

# 桑德环境资源股份有限公司 2012 年第一季度季度报告全文

## § 1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司董事长文一波先生、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。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
资产总额（元）	3,905,105,277.34	3,783,610,947.36	3.21%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,687,090,152.32	1,575,119,859.66	7.11%
总股本（股）	415,098,665.00	413,356,140.00	0.42%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.06	3.81	6.56%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	327,418,692.14	262,742,700.91	24.62%
归属于上市公司股东的净利润（元）	67,094,491.41	47,697,238.59	40.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-132,099,934.45	49,687,143.84	-365.86%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.32	0.12	-366.67%
基本每股收益（元/股）	0.162	0.115	40.87%
稀释每股收益（元/股）	0.162	0.115	40.87%
加权平均净资产收益率（%）	4.11%	3.67%	0.44%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.04%	3.59%	0.45%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注（如适用）
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	895,833.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	443,783.39	
少数股东权益影响额	-24,443.44	
所得税影响额	-206,654.18	
合计	1,108,519.09	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	33,047	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
桑德集团有限公司	185,611,140	人民币普通股
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	9,826,410	人民币普通股
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	8,991,351	人民币普通股
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	7,360,728	人民币普通股
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金	5,349,905	人民币普通股
银丰证券投资基金	3,969,792	人民币普通股
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	3,629,669	人民币普通股
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	3,600,000	人民币普通股
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	3,429,130	人民币普通股
融通新蓝筹证券投资基金	3,200,000	人民币普通股

## § 3 重要事项

## 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>公司 2012 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：</p> <p>1、本报告期末，公司应收票据较期初数增长 4719.28%，主要原因为报告期内收到银行承兑汇票未到期承兑所致；</p> <p>2、本报告期末，公司预付款项较期初数增长 73.54%，主要原因为公司固废类业务量增加，为推进工程进度，增加预付款所致；</p> <p>3、本报告期末，公司其他应收款较期初数增长 54.64%，主要原因为往来款增加所致；</p> <p>4、本报告期末，公司存货较期初数增长 43.42%，主要原因为控股子公司存货增加所致；</p> <p>5、本报告期末，公司商誉较期初数增长 792.62%，主要原因为报告期内非同一控制下企业合并取得子公司，合并成本大于合并中取得的被购买方净资产公允价值份额的差额，列为商誉所致；</p> <p>6、本报告期末，公司应付票据较期初数增加 143.43%，主要原因为报告期内银行票据融资增加所致；</p> <p>7、本报告期末，公司应付账款较期初数减少 32.59%，主要原因为支付工程及设备款所致；</p> <p>8、本报告期末，公司应付利息较期初数增长 64.20%，主要原因为报告期内公司借款利息增加所致；</p> <p>9、本报告期末，公司营业总收入较上年同期增长 24.62%，主要原因为报告期内公司固废业务相关工程及设备集成收入增加所致；</p> <p>10、本报告期末，公司营业税金及附加较上年同期增长 43.34%，主要原因为报告期内公司固废类业务量的增加，税金相应增加所致；</p> <p>11、本报告期末，公司销售费用较上年同期增长 31.04%，主要原因为公司固废类业务量增加，费用增加所致；</p> <p>12、本报告期末，公司财务费用较上年同期增长 102.14%，主要原因为公司报告期内公司融资费用增加所致；</p> <p>13、本报告期末，公司营业利润较上年同期增长 39.53%，主要原因为公司固废类业务收入增加所致；</p> <p>14、本报告期末，公司利润总额较上年同期增长 38.05%，主要原因为公司固废类业务收入增加所致；</p> <p>15、本报告期末，公司净利润较上年同期增长 39.23%，主要原因为公司固废类业务收入增加所致；</p>
--

16、本报告期末，公司归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 40.67%，主要原因为公司固废类业务收入增加所致；

17、本报告期末，公司收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 393.10%，主要原因为收集团往来及投标保证金所致；

18、本报告期末，公司购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增长 112.94%，主要原因为公司业务量增加，为推进工程进度，相应增加预付款、工程进度款及设备款所致；

19、本报告期末，公司支付其他与经营活动有关的现金较上年同期减少 58.03%，主要原因为公司支付往来及投标保证金减少所致；

20、本报告期末，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 365.86%，主要原因为公司业务量增加，为推进工程进度，相应增加预付款、工程进度款及设备款所致；

21、本报告期末，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 91.13%，主要原因为公司部分在建项目建成投产，投入减少所致；

22、本报告期末，公司筹资活动现金流入小计较上年同期增加 111.69%，主要原因为报告期内公司取得银行借款增加所致；

23、本报告期末，公司支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期减少 80.53%，主要原因为报告期内三个月以上到期的银行承兑汇票较上期减少所致；

24、本报告期末，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 72.96%，主要原因为报告期内公司偿还短期融资券及偿还银行借款增加所致；

25、本报告期末，公司现金及现金等价物净增加额较上年同期减少 133.13%，主要原因为报告期内公司业务量增加，为推进工程进度，相应增加预付款、工程进度款及设备款，以及偿还短期融资券及偿还银行借款增加所致。

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

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

适用  不适用

#### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

#### 3.2.4 其他

适用  不适用

根据公司经营发展的需要，经桑德环境总经理办公会议研究决定，由公司控股子公司北京合加环保有限责任公司出资设立安阳久佳环保服务有限公司，该公司已于 2012 年 3 月 1 日登记注册完毕，经工商行政管理部门登记核准注册事项如下：

公司名称：安阳久佳环保服务有限公司

营业执照注册号：410522010013360

公司住所：安阳县伦掌镇孙家岗村 463 号

法定代表人：池光日

注册资本：人民币伍拾万元整

实收资本：人民币伍拾万元整

公司类型：一人有限责任公司

经营范围：城市垃圾填埋（以上范围法律法规有专项规定、应经审批方可经营的项目除外。应经审批的项目，未获审批前不得经营）

安阳久佳环保服务有限公司的股份结构为：北京合加以现金方式出资 50 万元人民币，占该公司注册资本的 100%。

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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

以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	桑德集团有限公司	<p>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</p>	桑德集团履行了本项承诺。

		规定的前提下，支持在公司董事会拟定的包括公司管理层、核心技术骨干、核心业务骨干等人员在内的股权激励对象范围内实施股权激励计划。具体的股权激励方案将在本次股权分置改革完成后由公司董事会拟定，并在履行相关批准程序和信息披露义务后实施。	
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	桑德集团有限公司、实际控制人文一波先生	公司控股股东桑德集团、实际控制人文一波先生及其控制的企业避免与公司产生同业竞争。	桑德集团履行了本项承诺。
其他承诺（含追加承诺）	桑德集团有限公司	1、报告期内，公司持股5%以上的股东为桑德集团有限公司，该公司于2008年6月26日向公司发出承诺函，承诺其持有的公司有限售条件流通股股份数93,135,185.00股，在原股权分置改革承诺可上市交易时间的基础上自愿继续延长锁定1年，即股份锁定至2010年2月10日。2、2010年3月13日，公司召开第六届十一次董事会，审议通过了关于公司与北京桑德环保集团有限公司、桑德国际有限公司签署《战略发展备忘录》的议案，详见公司2010-07号公告。	截止本报告期末，桑德集团履行了相关承诺。

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

适用  不适用

**3.5 其他需说明的重大事项**

**3.5.1 证券投资情况**

适用  不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 01 月 05 日	公司会议室	实地调研	机构	银华基金（薄官辉、倪明、陈建新）	公司经营情况，未提供资料
2012 年 01 月 10 日	公司会议室	实地调研	机构	工银瑞信（梅韬）	公司经营情况，未提供资料
2012 年 01 月 11 日	公司会议室	实地调研	机构	华夏基金（彭海伟）	公司经营情况，未提供资料
2012 年 02 月 02 日	公司会议室	实地调研	机构	华宝兴业基金（区伟良、蒋宁、郭鹏飞）	公司经营情况，未提供资料
2012 年 02 月 09 日	公司会议室	实地调研	机构	天治基金（张亮）、方正证券（明炉发）、广发证券（孙竹、傅浩、赵杰）、光大证券（肖意生、张楠）、招商证券（张晨）	公司经营情况，未提供资料
2012 年 02 月 23 日	公司会议室	实地调研	机构	中信产业基金（陈梁）、马可孛罗至真资产管理（邓咏梅）	公司经营情况，未提供资料

3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司  
元

2012 年 03 月 31 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	294,109,660.83	190,588,284.10	355,725,014.71	299,636,641.54
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	40,000,000.00	1,000,000.00	830,000.00	200,000.00
应收账款	1,194,426,511.24	1,143,357,682.20	1,142,077,090.32	1,141,978,444.57
预付款项	170,504,822.28	93,422,482.71	98,248,323.27	24,399,720.88
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	26,464,883.80	309,955,274.94	17,113,885.82	303,757,824.83
买入返售金融资产				
存货	37,190,742.91	9,327,627.97	25,930,966.37	9,326,527.97
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,762,696,621.06	1,747,651,351.92	1,639,925,280.49	1,779,299,159.79
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	113,663,768.67		113,175,402.00	
长期股权投资	3,000,000.00	1,073,422,500.00	3,000,000.00	1,054,874,500.00
投资性房地产				
固定资产	461,920,911.33	1,523,464.05	464,386,903.81	1,562,005.76
在建工程	127,761,961.78		114,990,575.46	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,401,367,535.19	1,873,582.70	1,421,303,267.89	1,943,821.63
开发支出				
商誉	8,933,391.04		1,000,801.79	
长期待摊费用	4,245,944.23		4,313,571.88	
递延所得税资产	21,515,144.04	10,068,039.56	21,515,144.04	10,068,039.56
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,142,408,656.28	1,086,887,586.31	2,143,685,666.87	1,068,448,366.95
资产总计	3,905,105,277.34	2,834,538,938.23	3,783,610,947.36	2,847,747,526.74
流动负债：				
短期借款	475,000,000.00	320,000,000.00	464,000,000.00	380,000,000.00
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	176,393,705.55	150,876,999.95	72,463,011.37	72,463,011.37
应付账款	253,960,822.12	165,411,913.89	376,725,743.23	283,526,204.81
预收款项	39,456,221.28	17,437,883.16	37,431,044.21	16,859,129.16
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,933,018.06	879,108.12	2,389,102.84	731,937.28

应交税费	111,463,288.88	77,839,946.31	102,971,428.14	69,610,937.41
应付利息	7,484,502.12	3,074,605.42	4,558,228.64	
应付股利	2,400,244.52	2,382,250.00	2,400,244.52	2,382,250.00
其他应付款	123,593,871.62	138,308,630.93	102,319,159.07	146,083,653.47
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	400,000,000.00	400,000,000.00	411,654,160.00	411,654,160.00
流动负债合计	1,592,685,674.15	1,276,211,337.78	1,576,912,122.02	1,383,311,283.50
非流动负债：				
长期借款	460,942,727.00	50,000,000.00	470,752,727.00	50,000,000.00
应付债券	0.00			
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	47,195,833.54		44,691,666.86	
非流动负债合计	508,138,560.54	50,000,000.00	515,444,393.86	50,000,000.00
负债合计	2,100,824,234.69	1,326,211,337.78	2,092,356,515.88	1,433,311,283.50
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	415,098,665.00	415,098,665.00	413,356,140.00	413,356,140.00
资本公积	482,090,030.09	479,873,629.06	438,956,753.84	436,740,352.81
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	95,605,550.08	95,605,550.08	95,605,550.08	95,605,550.08
一般风险准备				
未分配利润	694,295,907.15	517,749,756.31	627,201,415.74	468,734,200.35
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,687,090,152.32	1,508,327,600.45	1,575,119,859.66	1,414,436,243.24
少数股东权益	117,190,890.33		116,134,571.82	
所有者权益合计	1,804,281,042.65	1,508,327,600.45	1,691,254,431.48	1,414,436,243.24
负债和所有者权益总计	3,905,105,277.34	2,834,538,938.23	3,783,610,947.36	2,847,747,526.74

## 4.2 利润表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

2012 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	327,418,692.14	214,195,100.00	262,742,700.91	196,645,653.85
其中：营业收入	327,418,692.14	214,195,100.00	262,742,700.91	196,645,653.85
利息收入				



已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	249,903,932.08	156,869,364.16	207,188,039.38	146,103,486.15
其中：营业成本	194,167,629.34	124,078,330.84	165,436,242.79	122,391,551.11
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	4,649,532.36	3,511,103.79	3,243,717.07	3,042,749.17
销售费用	3,536,795.22	501,575.98	2,699,115.81	421,378.00
管理费用	22,768,872.56	12,197,378.75	23,549,844.13	15,088,112.58
财务费用	24,781,102.60	16,580,974.80	12,259,119.58	5,159,695.29
资产减值损失				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	77,514,760.06	57,325,735.84	55,554,661.53	50,542,167.70
加：营业外收入	1,822,386.61	345,000.00	1,946,284.43	
减：营业外支出			30,000.00	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	79,337,146.67	57,670,735.84	57,470,945.96	50,542,167.70
减：所得税费用	11,590,189.44	8,655,179.88	8,813,118.27	7,584,661.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,746,957.23	49,015,555.96	48,657,827.69	42,957,505.82
归属于母公司所有者的净利润	67,094,491.41	49,015,555.96	47,697,238.59	42,957,505.82
少数股东损益	652,465.82		960,589.10	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.162	0.12	0.115	
（二）稀释每股收益	0.162	0.12	0.115	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	67,746,957.23	49,015,555.96	48,657,827.69	42,957,505.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,094,491.41	49,015,555.96	47,697,238.59	42,957,505.82

归属于少数股东的综合收益总额	652,465.82		960,589.10	
----------------	------------	--	------------	--

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

### 4.3 现金流量表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

2012 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	272,159,188.99	213,407,635.00	270,795,900.41	215,683,000.00
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			434,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	14,795,336.07	1,126,608,778.94	3,000,480.22	149,593,366.78
经营活动现金流入小计	286,954,525.06	1,340,016,413.94	274,230,380.63	365,276,366.78
购买商品、接受劳务支付的现金	384,468,163.64	338,274,588.57	180,551,614.34	158,274,348.02
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	15,119,175.40	2,598,572.43	12,303,263.15	1,855,373.20
支付的各项税费	8,927,424.34	1,740,128.70	6,575,962.79	4,043,693.03
支付其他与经营活动有关的现金	10,539,696.13	1,122,499,764.71	25,112,396.51	367,127,463.45

经营活动现金流出小计	419,054,459.51	1,465,113,054.41	224,543,236.79	531,300,877.70
经营活动产生的现金流量净额	-132,099,934.45	-125,096,640.47	49,687,143.84	-166,024,510.92
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	3,549,299.15		5,998,392.72	
投资活动现金流入小计	3,549,299.15		5,998,392.72	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,660,073.72	73,245.00	188,266,756.78	7,930.00
投资支付的现金		9,000,000.00		65,200,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,548,838.63	8,593,200.00		
支付其他与投资活动有关的现金	761,240.00		2,833,494.56	
投资活动现金流出小计	19,970,152.35	17,666,445.00	191,100,251.34	65,207,930.00
投资活动产生的现金流量净额	-16,420,853.20	-17,666,445.00	-185,101,858.62	-65,207,930.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	38,422,676.25	38,422,676.25	26,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	811,000,000.00	690,000,000.00	164,000,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			222,748.64	222,748.64
筹资活动现金流入小计	1,249,422,676.25	1,128,422,676.25	590,222,748.64	470,222,748.64
偿还债务支付的现金	1,129,694,298.58	1,069,884,298.58	245,810,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,972,324.56	23,223,649.64	13,487,059.81	3,916,528.15
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	1,850,619.34	1,600,000.00	9,505,000.00	9,505,000.00
筹资活动现金流出小计	1,162,517,242.48	1,094,707,948.22	268,802,059.81	113,421,528.15
筹资活动产生的现金流量净额	86,905,433.77	33,714,728.03	321,420,688.83	356,801,220.49
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	-61,615,353.88	-109,048,357.44	186,005,974.05	125,568,779.57

加：期初现金及现金等价物余额	355,725,014.71	299,636,641.54	146,946,854.36	86,092,018.99
六、期末现金及现金等价物余额	294,109,660.83	190,588,284.10	332,952,828.41	211,660,798.56

#### 4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

桑德环境资源股份有限公司

董事长：文一波

二零一二年四月二十六日