部营业收入比例为69.71%。

5、投资收益

(1) 投资收益明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,114,362.73	
其他	46,904,000.00	
合计	42,789,637.27	

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因

投资收益的说明

6、现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	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	552,187,747.77	370,741,803.09
加：资产减值准备	43,645,139.96	34,740,967.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	511,632.15	426,924.42
无形资产摊销	395,435.57	324,396.19
财务费用（收益以“-”号填列）	42,382,955.52	83,033,315.57
投资损失（收益以“-”号填列）	-42,789,637.27	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,546,770.99	-5,211,145.07
存货的减少（增加以“-”号填列）	17,521.37	6,311,051.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,529,428,988.24	-648,652,250.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	377,368,537.55	-29,126,065.16
经营活动产生的现金流量净额	-562,256,426.61	-187,411,002.68
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--

3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,343,094,935.50	1,967,773,777.20
减：现金的期初余额	1,967,773,777.20	299,636,641.54
现金及现金等价物净增加额	-624,678,841.70	1,668,137,135.66

7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

反向购买下以公允价值入账的资产、负债情况

单位：元

项目	公允价值	确定公允价值方法	公允价值计算过程	原账面价值
----	------	----------	----------	-------

反向购买形成长期股权投资的情况

单位：元

项目	反向购买形成的长期股权投资金额	长期股权投资计算过程
----	-----------------	------------

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元

项目	金额	说明
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）	-25,132.75	
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）	13,180,236.68	主要为公司控股子公司取得的水费补贴、子公司获得政府企业发展基金及国债资金补本期摊及税收返还。
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	-20,343.25	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	712,038.80	
减：所得税影响额	2,112,286.83	
少数股东权益影响额（税后）	128,561.80	
合计	11,605,950.85	--

计入当期损益的政府补助为经常性损益项目，应说明逐项披露认定理由。

适用 不适用

2、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	585,609,713.02	429,166,099.51	4,387,687,432.97	3,858,339,617.32
按国际会计准则调整的项目及金额				

(2) 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	585,609,713.02	429,166,099.51	4,387,687,432.97	3,858,339,617.32
按境外会计准则调整的项目及金额				

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明

3、净资产收益率及每股收益

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.16%	0.91	0.91
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.95%	0.89	0.89

4、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
预付款项	42,077.57	18,627.18	23,450.39	125.89	主要系预付的工程款增加所致
在建工程	93,295.37	39,999.30	53,296.07	133.24	主要系子公司扩大基建项目投入所致
其他流动负债	60,936.99	42,545.89	18,391.10	43.23	主要系本期发行6亿元短期融资券所致

(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	268,383.39	211,213.78	57,169.61	27.07	主要系业务增长，收入结转增加所致

营业成本	173,952.90	129,979.79	43,973.11	33.83	主要系营业收入增长,相应成本结转增加所致
所得税费用	9,992.97	7,419.06	2,573.91	34.69	主要系利润总额增长,相应的应纳税所得额增长所致

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的公司2013年年度报告;
- (二) 载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表;
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件;
- (四) 报告期内在指定信息披露报刊公开披露过的所有公司公告文件正本。

桑德环境资源股份有限公司

董事长: 文一波

二〇一四年三月二十五日