



## 启迪桑德环境资源股份有限公司 2016 年第一季度报告

证券简称：启迪桑德

证券代码：000826

公告编号：2016-065

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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次季报的董事会会议。

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

## 第二节 主要财务数据及股东变化

### 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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,633,897,107.45	938,995,312.37	74.00%
归属于上市公司股东的净利润（元）	195,119,452.16	161,773,508.66	20.61%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	191,882,844.66	159,110,910.15	20.60%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-309,767,468.72	69,677,725.93	-544.57%
基本每股收益（元/股）	0.230	0.191	20.42%
稀释每股收益（元/股）	0.230	0.191	20.42%
加权平均净资产收益率	3.12%	3.07%	0.05%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	17,367,114,677.46	15,848,697,209.36	9.58%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,952,421,209.19	6,129,203,136.23	13.43%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	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）	-3,207.45	
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）	3,531,103.93	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	459,289.00	
减：所得税影响额	660,916.48	
少数股东权益影响额（税后）	89,661.50	
合计	3,236,607.50	--

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

项目	涉及金额（元）	原因

水费差价补贴	38,941.65	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"相关文件按售水量计提
增值税返还	4,781,283.46	根据财政部（财税〔2015〕78号）文件返还的增值税

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		32,071	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
启迪科技服务有限公司	境内非国有法人	19.81%	169,248,280		质押	18,036,434
桑德集团有限公司	境内非国有法人	14.87%	127,040,093		质押	124,666,002
清华控股有限公司	国有法人	5.94%	50,774,484			
清控资产管理有限公司	国有法人	2.97%	25,387,242			
中国建银投资有限责任公司	国有法人	2.73%	23,299,723			
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	2.31%	19,692,001			
中国对外经济贸易信托有限公司一锐进 12 期鼎萨证券投资集合资金信托计划	其他	1.50%	12,829,057			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.06%	9,013,800			
中国建设银行股份有限公司一汇添富环保行业股票型证券投资基金	其他	0.99%	8,500,000			
华泰证券股份有	境内非国有法人	0.93%	7,917,885			

前 10 名无限售条件股东持股情况				
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类		
		股份种类	数量	
启迪科技服务有限公司	169,248,280	人民币普通股	169,248,280	
桑德集团有限公司	127,040,093	人民币普通股	127,040,093	
清华控股有限公司	50,774,484	人民币普通股	50,774,484	
清控资产管理有限公司	25,387,242	人民币普通股	25,387,242	
中国建银投资有限责任公司	23,299,723	人民币普通股	23,299,723	
中国证券金融股份有限公司	19,692,001	人民币普通股	19,692,001	
中国对外经济贸易信托有限公司 —锐进 12 期鼎萨证券投资集合资金信托计划	12,829,057	人民币普通股	12,829,057	
中央汇金资产管理有限责任公司	9,013,800	人民币普通股	9,013,800	
中国建设银行股份有限公司—汇添富环保行业股票型证券投资基金	8,500,000	人民币普通股	8,500,000	
华泰证券股份有限公司	7,917,885	人民币普通股	7,917,885	
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 公司控股股东启迪科技服务有限公司与股东清华控股有限公司、清控资产管理有限公司为一致行动人；(2) 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 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无			

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

公司2016年第一季度会计报表中相关财务指标期末数与期初数对比、期末数与上年同期数对比有大幅变动的情况分析：

- 1、本报告期末，货币资金较期初增长17.01%，主要原因为报告期内发行融资券收到的现金所致；
- 2、本报告期末，其他流动资产较期初减少74.97%，主要原因为短期理财产品存款到期，款项收回所致；
- 3、本报告期末，预收款项较期初减少38.67%，主要原因为预收款项达到收入确认条件，本报告期确认收入所致；
- 4、本报告期末，应付利息较期初增加75.27%，主要原因为计提的融资券利息增加所致；
- 5、本报告期末，长期借款较期初增加34.08%，主要原因为根据需，公司增加银行长期借款所致；
- 6、本报告期末，应付债券较期初增加33.33%，主要原因为发行的融资券增加所致；
- 7、本报告期末，公司营业收入较上期数增加74.00%，主要原因为再生资源板块、水务板块、环卫业务板块收入增加所致；
- 8、本报告期末，公司营业成本较上期数增加92.71%，主要原因为再生资源板块、水务板块、环卫业务板块收入增加，相应成本增加所致；
- 9、本报告期末，公司营业税金及附加较上期数增加69.69%，主要原因为随着营业收入增长，相应税费增加所致；
- 10、本报告期末，公司销售费用较上期数增加49.81%，主要原因为开展业务，办公差旅费、人员薪资、服务费等增加所致；
- 11、本报告期末，公司管理费用较上期数增加79.97%，主要原因为研发支出、职工工资及福利费比上年同期增加所致；
- 12、本报告期末，公司财务费用较上期数增加41.83%，主要原因为融资券利息费用比上年同期增加所致；
- 13、本报告期末，公司投资收益较上期数增加242.69%，主要原因为参股公司利润增加所致
- 14、本报告期末，公司营业外收入较上期数增加63.65%，主要原因为增加税收返还收入所致；
- 15、本报告期末，公司所得税费用较上期数增加43.10%，主要原因为公司利润增长，所得税费用增加所致；
- 16、本报告期末，公司销售商品、提供劳务收到的现金较上期数增加120.65%，主要原因为本报告期子公司销售商品收到的款项比上年同期增加所致；
- 17、本报告期末，公司经营活动现金流入小计较上期数增加102.60%，主要原因为本报告期子公司销售商品收到的款项增加所致；
- 18、本报告期末，公司购买商品、接受劳务支付的现金较上期数增加532.60%，主要原因为本报告期子公司采购原材料支付的款项比上年同期增加所致；
- 19、本报告期末，公司支付给职工以及为职工支付的现金较上期数增加112.50%，主要原因为公司业务扩大，人数增多，报告期工资及福利费比上年同期增加所致；
- 20、本报告期末，公司支付的各项税费较上期数增加443.26%，主要原因为本报告期支付的税金比上年同期增加所致；
- 21、本报告期末，公司经营活动现金流出小计较上期数增加244.93%，主要原因为本报告期子公司采购原材料款支付的款项比上年同期增加所致；
- 22、本报告期末，公司经营活动产生的现金流量净额较上期数减少544.57%，主要原因为本报告期子公司采购原材料款支付的款项比上年同期增加所致；
- 23、本报告期末，公司收到其他与投资活动有关的现金较上期数增加277.69%，主要原因为本报告期短期理财产

品存款到期，款项收回所致；

24、本报告期末，公司取得子公司及其他营业单位支付的现金净额较上期数减少66.45%，主要原因为本报告期非同一控制下收购子公司比上年同期减少所致；

25、本报告期末，公司吸收投资收到的现金较上期数增加264.03%，主要原因为本报告期收到股份期权行权款比上年同期增加所致；

26、本报告期末，公司取得借款收到的现金较上期数增加95.71%，主要原因为根据需要，本报告期公司取得银行借款比上年同期增加所致；

27、本报告期末，公司发行债券收到的现金较上期数增加45.98%，主要原因为根据需要，本报告期公司发行融资券收到的款项比上年同期增加所致；

28、本报告期末，公司筹资活动现金流入小计较上期数增加58.65%，主要原因为发行融资券以及取得银行借款收到的现金比上年同期增加所致；

29、本报告期末，公司偿还债务支付的现金较上期数增加156.11%，主要原因为本报告期偿还融资券本金比上年同期增多所致；

30、本报告期末，公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上期数增加215.57%，主要原因为本报告期偿还融资券利息比上年同期增加所致；

31、本报告期末，公司支付其他与筹资活动有关的现金较上期数增加126.84%，主要原因为本报告期银行承兑保证金比上年同期增加所致；

32、本报告期末，公司筹资活动现金流出小计较上期数增加151.29%，主要原因为随公司业务扩大，本报告期偿还融资券本金及利息比上年同期增多所致；

33、本报告期末，公司现金及现金等价物净增加额较上期数减少44.24%，主要原因为本报告期子公司采购原材料款支付的款项比上年同期增加所致。

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、公司于2015年12月29日召开了第八届董事会第八次会议审议通过了《关于<公司股票期权激励计划>首次授予第一个行权期可行权相关事项的议案》，公司2014年股票期权激励计划首次授予第一个行权期的行权条件已获满足，符合行权条件的合计249名激励对象可行权共计7,760,640份，公司本次股票期权激励计划选择自主行权方式（详见公司于2016年1月23日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《关于公司股票期权激励计划首次授予第一个行权期采用自主行权方式的提示性公告》，公告编号：2016-006）。

2、公司于2016年4月5日发布了《关于筹划非公开发行股票事项的停牌公告》，因公司筹划非公开发行股票事项，公司股票自2016年4月5日开市起停牌(详见公司于2016年4月5日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的2016-028号公告)。

3、报告期内公司其他重要事项概述、披露日期及临时报告披露网站详见下列查询索引。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于项目中标的公告	2016年01月05日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于发行中期票据获准注册的公告	2016年01月08日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于项目中标的公告	2016年01月15日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于股东股权质押事项公告	2016年01月22日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于公司2016年度第一期超短期融资券发行完成的公告	2016年01月22日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

关于公司股票期权激励计划首次授予第一个行权期采用自主行权方式的提示性公告	2016 年 01 月 23 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2016 年 1 月 25 日，湖南省怀化市溆浦县人民政府与启迪桑德环境资源股份有限公司在溆浦县签署了《溆浦县生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议》，湖南省怀化市溆浦县人民政府授予启迪桑德在溆浦县设立的项目公司溆浦鹏程环保有限公司具体负责溆浦县生活垃圾焚烧发电项目特许经营许可业务。溆浦县生活垃圾处理项目生活垃圾处理规模 800 吨/日，预计投资 4 亿元，一期建设处理规模 400 吨/日，预计投资 2.5 亿元。该项目总用地约 80 亩。该生活垃圾处理项目的特许经营期限为 30 年（不含建设期）。	2016 年 01 月 27 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于对外投资及股权收购事项进展公告	2016 年 01 月 29 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于 2016 年第一期中期票据发行完成的公告	2016 年 01 月 29 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
黄冈禹清公司由于建设黄冈市禹王新区污水处理厂一期设计施工一体化项目所需，根据公开招投标结果与关联法人北京桑德环境工程有限公司签署《黄冈市禹王新区污水处理厂一期设计施工一体化项目总承包合同》，由关联法人为公司提供劳务而引发的关联交易事项，本项关联交易总金额为人民币 4,000.53 万元。	2016 年 02 月 03 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于收购郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司 49% 股权的公告	2016 年 02 月 03 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于为关联方提供担保事项的公告	2016 年 02 月 03 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于公司对外担保及担保事项进展公告	2016 年 02 月 03 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于 2016 年度第二期超短期融资券发行完成的公告	2016 年 02 月 23 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
辽宁省鞍山市海城市人民政府与启迪桑德于 2016 年 3 月 13 日在海城市签署了《海城市生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议》，海城市人民政府授予启迪桑德在海城市设立的项目公司海城海德环保有限公司具体负责海城市生活垃圾焚烧	2016 年 03 月 15 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>



发电项目特许经营许可业务。海城市生活垃圾焚烧发电项目，处理规模 1000 吨/日，预计投资 5 亿元（其中：一期建设处理规模 600 吨/日，预计投资 2.95 亿元）。该生活垃圾处理项目的特许经营权期限自商业运营开始之日起三十（30）年（不含建设期）。		
关于获准发行短期融资券的公告	2016 年 03 月 22 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于 2016 年第二期中期票据发行完成的公告	2016 年 03 月 31 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
关于对外投资及股权收购事项进展公告	2016 年 03 月 31 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
山西省运城市盐湖区人民政府与启迪桑德环境资源股份有限公司于 2016 年 3 月 29 日在北京市分别签署了《盐湖区乡村环卫一体化项目特许经营协议》以及《运城市盐湖区生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议》，运城市盐湖区人民政府授予启迪桑德在运城市盐湖区设立项目公司具体负责运城市盐湖区乡村环卫一体化项目特许经营许可业务；运城市盐湖区人民政府授予启迪桑德在运城市盐湖区设立的项目公司运城德加环保治理有限公司具体负责运城市盐湖区生活垃圾焚烧发电项目特许经营许可业务。	2016 年 03 月 31 日	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 三、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	桑德集团、文一波先生	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	桑德集团、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	启迪桑德在深交所上市并且桑德集团为启迪桑德的控股股东期间	桑德集团、文一波先生履行了本项承诺

	桑德集团、文一波先生	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、桑德集团、文一波先生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，桑德集团、文一波先生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启迪桑德。2、鉴于启迪桑德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，桑德集团、文一波先生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	启迪桑德在深交所上市并且桑德集团为启迪桑德的控股股东期间	桑德集团、文一波先生履行了本项承诺
	桑德集团、文一波先生	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	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 日召开的启迪桑德 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启迪桑德。3、2013 年底前，桑德集团将全部固废项目注入启迪桑德。	2012 年 09 月 03 日	启迪桑德在深交所上市并且桑德集团为启迪桑德的控股股东期间	桑德集团、文一波先生履行了本项承诺
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	桑德集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、基于启迪桑德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（启迪桑德除外）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	2013 年 04 月 03 日	启迪桑德在深交所上市并且桑德集团为启迪桑德的控股股东期间	桑德集团履行了该项承诺

			<p>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启迪桑德，完全退出现有固废项目。启迪桑德在三年内拥有桑德集团现有固废项目优先受让权，启迪桑德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、为启迪桑德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，桑德集团同意启迪桑德对项目进行托管运营，直至启迪桑德认为具备收购条件并提出收购方案。</p>			
	<p>桑德集团、文一波先生</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>一、除桑德国际及其子公司外，桑德集团及桑德集团控制的其他企业未来不再新增任何水务业务投资运营项目、不会新增水务工程咨询、工程承包和设备制造等环节的资产。二、在 2017 年 12 月 31 日前，桑德集团将北京桑德水技术发展有限公司、北京桑德水务有限公司进行业务转型或注销。三、在 2017 年 12 月 31 日前，桑德集团将全力解决湖州桑德水务有限公司、湖北济楚水务有限公司、北京肖家河污水处理有限公司注入桑德国际或其子公司的政府许可、扩建改造等障碍，在每个会计年度结束后六个月内聘请经桑德国际认可的会计师事务所对上述公司进行审计，本公司应当于每个会计年度评估前述公司政府许可和扩建改造进展解决情况，结合前述公司经营状况，三个月内启动将前述公司按照公允的价格注入桑德国际或其子公司的工作。四、在将上述公司注入桑德国际或其子公司之前，桑德集</p>	<p>2014 年 09 月 14 日</p>	<p>启迪桑德在深交所上市并且桑德集团为启迪桑德的控股股东期间</p>	<p>桑德集团、文一波先生履行了本项承诺</p>

			<p>团将与桑德国际业务构成同业竞争的全部公司的股权委托给桑德国际或其指定方经营管理，由桑德国际或其指定方按照公允的价格向受托标的公司收取托管费，托管期限直至前述受托标的公司股权被桑德国际或其指定方收购、转让给无关联关系的第三方或者该等公司终止经营为止。五、桑德集团以及文一波先生不会利用原控股股东及原实际控制人地位从事任何损害或可能损害启迪桑德、桑德国际及其附属企业利益的行为。若桑德集团及文一波先生违反上述承诺，桑德集团及文一波先生愿意连带赔偿由此给启迪桑德、桑德国际及其附属企业造成的任何损失，赔偿金额不低于损失的二倍。同时将在违反上述承诺之日起 30 日内以现金方式向启迪桑德、桑德国际及其附属企业支付赔偿金；如本公司在前述 30 日内未能足额支付赔偿金，则对于应当支付而未能支付的部分，每延迟一日，本公司将按照应当支付而未能支付的部分×万分之一的标准向启迪桑德、桑德国际或其附属企业每日支付滞纳金。</p>			
承诺是否按时履行	是					

#### 四、对 2016 年 1-6 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

#### 五、证券投资情况

适用  不适用

证券品种	证券代码	证券简称	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
其他	亚洲证券有限公司	亚洲证券有限公司	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	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期									
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）									

## 六、衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额（如有）	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
河南恒昌贵金属有限公司	子公司	否	期货	650	2016年01月01日	2016年12月31日	146.45	30,343	30,669	0	61.48	0.01%	58.16
合计				650	--	--	146.45	30,343	30,669	0	61.48	0.01%	58.16
衍生品投资资金来源	自有资金												
涉诉情况（如适用）	无												
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2016年04月05日												
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）													
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>套期保值风险分析恒昌公司进行商品期货套期保值业务遵循以锁定原材料价格风险、套期保值的原则，不以投机、套利为目的，主要为有效规避原材料及产品价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险：（一）市场风险 1、市场发生系统性风险； 2、价格预测发生方向性错误； 3、期货价格与现货价格走势背离等。（二）资金风险 期货交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，可能资金存在流动性风险，甚至可能因不能及时补充保证金而被强行平仓，造成实际损失。（三）政策风险 监管机构对期货市场相关规定、政策等进行修改。（四）技术风险 由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。风险控制措施（一）将套期保值业务与恒昌公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸。（二）严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金：恒昌公司 2016 年粗银加工销售业务的期货套期保值累计投入需占用套保资金不超过人民币 1,500 万元，如拟投入粗银的期货套期保值资金量超过上述范围的，则须上报公司董事会，由公司董事会根据公司章程</p>												

	<p>及有关制度的规定进行审批后方可进行操作。公司将合理调度自有资金用于套期保值业务，不使用募集资金直接或间接进行套期保值。（三）公司建立较为完善的期货制度流程，并通过严格的内部控制执行，形成了前中后台的业务闭环的内控体系及风控体系。1、前台风控措施：一是将套期保值业务与公司及子公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸。最大原则为持仓总量不超过公司全年产销总量，并在保值方案中列明现货风险敞口数据；二是定期编制保值方案，所有期货操作必须建立在经公司批准的方案基础之上；三是建立授权机制，并形成岗位有效分离互相监督；四是期货人员需具备专业知识。2、中台风控措施：一是每日联合会议，产品、原料、风控、期货、经理层集体商讨分析操作建议；二是交易痕迹依流程多层次审阅确认，形成交易、结算、财务三方核对。3、后台风控措施：一是期货自查，进行月度综述报告、季度总结；二是由风控部门进行每月风险评估报告、每季度期货套期保值合规审计报告；三是总部监管部门跟踪方案执行情况。（四）严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司现有的《商品期货套期保值业务管理制度》的规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作，公司将合理调度资金用于套期保值业务。（五）公司将加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。（六）在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	不适用
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	否
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	同意

## 七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 八、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 九、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

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：启迪桑德环境资源股份有限公司

2016 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,973,685,567.11	2,539,442,322.35
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,847,914.55	1,464,512.40
衍生金融资产		
应收票据	5,146,000.00	7,764,661.00
应收账款	2,770,120,530.28	2,440,567,003.89
预付款项	405,552,169.61	320,945,083.04
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	183,828,634.20	182,150,911.33
买入返售金融资产		
存货	384,983,676.64	430,706,543.92
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,200,000.00	28,765,715.63
流动资产合计	6,732,364,492.39	5,951,806,753.56
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	20,574,857.41	22,481,391.92
长期股权投资	169,262,166.19	140,475,541.56
投资性房地产		
固定资产	1,077,757,163.12	976,295,417.81
在建工程	6,885,590,975.88	6,224,631,920.06
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	1,900,370,436.66	1,926,047,628.81
开发支出		
商誉	362,643,907.33	362,643,907.33
长期待摊费用	29,626,203.24	27,185,298.08
递延所得税资产	46,770,489.79	46,770,489.79
其他非流动资产	142,153,985.45	170,358,860.44
非流动资产合计	10,634,750,185.07	9,896,890,455.80
资产总计	17,367,114,677.46	15,848,697,209.36
流动负债：		
短期借款	872,500,000.00	699,199,848.98
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	371,907,366.22	387,496,404.41
应付账款	1,851,143,820.25	1,753,267,313.13
预收款项	114,618,917.09	186,898,138.94
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	45,679,273.36	43,257,914.32
应交税费	195,700,095.76	240,521,150.45



应付利息	82,780,129.00	47,228,878.17
应付股利	17,994.52	17,994.52
其他应付款	220,530,399.45	280,890,949.15
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	515,000,000.00	524,820,000.00
其他流动负债	3,048,461,166.66	3,157,884,916.67
流动负债合计	7,318,339,162.31	7,321,483,508.74
非流动负债：		
长期借款	770,001,819.00	574,291,819.00
应付债券	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	92,219,270.00	91,019,270.00
预计负债		
递延收益	81,125,825.40	78,227,504.56
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,943,346,914.40	2,243,538,593.56
负债合计	10,261,686,076.71	9,565,022,102.30
所有者权益：		
股本	851,884,580.00	846,536,940.00
其他权益工具	498,500,000.00	
其中：优先股		
永续债	498,500,000.00	
资本公积	2,189,195,332.86	2,064,944,352.06
减：库存股		
其他综合收益	38,047.33	38,047.33
专项储备		

盈余公积	341,636,507.24	341,636,507.24
一般风险准备		
未分配利润	3,071,166,741.76	2,876,047,289.60
归属于母公司所有者权益合计	6,952,421,209.19	6,129,203,136.23
少数股东权益	153,007,391.56	154,471,970.83
所有者权益合计	7,105,428,600.75	6,283,675,107.06
负债和所有者权益总计	17,367,114,677.46	15,848,697,209.36

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,949,798,751.25	1,179,009,073.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,415,460,018.15	2,893,587,688.15
预付款项	71,661,996.17	37,312,608.61
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,454,418,905.63	6,472,697,156.73
存货	46,730,265.63	26,683,564.84
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	11,938,069,936.83	10,609,290,092.09
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,897,846,347.58	2,713,459,722.95
投资性房地产		

固定资产	2,666,030.58	2,699,180.56
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	2,468,385.40	2,468,385.40
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	25,805,020.17	25,805,020.17
其他非流动资产	3,800,000.00	31,240,000.00
非流动资产合计	2,932,585,783.73	2,775,672,309.08
资产总计	14,870,655,720.56	13,384,962,401.17
流动负债：		
短期借款	645,000,000.00	425,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	77,218,399.67	85,701,293.94
应付账款	1,507,760,642.18	1,272,861,048.78
预收款项	23,752,095.45	73,536,250.00
应付职工薪酬	3,558,563.65	3,291,639.03
应交税费	145,499,781.18	194,989,166.46
应付利息	78,321,107.30	42,744,440.63
应付股利		
其他应付款	416,881,962.33	451,409,112.34
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债	3,048,461,166.66	3,157,884,916.67
流动负债合计	6,446,453,718.42	6,207,417,867.85
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
负债合计	8,446,453,718.42	7,707,417,867.85
所有者权益：		
股本	851,884,580.00	846,536,940.00
其他权益工具	498,500,000.00	
其中：优先股		
永续债	498,500,000.00	
资本公积	2,186,008,798.67	2,061,757,817.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	341,636,507.24	341,636,507.24
未分配利润	2,546,172,116.23	2,427,613,268.21
所有者权益合计	6,424,202,002.14	5,677,544,533.32
负债和所有者权益总计	14,870,655,720.56	13,384,962,401.17

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,633,897,107.45	938,995,312.37
其中：营业收入	1,633,897,107.45	938,995,312.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,405,386,867.21	751,722,831.19

其中：营业成本	1,198,734,320.22	622,043,039.89
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	20,450,098.06	12,051,541.14
销售费用	16,700,882.97	11,148,384.50
管理费用	87,192,001.69	48,446,970.67
财务费用	82,309,564.27	58,032,894.99
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	33,180.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	1,928,176.02	-1,351,341.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	230,471,596.26	185,921,139.24
加：营业外收入	8,937,144.78	5,461,114.66
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	129,734.19	26,554.43
其中：非流动资产处置损失	3,207.45	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	239,279,006.85	191,355,699.47
减：所得税费用	45,624,133.95	31,882,566.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	193,654,872.90	159,473,132.50
归属于母公司所有者的净利润	195,119,452.16	161,773,508.66
少数股东损益	-1,464,579.26	-2,300,376.16
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	193,654,872.90	159,473,132.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	195,119,452.16	161,773,508.66
归属于少数股东的综合收益总额	-1,464,579.26	-2,300,376.16
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.230	0.191
(二)稀释每股收益	0.230	0.191

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：薛永恒

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	705,030,443.93	693,064,618.42
减：营业成本	452,329,801.14	435,207,388.49
营业税金及附加	6,950,651.37	8,426,685.12

销售费用	3,924,560.03	3,291,381.13
管理费用	27,157,491.84	18,115,373.02
财务费用	76,528,740.86	49,856,272.92
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,346,624.63	-1,351,341.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	139,485,823.32	176,816,175.80
加：营业外收入	470.02	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		76.55
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	139,486,293.34	176,816,099.25
减：所得税费用	20,927,445.32	26,526,140.28
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	118,558,848.02	150,289,958.97
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	118,558,848.02	150,289,958.97
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	731,442,334.41	331,488,758.40
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	4,695,587.16	
收到其他与经营活动有关的现金	50,468,168.61	56,040,799.16
经营活动现金流入小计	786,606,090.18	387,529,557.56
购买商品、接受劳务支付的现金	708,420,075.40	111,984,608.38
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	153,679,710.19	72,319,563.86
支付的各项税费	124,341,644.98	22,888,047.93
支付其他与经营活动有关的现金	109,932,128.33	110,659,611.46
经营活动现金流出小计	1,096,373,558.90	317,851,831.63
经营活动产生的现金流量净额	-309,767,468.72	69,677,725.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	22,661,551.39	6,000,000.00
投资活动现金流入小计	22,661,551.39	6,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	372,061,551.16	301,976,064.93
投资支付的现金		
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	29,669,640.85	88,432,918.28
支付其他与投资活动有关的现金	4,844,734.55	
投资活动现金流出小计	406,575,926.56	390,408,983.21
投资活动产生的现金流量净额	-383,914,375.17	-384,408,983.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	126,150,827.60	34,653,893.09
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	491,000,000.00	250,879,700.00

发行债券收到的现金	1,891,300,000.00	1,295,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,508,450,827.60	1,581,133,593.09
偿还债务支付的现金	1,175,827,253.35	459,110,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,041,166.14	4,766,282.22
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	233,917,308.94	103,121,891.36
筹资活动现金流出小计	1,424,785,728.43	566,998,173.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,083,665,099.17	1,014,135,419.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	389,983,255.28	699,404,162.23
加：期初现金及现金等价物余额	2,357,959,002.89	1,041,687,373.01
六、期末现金及现金等价物余额	2,747,942,258.17	1,741,091,535.24

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	164,104,200.00	211,262,074.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	699,501,975.95	85,535,178.87
经营活动现金流入小计	863,606,175.95	296,797,253.74
购买商品、接受劳务支付的现金	255,798,571.49	311,241,843.66
支付给职工以及为职工支付的现金	13,320,296.07	9,336,464.72
支付的各项税费	74,127,740.01	2,747,206.33
支付其他与经营活动有关的现金	711,774,371.93	159,660,069.64
经营活动现金流出小计	1,055,020,979.50	482,985,584.35
经营活动产生的现金流量净额	-191,414,803.55	-186,188,330.61

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	77,985.00	299,795.00
投资支付的现金	155,600,000.00	96,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	23,269,640.85	96,356,520.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	178,947,625.85	193,456,315.00
投资活动产生的现金流量净额	-178,947,625.85	-193,456,315.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	126,150,827.60	33,173,893.09
取得借款收到的现金	220,000,000.00	
发行债券收到的现金	1,891,300,000.00	1,295,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,237,450,827.60	1,328,773,893.09
偿还债务支付的现金	1,041,822,404.37	426,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,147,916.67	1,291,666.66
支付其他与筹资活动有关的现金	37,324,310.00	25,034,176.71
筹资活动现金流出小计	1,086,294,631.04	452,325,843.37
筹资活动产生的现金流量净额	1,151,156,196.56	876,448,049.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	780,793,767.16	496,803,404.11

加：期初现金及现金等价物余额	1,131,680,674.09	542,174,091.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,912,474,441.25	1,038,977,495.36