



桑德环境资源股份有限公司

SOUND ENVIRONMENTAL RESOURCES CO., LTD.



2012 年度报告

证券简称：桑德环境

证券代码：000826

公告编号：2013-25

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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。

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 2013 年 01 月 09 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。

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、2013 年工作计划及未来可能面临的困难与风险，敬请查阅。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介	5
第三节 会计数据和财务指标摘要	7
第四节 董事会报告	9
第五节 重要事项	29
第六节 股份变动及股东情况	52
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	58
第八节 公司治理	64
第九节 内部控制	70
第十节 财务报告	72
第十一节 备查文件目录	179

重大风险提示

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

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
变更后的股票简称（如有）	无		
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 01 月 18 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于分别与桑德集团有限公司签署《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，桑德集团有限公司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	伍志超、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

	2012 年	2011 年	本年比上年增减(%)	2010 年
营业收入 (元)	2,112,137,830.34	1,608,439,559.09	31.32%	972,011,806.67
归属于上市公司股东的净利润 (元)	429,942,614.46	300,915,272.12	42.88%	206,992,727.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	419,818,317.31	297,982,939.94	40.89%	203,464,103.90
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-111,248,999.30	173,484,416.56	-164.13%	258,123,425.50
基本每股收益 (元/股)	0.86	0.61	40.98%	0.42
稀释每股收益 (元/股)	0.86	0.61	40.98%	0.42
净资产收益率 (%)	23.88%	21.47%	2.41%	17.62%
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)	2010 年末
总资产 (元)	6,329,621,474.76	3,783,610,947.36	67.29%	2,974,357,179.93
归属于上市公司股东的净资产 (归属于上市公司股东的所有者权益) (元)	3,838,047,696.95	1,575,119,859.66	143.67%	1,274,478,500.51

注:

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 年度资本公积金转增股本的方案为依据进行了重新计算。2011 年度基本每股收益为 0.73 元,稀释每股收益为 0.73 元,扣除非经常性损益后的基本每股收益是 0.72 元;调整后 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。2010 年度基本每股收益为 0.50 元,稀释每股收益为 0.50 元,扣除非经常性损益后的基本每股收益是 0.49 元;调整后基本每股收益为 0.42 元,稀释每股收益为 0.42 元,扣除非经常性损益后的基本每股收益是 0.41 元。

2、净资产收益率本报告期较上年同期增减 (%) 为两期数的差值。

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	429,942,614.46	300,915,272.12	3,838,047,696.95	1,575,119,859.66
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	429,942,614.46	300,915,272.12	3,838,047,696.95	1,575,119,859.66
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

三、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 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）	4,064.11		-32,914.54	
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）	11,479,315.10	3,695,233.28	6,634,464.42	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。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	689,001.19	464,033.08	-546,272.83	
所得税影响额	1,894,888.55	1,003,904.35	1,571,923.53	
少数股东权益影响额（税后）	153,194.70	223,029.83	954,729.79	
合计	10,124,297.15	2,932,332.18	3,528,623.73	--

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

公司目前主营业务为固废处置工程系统集成业务和特定地区水务投资运营业务。公司在固废处置领域从事业务覆盖面广，业务领域涉及固废处置全产业链，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资质，可为客户提供从项目咨询、投资、工艺设计、工程建设、设备集成与安装调试、运营管理等一体化、专业化服务。

2012年度，国家对环保产业发展在政策面继续给予大力支持，随着国家对环保的重视程度越来越高，伴随着节能环保市场也越来越大，环保领域市场机会涌现，同时也面临着固废市场的竞争不断加剧，环保业务细分行业的新入竞争者不断涌现的形势。面对困难与挑战，公司不断加快固废领域业务规模拓展及区域业务扩张的战略布局，积极推进生活垃圾焚烧、生活垃圾卫生填埋、餐厨垃圾处理 and 污泥处理等细分市场；同时通过推进重点项目静脉产业园类城市废物处理集约式业务模式的项目前期立项及开工建设进度；在资源综合利用领域积极布局，凭借公司在固废领域全产业链的经营特点及经营优势，大力推进固废类项目市场营销拓展、工程承建及设备集成业务进展；同时，公司在特定区域的水务市场运营情况稳健，市政供水及污水处理类业务收入稳定。公司各项业务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

2012年度，公司进行了第七届董事会换届，公司第七届董事会成员充分发挥各自的作用及专长，在战略管理、公司治理、薪酬及考核体系以及内部控制等方面积极发挥董事会的决策支持作用，强化独立董事的各项职能，在董事会的领导下，公司经营业务规模及经营业绩在报告期内均保持了持续稳健的增长。

2012年度，公司实现营业收入2,112,137,830.34元，比上年同期增长31.32%；实现营业利润495,028,162.61元，比上年同期增长37.25%；实现净利润436,466,481.58元，归属于母公司所有者的净利润429,942,614.46元，分别较上年同期增长42.07%、42.88%。

二、主营业务分析

1、概述

项目	2012年	上年同期	增减变动比例(%)
营业收入	2,112,137,830.34	1,608,439,559.09	31.32
营业成本	1,299,797,947.65	1,017,003,805.00	27.81
销售费用	16,388,349.32	12,876,823.72	27.27
管理费用	107,907,055.57	102,669,667.05	5.10
财务费用	119,904,849.97	72,508,460.53	65.37
营业利润	495,028,162.61	360,687,672.73	37.25
利润总额	510,657,070.66	366,937,753.39	39.17
归属于上市公司股东的净利润	429,942,614.46	300,915,272.12	42.88
经营活动产生的现金流量净额	-111,248,999.30	173,484,416.56	-164.13
投资活动产生的现金流量净额	-145,672,232.80	-227,133,281.51	35.86
筹资活动产生的现金流量净额	1,996,422,738.49	262,426,948.81	660.75
项目			
总资产	6,329,621,474.76	3,783,610,947.36	67.29
归属于上市公司股东的所有者权益	3838047696.95	1575119859.66	143.67

①报告期内，公司营业收入较上年同期相比增长31.32%，主要原因为报告期内公司固废处置系统集成相关业务增长所致；

②报告期内，公司财务费用较上年同期相比增长65.37%，主要原因为报告期内借款增多，融资费用增加所致；

③报告期内，公司营业利润较上年同期相比增长37.25%、利润总额较上年同期相比增长39.17%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期相比增长42.88%，主要原因为固废处置系统集成相关业务增长所致；

④报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期相比减少164.13%，主要原因为报告期内业务量增加、投入增加所致；

⑤报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期相比增加35.86%，主要原因为报告期内在建期间的子公司投入减少所致；

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相比增加660.75%，主要原因为报告期内公司配股吸收募集资金所致；

⑦报告期内，公司总资产及归属于母公司所有者的权益较上年同期增长143.67%，主要原因为报告期内配股融资所致。

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

2012年度，公司坚持完整的产业链条，多领域布局，全面强化重点领域的策略，公司在上一年度的经营计划及战略规划的实际进展：

(1) 进一步完善产业链条，以投资带动发挥联动优势

2012年度，公司在城市生活垃圾、餐厨垃圾及再生资源利用领域项目有进一步突破，年度内陆续取得了重庆开县、黑龙江双城市、江苏涟水县、河北巨鹿县、吉林德惠市、山东沂水县等区域的生活垃圾特许经营许可，取得安徽省淮南市餐厨垃圾的特许经营许可，使公司的固废类业务规模取得进一步发展。

(2) 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物综合处置中心项目。公司将在核准文件有效期内积极推进该项目进度，并将在核准文件的有效期内建设实施该项目，以通过该项目组织实施为公司在固废领域树立示范效应。

(3) 积极进行业务布局，为公司未来发展奠定良好基础

公司年度内主要固废领域技术、项目的布局以及区域的布局已经达到预期；同时废旧物资领域重点发展方向试点项目的市场营销也在进一步拓展，公司在完成现有项目基础上也不断探索小城镇垃圾处理的技术路线和商业模式。

(4) 强化设备制造业务

公司所属湖北合加环境设备有限公司作为目前国内最大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，积极进行设备市场的开发，报告期内的经营业绩取得快速发展，营销渠道在进一步拓展及建议中。

(5) 发挥公司在危废领域的竞争优势，积极开拓危废业务

公司危废处置项目施工及设备集成供应具备技术及建设经验，公司将通过收购固废类项目，实现在危险废弃物处置项目运营业务链的进一步延伸，强化环保类细分行业的核心竞争力。

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

公司主营业务收入主要来源于固废处置工程系统集成收入以及市政供水、污水处理业务运营收入。

单位：元

收入类别	2012年度	2011年度	本年较上年增减变动(%)
污水处理业务	203,443,158.62	172,308,190.95	18.07
自来水业务	93,607,238.16	76,967,629.76	21.62
环保设备安装及技术咨询业务	231,662,282.02	189,223,355.50	22.43
市政施工	1,572,197,917.00	1,161,047,288.46	35.41

公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	2012年	2011年	同比增减(%)
污水处理	销售量	37,412.5	25,997.13	43.91%
	生产量	37,412.5	25,997.13	43.91%
自来水业务	销售量	6,622.71	6,151.58	7.66%
	生产量	10,063.64	9,831.08	2.37%
单位:万吨	销售量			

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)	503,530,000.00
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例(%)	23.84%

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	170,950,000.00	8.09%
2	2	87,000,000.00	4.12%
3	3	86,000,000.00	4.07%
4	4	85,000,000.00	4.02%
5	5	74,580,000.00	3.54%
合计	——	503,530,000.00	23.84%

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2012 年		2011 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	132,871,335.47	10.22%	109,761,274.88	10.79%	21.1%
自来水业务	原材料成本、折旧	59,908,390.09	4.61%	52,787,254.81	5.19%	13.5%
环保设备安装及技术咨询业务	原材料成本、人工成本	96,487,386.60	7.42%	92,655,898.64	9.11%	4.1%
市政施工	人工成本	1,009,376,967.80	77.66%	760,670,414.32	74.8%	32.7%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2012 年		2011 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	132,871,335.47	10.22%	109,761,274.88	10.79%	21.1%
自来水业务	原材料成本、折旧	59,908,390.09	4.61%	52,787,254.81	5.19%	13.5%
环保设备安装及技术咨询业务	原材料成本、人工成本	96,487,386.60	7.42%	92,655,898.64	9.11%	4.1%
市政施工	人工成本	1,009,376,967.80	77.66%	760,670,414.32	74.8%	32.7%

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）	541,770,106.00
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	41.72%

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	177,020,000.00	13.63%
2	2	97,620,000.00	7.52%
3	3	90,750,576.00	6.99%
4	4	90,280,000.00	6.95%
5	5	86,099,530.00	6.63%
合计	——	541,770,106.00	41.72%

4、费用

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	本年较上期增 减变动(%)
销售费用	16,388,349.32	12,876,823.72	27.27
管理费用	107,907,055.57	102,669,667.05	5.10
财务费用	119,904,849.97	72,508,460.53	65.37

报告期内，公司财务费用较上期增加65.37%，主要原因为报告期内公司由于日常经营所需借款增加，融资费用增加所致。

5、研发支出

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2012年	2011年	2010年
研发投入金额（元）	67,468,175.50	61,830,714.84	9,931,327.73
研发投入占营业收入比例（%）	3.19%	3.84%	1.02%

6、现金流

单位：元

项目	2012年	2011年	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	1,537,665,558.69	1,195,756,675.64	28.59%
经营活动现金流出小计	1,648,914,557.99	1,022,272,259.08	61.3%
经营活动产生的现金流量净额	-111,248,999.30	173,484,416.56	-164.13%
投资活动现金流入小计	16,970,000.00	5,400,000.00	214.26%
投资活动现金流出小计	162,642,232.80	232,533,281.51	-30.06%
投资活动产生的现金流量净额	-145,672,232.80	-227,133,281.51	35.86%
筹资活动现金流入小计	3,726,391,342.03	980,000,000.00	280.24%
筹资活动现金流出小计	1,729,968,603.54	717,573,051.19	141.09%
筹资活动产生的现金流量净额	1,996,422,738.49	262,426,948.81	660.75%
现金及现金等价物净增加额	1,739,501,459.20	208,778,160.35	733.18%

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，公司经营活动现金流出较上年同期相比增长61.30%，主要原因为报告期内公司业务量增加、投入增加所致；

②报告期内，公司经营活动现金流量净额较上年同期相比减少164.13%，主要原因为报告期内业务量增加、投入增加所致；

③报告期内，公司投资活动现金流入较上年同期相比增长214.26%，主要原因为报告期内收到政府的补助款增加所致；

④报告期内，公司投资活动现金流出较上年同期相比减少30.06%，主要原因为报告期内在建期间子公司投入减少所致；

⑤报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期相比增加35.86%，主要原因为报告期内收到政府的补助款增加，在建期间子公司投入减少所致；

⑥报告期内，公司筹资活动现金流入较上年同期相比增加280.24%，主要原因为报告期内公司2012年度配股发行募集资金所致；

⑦报告期内，公司筹资活动现金流出较上年同期相比增加141.09%，主要原因为报告期内偿还债务支付的现金增加所致；

⑧报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期相比增加660.75%，主要原因为报告期内公司2012年度配股发行募集资金所致；

⑨报告期内，公司现金及现金等价物净增加额较上年同期相比增加733.18%，主要原因为报告期内2012年度配股发行募集资金所致。

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	203,443,158.62	132,871,335.47	34.69%	18.07%	21.05%	-1.61%
自来水业务	93,607,238.16	59,908,390.09	36%	21.62%	13.49%	4.58%
环保设备安装及 技术咨询业务	231,662,282.02	96,487,386.60	58.35%	22.43%	4.14%	7.32%
市政施工	1,572,197,917.00	1,009,376,967.80	35.8%	35.41%	32.7%	1.31%
分产品						
市政污水	203,443,158.62	132,871,335.47	34.69%	18.07%	21.05%	-1.61%
自来水	93,607,238.16	59,908,390.09	36%	21.62%	13.49%	4.58%
环保设备安装及 技术咨询	231,662,282.02	96,487,386.60	58.35%	22.43%	4.14%	7.32%
市政施工	1,572,197,917.00	1,009,376,967.80	35.8%	35.41%	32.7%	1.31%
分地区						
华中地区	2,013,408,505.82	1,239,987,113.24	38.41%	32.05%	28.11%	1.89%
江浙地区	37,190,274.26	27,624,885.57	25.72%	19.29%	27.69%	-4.89%
北京及内蒙地区	50,311,815.72	31,032,081.15	38.32%	15.23%	17.68%	-1.28%

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

	2012 年末		2011 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	2,095,226,473.91	33.1%	355,725,014.71	9.4%	23.7%	主要原因为报告期内公司 2012 年度配股发行募集资金到账所致；
应收账款	1,614,592,100.56	25.51%	1,142,077,090.32	30.18%	-4.67%	
存货	31,725,789.38	0.5%	25,930,966.37	0.69%	-0.19%	
投资性房地产	0.00		0.00			
长期股权投资	30,000,000.00	0.47%	3,000,000.00	0.08%	0.39%	
固定资产	456,100,129.42	7.21%	464,386,903.81	12.27%	-5.06%	
在建工程	319,080,773.57	5.04%	114,990,575.46	3.04%	2%	

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2012 年		2011 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	586,000,000.00	9.26%	464,000,000.00	12.26%	-3.01%	
长期借款	454,702,727.00	7.18%	470,752,727.00	12.44%	-5.26%	

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	0.00	
2.衍生金融资产					0.00	0.00	
3.可供出售金融资产					0.00	0.00	
金融资产小计	0.00				0.00	0.00	0.00
投资性房地产					0.00	0.00	
上述合计	0.00				0.00	0.00	0.00
金融负债	0.00				0.00	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

公司具有完整的固废产业链条，具有为客户提供固废处置行业整体解决方案的实力，特别在市政施工业务中早已形成提供“工程设计-施工承包-设备集成及安装调试”一体化服务的竞争优势。2012年度，公司在固废类业务规模快速扩张的情况下，一方面大力拓展业务领域与规模，一方面积极发挥项目运营管理优势，有效控制工程成本提升，使公司固废类主营业务持续较为稳定的盈利水平，从而保证了公司在营业收入高速增长的情况下，盈利能力仍保持较高水平。

公司目前以提供固废行业全产业链服务为目标，在巩固固废处置工程系统集成业务优势的基础上，以点带面，延伸产业链，以BOT投资带动，在固废行业多个领域谋求展开布局，寻求发展，以进一步提升公司整体盈利能力。随着公司固废产业链条构建完成并逐步产生效益，公司的抗风险能力将进一步加强，整体竞争优势将大大提升。

公司在生活垃圾处理领域，将垃圾预处理、焚烧、堆肥与卫生填埋有机结合，形成整套适合中国国情的生活垃圾综合处理系统解决方案；在工业及医疗危险废弃物处置领域，公司可提供从危险废弃物的收集、运输、分类检测、综合利用、储存和焚烧处置的整套技术解决方案；在城市污泥处置领域，公司开发出了好氧堆肥、厌氧消化以及半干化加流化床焚烧技术，可因地制宜地提供城市污泥及工业污泥的全面解决方案；在电子垃圾处置领域，公司开发出了侧重于资源综合利用及防止二次污染的先进技术。

公司秉承“以质量为前提，以技术为依托”的市场导向原则，以高起点、高水平为设备制造标准，通过对引进技术的消化、吸收和创新，形成了多项具有自主知识产权的核心技术和主导产品，实现核心装备国产化；结合多年致力于环保行业取得的丰富经验，桑德环境持续研发出与相关领域先进工艺技术相配套的先进设备，建立了从新产品的研发、设计到批量生产的完整体系，以提高企业的市场应变能力和核心竞争力。

公司在固废领域多年的发展，已成为该领域中具有较强竞争力的重要一员，形成了从设计-咨询-工程总包-系统集成-安装调试全产业链。公司以固废EPC的龙头地位和设备基地的行业领先地位为基点，已成功的向固废投资运营领域迈出第一步。

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		
2012 年投资额（元）	2011 年投资额（元）	变动幅度
201,969,600.00	148,519,800.00	35.99%
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（%）
重庆绿能新能源有限公司	生活垃圾焚烧发电	100%
明光市康清环保有限公司	生活垃圾填埋	100%
双城市格瑞电力有限公司	生活垃圾焚烧发电	100%
监利荆源水务有限公司	污水处理业务	100%
吉林吉清环保有限公司	生活垃圾卫生填埋	100%
鄂州清和环境工程有限公司	污水处理业务	100%
涟水涟清环保有限公司	生活垃圾填埋	100%
襄阳楚德再生资源科技有限公司	废弃电子产品处理、拆解、综合利用	51%
老河口清源水务有限公司	污水处理业务	100%
安阳久佳环保服务有限公司	生活垃圾填埋	100%
桐庐清和管道安装有限公司	自来水报装	100%
咸宁兴源物资再生利用有限公司	废旧汽车回收	80%
湖南桑德静脉产业发展有限公司	从事湖南静脉产业园投资建设及运营	100%
安达安华环境有限公司	生活垃圾卫生填埋	100%
湘潭双马环保有限公司	生活垃圾卫生填埋	100%
湖南桑顿新能源有限公司	锂电技术研发及制造	30%
浙江富春水务开发有限公司	市政供水	100%
江苏沐源自来水有限公司	市政供水	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.	2,000,000	--	2,000,000	--	0.00	0.00	--	--

	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	185,055.87
报告期投入募集资金总额	0
已累计投入募集资金总额	0
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	
<p>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各界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。截止2012年12月31日，公司的募集资金项目还未开始投入。</p>	

3、主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

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 (元)	净资产 (元)	营业收入 (元)	营业利润 (元)	净利润 (元)
南昌象湖水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	63200000	202,072,636.37	120,993,984.94	41,933,238.87	14,729,229.51	12,622,412.68
枝江枝清水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	22000000	57,352,379.28	22,812,866.67	9,116,200.00	-383,684.08	-479,124.40
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	386000000	663,127,866.92	406,553,883.27	181,333,437.78	21,040,150.04	17,394,262.90
嘉鱼嘉清水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	30000000	77,060,992.00	28,651,831.78	5,472,727.15	-2,505,302.46	-1,348,168.22
荆州市荆清水务有	子公司	污水处理业务	污水处理业务	50000000	207,355,883.12	43,865,710.86	20,827,896.00	-7,069,938.60	-5,944,938.60

限公司									
大冶清波水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	19000000	54,487,441.24	16,841,714.95	8,665,000.00	-871,455.70	-871,455.70
湖南桑德静脉产业发展有限公司	子公司	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	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	80000000	195,091,844.36	80,000,000.00			
重庆邦雅环保电力有限公司	子公司	生活垃圾焚烧发电	生活垃圾焚烧发电	70000000	18,916,500.00	14,000,000.00			
荆门夏家湾水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	50000000	117,826,591.84	97,373,922.03	20,689,152.00	4,477,780.74	4,478,797.02
浙江富春水务开发有限公司注	子公司	自来水业务	自来水业务	26000000	32,758,075.23	30,429,601.44	4,585,034.50	912,352.48	1,010,897.31
襄阳汉水清漪水务有限公司	子公司	污水处理业务	污水处理业务	50000000	120,517,703.23	56,675,233.93	18,113,168.00	2,112,212.43	4,973,821.66
宜昌三峡水务有限公司	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	200000000	397,254,793.56	283,365,233.49	117,236,379.89	28,652,300.71	21,608,450.52
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	333,007,001.79	151,239,703.31	44,180,919.60	7,642,898.54	6,680,105.33

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目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
咸宁兴源物资再生利用有限公司	资源回收再生利用业务拓展	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	投资总额	本年度投入金额	截至期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益情况
湖南湖南桑德静脉产业发展有限公司	8,000	2,600	8,000		
重庆邦雅环保电力有限公司	7,000	0	1,400		
临朐县清环保能源有限公司	8,000	0	1,600		
重庆绿能新能源有限公司	8,000	1,600	1,600		
双城市格瑞电力有限公司	8,000	1,600	1,600		
涟水涟清环保有限公司	1,600	1,600	1,600		
合计	40,600	7,400	15,800	--	--

非募集资金投资的重大项目情况说明

(1) 公司间接全资子公司湖南湖南桑德静脉产业发展有限公司作为负责公司在湖南省开展湖南静脉产业园的统筹规划、项目投资及相关生产和生活设施建设及相关管理事宜。湖南湘潭固体废弃物综合处置中心项目于 2013 年 1 月（本报告期初）收到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，项目业主为桑德环境资源股份有限公司。公司将立即着手从事项目实施主体——湖南桑德静脉产业发展有限公司的增资及业务开展事宜，确保湖南静脉产业园项目的建设实施的顺利进行，截止本报告期末，湖南静脉产业园项目处于项目建设期，生产经营正常。(2) 2010 年 12 月 28 日在重庆市南川区签署了《重庆市南川区生活垃圾处理特许经营协议》，重庆市南川区人民政府确定桑德环境为南川区生活垃圾处理项目的投资、建设及经营主体，授予桑德环境在南川区成立的项目公司具体从事生活垃圾处理相关特许经营许可。公司于 2011 年 1 月 7 日召开第六届二十三次董事会审议通过了关于公司与湖北合加环境设备有限公司共同投资成立重庆渝清绿色电力有限公司的议案。公司控股子公司重庆邦雅环保电力有限公司于 2011 年 3 月 1 日登记注册完毕，截止报告期末，该协议所涉及重庆南川区生活垃圾处理项目尚在项目前期立项及可研报批阶段，处于项目筹备期。(3) 山东省临朐县人民政府与桑德环境于 2011 年 9 月 25 日在山东省临朐县签署了《临朐县生活垃圾处理特许经营协议》，临朐县人民政府确定桑德环境为临朐县生活垃圾处理项目的投资、建设及经营主体，授予桑德环境在临朐县成立的项目公司具体从事生活垃圾处理相关特许经营许可。公司于 2011 年 10 月 21 日召开第六届二十八次董事会审议通过了关于公司与北京合加环保有限责任公司（公司控股子公司）共同投资成立临朐县清环保能源有限公司的议案，该公司于 2011 年 12 月 5 日注册成立。截止报告期末，该特许经营协议所涉及临朐县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。(4) 2012 年 5 月 14 日公司与重庆市开县人民政府（以下称“开县政府”）在重庆市开县签署了《开县生活垃圾处理特许经营协议》根据国家相关法律法规，开县政府授予桑德环境特许经营权，在特许经营期内桑德环境独家拥有开县生活垃圾处理项目的投融资、设计、建设、拥有、运营和维护的权利，独家处理开县境内的生活垃圾，收取开县支付的生活垃圾处理补贴费，特许经营期限为 30 年。公司于 2012 年 6 月 8 日召开第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司与湖北合加环境设备有限公司（公司全资子公司）共同出资设立重庆绿能新能源有限公司的议案》，并以该控股子公司作为实施开县生活垃圾处理项目的主体，该公司于 2012 年 6 月 26 日登记注册成立。截止报告期末，前述特许经营协议所涉及开县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。(5) 2012 年 7 月 26

日，公司与黑龙江省双城市人民政府签署了《双城市生活垃圾处理特许经营协议》，根据国家相关法律法规，双城市政府授予桑德环境特许经营权，在特许经营期内桑德环境独家拥有双城市生活垃圾处理项目的投融资、设计、采购、建设、拥有、运营和维护的权利，独家处理双城市境内的生活垃圾，经公司第七届五次董事会审议，公司设立间接全资子公司双城市格瑞电力有限公司作为负责公司从事双城市生活垃圾处理项目的投资建设及运营业务，该公司于 2012 年 9 月 10 日登记注册成立。截止报告期末，前述特许经营协议所涉及双城市生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。(6) 2012 年 11 月 26 日，公司与江苏省涟水县人民政府签署了《涟水县生活垃圾处理特许经营协议》，根据国家相关法律法规，涟水县政府作为特许经营权授予方授予桑德环境特许经营权，在特许经营期内桑德环境独家拥有涟水县生活垃圾处理项目的投资、设计、建设、运营和维护的权利，独家处理涟水县境内的生活垃圾，收取涟水县政府支付的生活垃圾处理补贴费。经公司第七届八次董事会审议，公司设立间接全资子公司涟水涟清环保有限公司作为负责公司从事前述特许经营协议所述项目投资建设及运营。截止报告期末，前述特许经营协议所涉及涟水县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。(7) 2012 年 12 月 7 日，公司与河北省巨鹿县人民政府签署了《巨鹿县生活垃圾处理特许经营协议》，依据国家相关法律法规，巨鹿县政府作为特许经营权授予方授予桑德环境特许经营权，在特许经营期内桑德环境独家拥有巨鹿县生活垃圾处理项目的投资、设计、建设、运营和维护的权利，独家处理巨鹿县境内的生活垃圾。经公司第七届八次董事会审议通过，公司设立间接全资子公司巨鹿聚能环保有限公司作为负责公司从事前述特许经营协议所述项目投资建设及运营。截止报告期末，前述特许经营协议所涉及巨鹿县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。(8) 2012 年 12 月 18 日，公司与吉林省德惠市人民政府签署了《德惠市生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议》，依据国家相关法律法规，德惠市政府作为特许经营权授予方授予桑德环境特许经营权，在特许经营期内桑德环境独家拥有德惠市生活垃圾处理项目的投资、设计、建设、运营和维护的权利，独家处理德惠市境内的生活垃圾。经公司第七届八次董事会审议通过，公司设立间接全资子公司德惠市德佳环保能源有限公司作为负责公司从事前述特许经营协议所述项目投资建设及运营。截止报告期末，前述特许经营协议所涉及德惠市生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。

七、公司未来发展的展望

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，加快静脉园项目建设。在生活垃圾处理投资运营领域，成为能影响和改变相关规则的重要成员。

在固废领域个别细分市场加大市场布局，在餐厨垃圾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，进一步植入循环经济理念，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，逐步形成打包签订投资协议、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。

公司新年度将充分发挥资金的优势，为市场拓展提供有力保证。公司将通过并购拓展业务，增强竞争力，成为发展壮大的一条很好的途径。

公司新年度实现主要固废领域技术、项目的布局以及区域的布局；废旧物资领域重点发展方向的选择、商业模式的确定。市场方面：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。

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2012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而产生较大的资金需求，公司将加强公司资金的控制与管理，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。

公司面临的主要风险及应对措施分析

国家对市政公用环保行业大力扶持的政策驱动下，环保产业正在步入快速发展期，大量的大型央企、地方国有企业和民间资本进军固废领域，固体废弃物处置市场竞争逐渐加剧。公司在固废处理领域的业务拓展面临激烈的竞争，对公司未来目标的完成带来挑战工程管理导致项目延期的风险：虽然公司已建立了较为完善的外包商选择、施工管理制度，但固废处置项目具有实施过程复杂、涉及环节多、周期长等特点，仍存在因分包商资质差异、分包价格波动等不确定因素对公司总承包项目的工程质量、成本效益产生影响的可能性，同时也可能因分包商工期延误等其他不可控因素导致项目延期。

应收账款规模较大的风险：，但随着公司业务规模的进一步扩大和应收账款规模的相应增加，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。如果发生大额应收账款未能及时收回的情况，将会给公司的日常运营和长期发展带来不利影响。

项目周期拉长的风险：由于固废项目属于市政基础设施领域，工程的建设需要得到很多相关部门的审核和批准，甚至是从市级到省级的多层审批，项目开工的前期时间拉长，对公司的经营带来风险。

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。

公司将致力于探索再生资源领域的市场模式，建立区域废旧物资再加工基地。坚定不移引进和搭建创新型研发平台，深化自主创新技术，全面提升设计研发技术支持与服务以及全过程工程设计能力，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。

八、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
重庆绿能新能源有限公司	16,000,000.00	
明光市康清环保有限公司	8,000,000.00	
双城市格瑞电力有限公司	16,000,000.00	
监利荆源水务有限公司	10,192,905.75	192,905.75
吉林吉清环保有限公司	14,000,000.00	
鄂州清和环境工程有限公司	3,000,000.00	
涟水涟清环保有限公司	16,000,000.00	
襄阳楚德再生资源科技有限公司	9,000,000.00	
咸宁兴源物资再生利用有限公司	1,471,099.10	-548,164.34
老河口清源水务有限公司	12,000,000.00	
安阳久佳环保服务有限公司	738,052.99	238,052.99
桐庐清和管道安装有限公司	153,783.96	-46,216.04

九、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

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。

报告期内，根据中国证券监督管理委员会公司《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，同时执行中国证券监督管理委员会湖北监管局以及深圳证券交易所的相关规定，公司对《公司章程》中关于利润分配政策的部分条款做出修改，对现金分红政策进行了进一步的细化，关于对《公司章程》进行修订的议案经公司第七届董事会第三次会议审议通过，并经公司2012年第一次临时股东大会审议通过。公司现金分红政策的制定及决策程序公开、透明，符合相关规定。经修订后的《公司章程》明确规定了利

利润分配的程序和形式、实施现金分红和股票分红的条件，现金分红的比例及时间间隔、现金分红政策的决策程序和机制、利润分配的信息披露要求。细化了利润分配的形式、现金分红实施条件和比例，提供多种渠道听取独立董事、中小股东的意见，提高了利润分配决策的透明度和可操作性，进一步完善了公司的利润分配行为，并据此制定了《公司未来三年股东回报规划（2012-2014）》提交董事会审议，并在股东大会审议通过后实施。

公司2011年度权益分派方案已经公司于2012年4月26日召开的2011年年度股东大会审议通过，具体方案为：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，向全体股东每10股派发现金红利1.00元人民币（含税，扣税后，个人、证券投资基金、QFII、RQFII实际每10股派0.90元人民币；对于QFII、RQFII外的其他非居民企业，本公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳）；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。2011年年度权益分派方案已于2012年5月9日实施完毕。

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

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2010年利润分配方案为：以公司2010年末总股本413,356,140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41,335,614.00元。

2、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83019,733股。

3、公司2012年利润分配预案为：拟以公司目前总股本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），拟派送现金红利64,371,954.00元。

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（%）
2012年	64,371,954.00	429,942,614.46	14.97%
2011年	41,509,866.50	300,915,272.12	13.79%
2010年	41,335,614.00	206,992,727.63	19.97%

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、社会责任情况

公司《2012年度社会责任报告》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，该报告记录了公司在报告期内履行社会责任的情况。内容详见公司于2013年3月29日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）和深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）上披露的《桑德环境资源股份有限公司2012年度社会责任报告》。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
------	------	------	--------	------	---------------

2012年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
2012年04月26日	公司会议室	实地调研	机构	华泰证券(程鹏)、大成基金(刘安田、虞亚新)、泰康资产(赵凌甲)、长盛基金(黄成扬)、银河证券(冯大军)、南方基金(雷嘉源)、华夏基金(彭海伟)、招商证券(张晨)、华创证券(谢天卉)、湘财证券(朱程辉)、诺安基金(韩立晨)、中金公司(朱亚峰)、光大证券(刘俊)、东方证券(陈少生)	公司经营情况, 未提供资料
2012年05月30日	公司会议室	实地调研	机构	申银万国(谷风)、嘉实基金(谭影清)	公司经营情况, 未提供资料
2012年06月06日	公司会议室	实地调研	机构	中银基金(陈军、张发余、甘霖、张琦、彭砚、屈霞、史彬)、国信证券(谢达成)	公司经营情况, 未提供资料

2012年06月07日	公司会议室	实地调研	机构	国联安基金（陈亮）、西部证券（王宗凯）、华商基金（汲亚飞）、东北证券（孔令桦）、银河证券（冯大军）	公司经营情况，未提供资料
2012年06月13日	公司会议室	实地调研	机构	交银施罗德基金（邱华、于渤）、华安基金（康平、沈雪峰、陈逊）、中信证券（王海旭）	公司经营情况，未提供资料
2012年06月14日	公司会议室	实地调研	机构	中投证券（陈青青）、富国基金（杨栋）	公司经营情况，未提供资料
2012年06月21日	中金 2012 年下半年投资策略交流会	实地调研	机构	友邦保险（谢文超）、泰康资产（严志勇）、华夏基金（童汀）、交银施罗德（朱慧、齐皓）、华宝兴业（沈梦圆、曾凡清、朱亮）、太平洋资产（王天卫）	公司经营情况，未提供资料
2012年07月03日	公司会议室	实地调研	机构	北京鸿道投资（孙建冬）、农银汇理基金（魏伟、付娟、李德辉、曹剑飞）、泽熙投资（赵成）、中信建投（孟棋、孙勇）、国信证券（谢达成）	公司经营情况，未提供资料
2012年08月15日	公司会议室	实地调研	机构	华商基金（汲亚飞）、景顺长城（杨锐文）、银河证券（冯大军）、中银基金（刘浩宇）	公司经营情况，未提供资料
2012年08月20日	公司会议室	实地调研	机构	日信证券（代丽萍）、东吴证券（石维坚）、山西证券（梁玉梅）、景林资产（卓利伟）、华宝证券（艾潇潇、王慧）、民生证券（龙	公司经营情况，未提供资料

				雷)、安信证券(彭倩)、中信建投(孙勇)	
2012年08月24日	行业研讨会	实地调研	机构	瑞银证券(谷琦彬)、路博迈投资(吕品贤)、浙商基金(姜培正)、嘉实基金(邵秋涛)、挪威银行(许东)、中国人寿(夏冬、张涛)、富达基金(余思贤)、汇丰晋信基金(张静)、建信基金(顾中汉)、泰信基金(吴秉韬)、东方证券(秦石)、新华基金(张霖)、中国兵器集团(刘宇婷、高航)、新同方投资(卢春宇)、东方基金(李瑞)、国都证券(吴燕)、从容投资(尹涛、李学浩)、华泰柏瑞基金(吕慧建)、天弘基金(金耀)、信诺传播(李金登)	公司经营情况, 未提供资料
2012年08月28日	公司会议室	实地调研	机构	国信证券(谢达成)、海富通基金(陈洪、王金祥、陈静、刘瓊)	公司经营情况, 未提供资料
2012年09月13日	公司会议室	实地调研	机构	国金证券(李璿、赵乾明)、信诚基金(郑伟、王睿、闫志刚、胡喆)	公司经营情况, 未提供资料
2012年10月26日	公司会议室	实地调研	机构	天弘基金(金耀、李蕴炜、刘冬)、申银万国(谷风)	公司经营情况, 未提供资料
2012年10月30日	公司会议室	实地调研	机构	海富通基金(牟善同)	公司经营情况, 未提供资料
2012年11月07日	公司会议室	实地调研	机构	银华基金(李旻)	公司经营情况, 未提供资料

2012年11月13日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券(来奇恒、范宇)、交银施罗德(管华雨、邱华、于渤)	公司经营情况, 未提供资料
2012年11月14日	公司会议室	实地调研	机构	易方达(管镠)、中投证券(陈青青)	公司经营情况, 未提供资料
2012年11月22日	公司会议室	实地调研	机构	长江养老保险(张仲华)、工银瑞信(梅韬)、招商证券(张晨)、民生证券(龙雷)、嘉实基金(谭影清)	公司经营情况, 未提供资料
2012年11月28日	行业研讨会	实地调研	机构	上海彤源投资(薛凌云)、金鹰基金(林华显)、中信证券(孙雯雯)、永安保险(范敏)、中国国际金融(罗文、文尽远、温娜、冯烜)、大成基金(施永辉)、财通基金(曹丽娟)、万丰友方(陈益和)、航天科工财务公司(梁光明)、重阳投资(陈苏明)、交银康联人寿(曹锐钢)、国金通用基金(吴强)、UG INVESTMENT(黄建纶)、北京鼎萨投资(薛磊)、兵工财务公司(刘宇婷)、英大基金(李俊)、中国人寿(雷庄、王新亮)、嘉禾人寿(唐莹)、博时基金(聂挺进、刘将超)、北京源乐晟(贾炳楠)、上海中亿(戴煜中)、上海鼎锋(田超)、上海句金(归理忠)	公司经营情况, 未提供资料

2012 年 12 月 06 日	行业研讨会	实地调研	机构	<p>中银基金（刘浩宇）、国联安基金（陈亮）、国泰基金（余海、徐远航）、海通证券（王爱景、赵语涛）、农银汇理基金（李德辉）、汇添富基金（赵剑）、诺德基金（黄伟）、中海基金（开文明、陈忠）、彤源投资（任云鹤）、光大证券（王慧、肖意生、魏贵云、周平、张楠、王航、许仕龙）、国泰君安（金润）、富安达基金（余思贤）、北方光电（閻宏明）</p>	<p>公司经营情况，未提供资料</p>
------------------	-------	------	----	---	---------------------

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

媒体质疑情况

适用 不适用

本年度公司无媒体质疑事项。

二、上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数 (万元)	报告期新增占用金额 (万元)	报告期偿还总金额 (万元)	期末数 (万元)	预计偿还方式	预计偿还金额 (万元)	预计偿还时间 (月份)
安达安华环境有限公司		往来款	79.9	125	1,000	-795.1		-795.1	
包头鹿城水务有限公司		往来款	11,245.26	1,975.53	1,960	11,260.79		11,260.79	
北京合加环保有限责任公司		往来款	-3,453.34	138,290.37	150,561.37	-15,724.34		-15,724.34	
北京绿盟投资有限公司		股权转让款	-194.8	194.8	0	0			
北京桑德环境工程有限公司		保证金	-28.4	0	0	-28.4		-28.4	
北京桑德环境工程有限公司*		往来款	0	86.02	0	86.02		86.02	
大冶清波水务有限公司		往来款	448.5	300	150	598.5		598.5	
湖北合加环境设备有限公司		往来款	0	26,500	26,019	481		481	
湖北汇楚危险废物处置有限公司		往来款	0	0	5	-5		-5	

湖南桑德环保工程有限公司	往来款	-90	0	0	-90	-90
湖南桑德静脉产业发展有限公司	往来款	-397.16	3,420	0	3,022.84	3,022.84
湖南桑顿新能源有限公司	往来款	-850	860	10	0	0
淮南国新生物科技有限公司	往来款	-900	0	0	-900	-900
嘉鱼甘泉水业有限公司	往来款	2,052.68	0	50	2,002.68	2,002.68
嘉鱼嘉清水务有限公司	往来款	19	410	200	229	229
监利荆源水务有限公司	往来款	0	1,050	0	1,050	1,050
江苏沐源自来水有限公司	往来款	5,174.77	1,307.02	1,503.51	4,978.28	4,978.28
荆门夏家湾水务有限公司	往来款	-1,876.4	212	2.38	-1,666.78	-1,666.78
荆州市荆清水务公司	往来款	5,021.86	2,095	550	6,566.86	6,566.86
临朐邑清环保能源有限公司	往来款	0	185.31	0	185.31	185.31
南昌象湖水务有限公司	往来款	-4,192.22	4,796	1,000	-396.22	-396.22
桑德集团有限公司	往来款	-111.09	6,240	6,473.51	-344.6	-344.6
桑德集团有限公司	股权转让款	0	2,871.16	2,871.16	0	0
陕西桑德灵通生物质电力有限公司	往来款	-300	56	0	-244	-244
双城市格瑞电力有限公司	往来款	0	102	0	102	102

司									
武汉合加环保工程有限公司		往来款	-240.87	0	50	-290.87		-290.87	
咸宁甘源水务有限公司		往来款	1,133.25	0	50	1,083.25		1,083.25	
咸宁市兴源物资再生利用有限公司		往来款	0	95.48	95.48	0			
湘潭桑德医疗废物处理有限公司		往来款	0	0	60	-60		-60	
湘潭双马环保有限公司		往来款	0	3,285.85	3,400	-114.15		-114.15	
襄樊汉水清漪水务有限公司		往来款	1,273.26	2,195	1,200	2,268.26		2,268.26	
新疆华美德昌环保科技有限公司		往来款	-258.72	359.98	300	-198.74		-198.74	
宜昌三峡水务有限公司		往来款	1,934.75	4,000	5,700	234.75		234.75	
浙江富春水务开发有限公司		往来款	-405	10	0	-395		-395	
枝江枝清水务有限公司		往来款	784.27	504.12	200	1,088.39		1,088.39	
重庆邦雅环保电力有限公司		往来款	-600	50	80	-630		-630	
合计			15,269.5	201,576.64	203,491.41	13,354.73	--	13,354.73	--
期末合计值占期末净资产的比例(%)									3.48%
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期	2013 年 03 月 27 日								

*系与关联方发生日常经营性关联交易事项业务而代缴税金（经公司相关决策机构审批）。

三、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	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润（万元）（适用于非同一控制下的企业合并）	自本期初至报告期末为上市公司贡献的净利润（万元）（适用于同一控制下的企业合并）	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比率（%）	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	披露索引
桑德集团有限公司	浙江富春水务开发有限公司 7.69%股权	271.16	已完成				是	母公司	2012年04月06日	公司披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第六届董事会第三十三次会议决议公告》（公告编号：2012—17）
上海京科投资管理有限公司	江苏沐源自来水有限公司 20%股权	802.04	已完成				否		2012年04月06日	公司披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第六届董事会第三十三次会议决议公告》（公告编号：2012—17）
桑德集团有限公司	湖南桑德静脉产业发展有限公司 32.50%股权	2,600	已完成				是	母公司	2012年04月26日	公司披露在巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司第六届董事会第三十四

											次会议决议公告》(公告编号: 2012—36)
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------------------

收购资产情况概述

1、为减少公司与桑德集团潜在的同业竞争，扩大水务业务经营规模，优化管理结构及整合资源，经公司第六届董事会第三十三次会议审议，通过了《关于公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司拟收购桑德集团有限公司所持有的浙江富春水务开发有限公司7.69%股权暨关联交易的议案》，经中京民信（北京）资产评估有限公司评估，大信会计师事务所有限公司审计，确定股权收购价款为271.16万元，本次股权收购已于2012年5月11日办理完毕工商变更登记。

2、为扩大水务业务经营规模，提高公司竞争力，经公司第六届董事会第三十三次会议审议，通过了《关于公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司拟收购上海京科投资管理有限公司所持有的江苏沐源自来水有限公司20%股权的议案》，经中京民信（北京）资产评估有限公司评估，大信会计师事务所有限公司审计，确定股权收购价款为802.04万元，本次股权收购已于2012年4月26日办理完毕工商变更登记。

3、为减少公司与桑德集团潜在的同业竞争，扩大公司固废业务经营规模，整合及优化管理资源，经公司第六届董事会第三十四次会议审议，通过了《关于公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司拟收购桑德集团有限公司所持有的湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%的股权暨关联交易的议案》，根据大信会计师事务所有限公司审计，确定本次股权收购价款为2600万元。本次股权收购已于2012年5月10日办理完毕工商变更登记。

2、出售资产情况

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售产生的损益(万元)	资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	资产出售定价原则	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)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	披露日期	披露索引

出售资产情况概述

无

3、企业合并情况

无

四、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。

五、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(万元)	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	披露日期	披露索引
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	同受实际控制人控制		销售商品、提供劳务	市场定价		2,616.08	25.1%				
湖北汇楚危废处置有限公司	同受实际控制人控制		销售商品、提供劳务	市场定价		59.33	0.57%				
北京国中生物科技有限公司	同受实际控制人控制		销售商品、提供劳务	市场定价		290.6	2.79%				
北京桑德环境工程有限公司	同受实际控制人控制		采购商品、接受劳务	市场定价		1,117.9	10.73%				
北京海斯顿水处理设备有限公司	同受实际控制人控制		采购商品、接受劳务	市场定价		0.27	0.13%				
北京谷润通农业有限公司	同受实际控制人控制		采购商品、接受劳务	市场定价		2.83	0.15%				
合计				--	--	4,087.01	39.47%	--	--	--	--

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	转让资产获得的收益(万元)	披露日期	披露索引
-----	------	--------	--------	----------	---------------	---------------	------------	----------	----------	---------------	------	------

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	往来款	是	111.09	233.51	344.6
北京桑德环境工程有限公司	同受实际控制人控制	应付关联方债务	保证金	是	28.4	0	28.4
北京绿盟投资有限公司	同受实际控制人控制	应付关联方债务	股权转让款	是	194.8	-194.8	0
湖南桑顿新能源有限公司	同受母公司控制	应付关联方债务	往来款	是	850	-850	0
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
湖北汇楚危险废物处置有限公司	同受桑德集团控制	应付关联方债务	往来款	是	0	5	5
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	是	0	86.02	86.02
北京桑德环境工程有限公司	同受实际控制人控制	应付关联方债务	工程款	否	1,232.91	-74.11	1,158.8
北京海斯顿水处理设备有限公司	同受实际控制人控制	应付关联方债务	维修费	否	8.1	0.27	8.37
通辽蒙东固体废物处置有限公司	同受实际控制人控制	应收关联方债权	设备款	否	0	544.89	544.89

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	0	340	340
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	0	63.51	63.51
北京谷润通农业有限公司	同受桑德集团控制	应付关联方债务	采购办公用品	否	0	0	0
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	同受实际控制人控制	应付关联方债务	设备款	否	1,390	-1,390	0
襄阳楚德再生资源科技有限公司	子公司	应收关联方债权	投资款	否	0	0	0
枝江枝清水务有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	784.27	304.12	1,088.39
浙江富春水务开发有限公司	孙公司	应付关联方债务	往来款	是	405	-10	395
南昌象湖水务有限公司	子公司	应付关联方债务	往来款	是	4,192.22	-3,796	396.22
襄樊汉水清漪水务有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	1,273.26	995	2,268.26
嘉鱼甘泉水业有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	2,052.68	-50	2,002.68
新疆华美德昌环保科技有限公司	子公司	应付关联方债务	往来款	是	258.72	-59.98	198.74
咸宁甘源水务有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	1,133.25	-50	1,083.25
武汉合加环保工程有限公司	子公司	应付关联方债务	往来款	是	240.87	50	290.87
包头鹿城水务有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	11,245.26	15.53	11,260.79
大冶清波水务有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	448.5	150	598.5
荆州市荆清水务公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	5,021.86	1,545	6,566.86
江苏沐源自来水有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	5,174.77	-196.49	4,978.28
湖北合加环境设备有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	0	481	481
临朐邑清环保能源有限公司	子公司	应收关联方债权	往来款	是	0	185.31	185.31

双城市格瑞电力有限公司	子公司	应收关联方 债权	往来款	是	0	102	102
监利荆源水务有限公司	子公司	应收关联方 债权	往来款	是	0	1,050	1,050
安达安华环境有限公司	子公司	应收关联方 债权	往来款	是	79.9	-875	-795.1
宜昌三峡水务有限公司	子公司	应收关联方 债权	往来款	是	1,934.75	-1,700	234.75
荆门夏家湾水务有限公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	1,876.4	-209.62	1,666.78
嘉鱼嘉清水务有限公司	子公司	应收关联方 债权	往来款	是	19	210	229
北京合加环保有限责任公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	3,453.34	12,271	15,724.34
重庆邦雅环保电力有限公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	600	30	630
陕西桑德灵通生物质 电力有限公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	300	-56	244
湖南桑德静脉产业发展 有限公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	397.16	-3,420	-3,022.84
湘潭双马环保有限公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	0	114.15	114.15
湘潭桑德医疗废物处理 有限公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	0	60	60
湖南桑德环保工程有限 公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	90	0	90
咸宁市兴源物资再生利 用有限公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	0	0	0
淮南国新生物科技有限 公司	子公司	应付关联方 债务	往来款	是	900	0	900
武汉合加环保工程有限 公司	子公司	应付关联方 债务	设备款	否	157.19	0	157.19
湖北合加环境设备有限 公司	子公司	应付关联方 债务	设备款	否	5,572.65	-3,685.36	1,887.29
北京合加环保有限责任 公司	子公司	应付关联方 债务	设备款	否	197.8	0	197.8
陕西桑德灵通生物质 电力有限公司	子公司	应收关联方 债权	设计费	否	1,320	0	1,320

双城市格瑞电力有限公司	子公司	应收关联方 债权	工程款	否	0	460	460
临朐邑清环保能源有限公司	子公司	应收关联方 债权	工程款	否	0	400	400
重庆绿能新能源有限公司	子公司	应收关联方 债权	工程款	否	0	1,060	1,060
明光市康清环保有限公司	子公司	应收关联方 债权	工程款、设计 费	否	0	1,716	1,716
吉林吉清环保有限公司	子公司	应收关联方 债权	工程款	否	0	150	150
涟水涟清环保有限公司	子公司	应收关联方 债权	工程款、设计 费	否	0	4,950	4,950
重庆邦雅环保电力有限公司	子公司	应收关联方 债权	设计费	否	490	0	490
湖南桑德静脉产业发展有限公司	子公司	应收关联方 债权	工程款、设计 费	否	1,620	6,860	8,480
安达安华环境有限公司	子公司	应收关联方 债权	设备款、工程 款等	否	4,681.98	1,578.02	6,260

5、其他重大关联交易

无

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
关于对参股公司增资暨关联交易公告	2012年04月06日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于以全资子公司收购控股子公司股权暨关联交易事项公告	2012年04月06日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于以全资子公司收购控股子公司股权暨关联交易事项公告	2012年04月26日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
日常经营性关联交易事项公告	2012年08月10日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

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	2005 年 04 月 22 日	12,000	2004 年 05 月 15 日	5,632	连带责任保 证	10 年期	否	否
枝江枝清水务有限 公司	2009 年 06 月 03 日	3,600	2009 年 06 月 04 日	2,700	连带责任保 证	8 年期	否	否
荆门市夏家湾水务有 限公司	2008 年 09 月 24 日	3,000	2008 年 09 月 30 日	2,000	连带责任保 证	7 年期	否	否
荆州市荆清水务有 限公司	2008 年 09 月 24 日	9,900	2008 年 12 月 28 日	7,300	连带责任保 证	8 年期	否	否
荆州市荆清水务有 限公司	2009 年 07 月 14 日	4,500	2009 年 08 月 04 日	2,800	连带责任保 证	5 年期	否	否
大冶清波水务有限 公司	2009 年 07 月 14 日	4,000	2009 年 07 月 29 日	3,200	连带责任保 证	10 年期	否	否
宜昌三峡水务有限 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
南昌象湖水务有限 公司	2012 年 08 月 10 日	3,000	2012 年 08 月 15 日	3,000	连带责任保 证	1 年期	否	否
报告期内审批对子公司担保额 度合计 (B1)			0	报告期内对子公司担保实际 发生额合计 (B2)				0
报告期末已审批的对子公司担 保额度合计 (B3)			31,632	报告期末对子公司实际担保 余额合计 (B4)				31,632
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)			0	报告期内担保实际发生额合 计 (A2+B2)				0
报告期末已审批的担保额度合 计 (A3+B3)			31,632	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)				31,632
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				8.24%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债				0				

务担保金额 (D)	
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
违反规定程序对外提供担保的说明	不适用

采用复合方式担保的具体情况说明

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
山东省临朐县人民政府与桑德环境于 2011 年 9 月 25 日在山东省临朐县签署了《临朐县生活垃圾处理特许经营协议》，临朐县人民政府确定桑德环境为临朐县生活垃圾处理项目的投资、建设及经营主体，授予桑德环境在临朐县成立的项目公司具体从事生活垃圾处理相关特许	临朐县人民政府					政府立项		否		截止报告期末，该特许经营协议所涉及临朐县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。

经营许可。										
公司间接全资子公司湖南湖南桑德静脉产业发展有限公司作为负责公司在湖南省开展湖南静脉产业园的统筹规划、项目投资及相关生产和生活设施建设及相关管理事宜。湖南湘潭固体废弃物综合处置中心项目于 2013 年 1 月(本报告期初)收到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	湖南省湘潭市人民政府					政府立项		否		湖南静脉产业园项目处于项目建设期, 生产经营正常。

处置中心项目,项目业主为桑德环境资源股份有限公司。										
2010年12月28日在重庆市南川区签署了《重庆市南川区生活垃圾处理特许经营协议》,重庆市南川区人民政府确定桑德环境为南川区生活垃圾处理项目的投资、建设及经营主体,授予桑德环境在南川区成立的项目公司具体从事生活垃圾处理相关特许经营许可。	重庆市南川区人民政府					政府立项		否		截止报告期末,该协议所涉及重庆南川区生活垃圾处理项目尚在项目前期立项及可研报批阶段,处于项目筹备期。
2012年5月14日公司与重庆市开县人民政府在重庆市开县签署了《开县生活垃圾处理特许经营	重庆市开县人民政府					政府立项		否		截止报告期末,前述特许经营协议所涉及开县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。

<p>营协议》根据国家相关法律法规,开县政府授予桑德环境特许经营权,在特许经营期内桑德环境独家拥有开县生活垃圾处理项目的投融资、设计、建设、拥有、运营和维护的权利</p>										
<p>2012年7月26日,公司与黑龙江省双城市人民政府签署了《双城市生活垃圾处理特许经营协议》,根据国家相关法律法规,双城市政府授予桑德环境特许经营权,在特许经营期内桑德环境独家拥有双城市生活垃圾处理项目的投融资、设</p>	<p>黑龙江省双城市人民政府</p>				<p>政府立项</p>		<p>否</p>			<p>截止报告期末,前述特许经营协议所涉及双城市生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。</p>

计、采购、建设、拥有、运营和维护的权利										
2012 年 11 月 26 日, 公司与江苏省涟水县人民政府签署了《涟水县生活垃圾处理特许经营协议》, 根据国家相关法律法规, 涟水县政府作为特许经营权授予方授予桑德环境特许经营权,	江苏省涟水县人民政府					政府立项		否		截止报告期末, 前述特许经营协议所涉及涟水县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。
2012 年 12 月 7 日, 公司与河北省巨鹿县人民政府签署了《巨鹿县生活垃圾处理特许经营协议》, 依据国家相关法律法规, 巨鹿县政府作为特许经营权授予方授予桑德环境特	河北省巨鹿县人民政府					政府立项		否		截止报告期末, 前述特许经营协议所涉及巨鹿县生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。

经营权										
2012 年 12 月 18 日, 公司与吉林省德惠市人民政府签署了《德惠市生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议》, 依据国家相关法律法规, 德惠市政府作为特许经营权授予方授予桑德环境特许经营权	吉林省德惠市人民政府					政府立项		否		截止报告期末, 前述特许经营协议所涉及德惠市生活垃圾处理项目尚在项目筹建期。

七、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

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	2005 年 12 月 29 日	2005-2007 年	桑德集团履行了本项承诺。

		<p>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%;</p> <p>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 个交易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</p>			
--	--	--	--	--	--

	<p>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)。</p> <p>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。</p> <p>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</p>			
--	---	--	--	--

		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有限公司、实际控制人文一波先生	公司控股股东桑德集团、实际控制人文一波先生及其控制的企业避免与公司产生同业竞争。	2008年06月27日	桑德环境在深交所上市并且桑德集团为桑德环境的控股股东期间	桑德集团履行了本项承诺
	桑德集团有限公司、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	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

		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。			
	桑德集团有限公司、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					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	无				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	是				
承诺的解决期限	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。				
解决方式	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。4、暂不符合收购条件的，将采取托管运营等方式来解决。
承诺的履行情况	该项承诺持续履约中。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩 (万元)	当期实际业绩 (万元)	未达预测的原因 (如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
-------------	--------	--------	----------------	----------------	------------------	---------	---------

八、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）	70
境内会计师事务所审计服务的连续年限	15 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	伍志超、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

2012年4月，公司召开2011年年度股东大会审议通过了向公司原A股股东配售股份的相关议案，并聘请国泰君安证券股份有限公司作为此次配股事宜的保荐机构（主承销商）。根据公司与国泰君安证券股份有限公司签订的承销及保荐协议，公司将在配股成功后向保荐机构支付费用。报告期内，未支付承销保荐费用。

九、其他重大事项的说明

- 1、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，该公司由公司全资子公司北京合加环保有限责任公司出资50万元设立，主要从事业务为城市生活垃圾填埋相关环保业务服务。
- 2、公司于2011年12月20日召开第六届董事会第三十次会议，审议通过了《关于公司与湖北楚凯冶金有限公司共同投资成立襄阳楚德再生资源科技有限公司的议案》，该控股子公司已于2012年7月16日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年7月31日披露于巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。
- 3、根据公司经营发展的需要，公司由间接全资子公司襄阳汉水清漪水务有限公司与荆门夏家湾水务有限公司在湖北省老河口市注册成立控股子公司，该控股子公司已于2012年6月21日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年7月31日披露于巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。
- 4、公司于2012年6月8日召开第七届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司与湖北合加环境设备有限公司（公司全资子公司）共同出资设立重庆绿能新能源有限公司的议案》，该控股子公司已于2012年6月26日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年7月31日披露于巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。
- 5、公司于2012年8月8日召开第七届董事会第五次会议，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

同出资成立控股子公司双城绿能环保电力有限公司的议案》，该控股子公司双城市格瑞电力有限公司已于2012年9月4日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年9月28日披露于巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。

6、公司于2012年8月8日召开第七届董事会第五次会议，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出资成立控股子公司明光市康清环保有限公司的议案》，该控股子公司已于2012年9月4日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年9月28日披露于巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。

7、公司于2012年9月27日召开第七届董事会第六次会议，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监利荆源水务有限公司的议案》，该控股子公司已于2012年10月16日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年12月15日披露于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。

8、公司于2012年10月24日召开第七届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司与湖北合加环境设备有限公司（公司全资子公司）共同投资成立控股子公司吉林吉清环保有限公司的议案》，该控股子公司已于2012年11月13日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年12月15日披露于巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。

9、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，由公司控股子公司浙江富春水务开发有限公司出资设立桐庐清和管道安装有限公司，该控股子公司已于2012年8月7日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年12月15日披露于巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。

10、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，由公司与湖北合加环境设备有限公司在湖北省鄂州市共同出资设立鄂州清和环境工程有限公司，该控股子公司已于2012年12月4日登记注册完毕。相关事项详见公司2012年12月15日披露于巨潮资讯网的《关于对外投资设立公司事项进展公告》。

11、公司于2012年12月18日召开第七届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司与湖北合加环境设备有限公司（公司全资子公司）共同出资设立涟水涟清环保有限公司的议案》，该控股子公司已于2012年12月21日登记注册完毕。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

	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	12,870,000	3.11%			2,801,500	796,250	3,597,750	16,467,750	3.31%
2、国有法人持股	12,870,000	3.11%			2,574,000		2,574,000	15,444,000	3.1%
5、高管股份	0	0%			227,500	796,250	1,023,750	1,023,750	0.21%
二、无限售条件股份	400,486,140	96.89%			80,218,233	946,275	81,164,508	481,650,648	96.69%
1、人民币普通股	400,486,140	96.89%			80,218,233	946,275	81,164,508	481,650,648	96.69%
三、股份总数	413,356,140	100%			83,019,733	1,742,525	84,762,258	498,118,398	100%

股份变动的原因

- 2012年1月6日，公司召开第六届董事会第三十一次会议审议通过了《关于股票期权激励计划首次授予的第一个行权期可行权相关事项的议案》，第一个行权期可行权数量为1,742,525股。
- 2012年5月，公司实施完毕2011年度权益分派方案，根据该次权益分派方案的资本公积转增股本的实施情况，公司总股本增至498,118,398股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

- 2012年1月6日，公司召开第六届董事会第三十一次会议审议通过了《关于股票期权激励计划首次授予的第一个行权期可行权相关事项的议案》，第一个行权期可行权数量为1,742,525股，其中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）已经公司于2010年11月28日召开的第六届董事会第二十次会议审议通过，且该修订稿已经中国证监会上市公司监管部审核无异议。
- 经公司2011年度股东大会批准，2012年5月，公司实施完毕2011年度权益分派方案，根据该次权益分派方案的资本公积转增股本的实施情况，公司董事、高级管理人员行权股份总数增至1,365,000股，公司总股本增至498,118,398股。

股份变动的过户情况

- 2012年1月6日，公司召开第六届董事会第三十一次会议审议通过了《关于股票期权激励计划首次授予的第一个行权期可行权相关事项的议案》，第一个行权期可行权数量为1,742,525股，于2012年1月30日上市。
- 公司2011年度资本公积金转增股本方案为：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。公司本次权益分派资本公积转增股份于2012年5月9日直接记入股东证券账户。

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

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

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						
桑德环境股票期权	2012年01月06日	22.05元	1,742,525	2012年02月01日	1,742,525	
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	
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

2012年1月6日，公司召开第六届董事会第三十一次会议审议通过了《关于股票期权激励计划首次授予的第一个行权期可行权相关事项的议案》，第一个行权期可行权数量为股，此次行权后公司股本变更为415,098,665股；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。公司实施此次配股的股权登记日为2012年12月20日，配股价格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、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

2012年1月6日，公司召开第六届董事会第三十一次会议审议通过了《关于股票期权激励计划首次授予的第一个行权期可行权相关事项的议案》，第一个行权期可行权数量为174,252股，此次行权后公司股本变更为415,098,665股，变更后有限售条件的流通股为12,870,000股，占股份数额的由3.11%变为3.10%；无限售条件的流通股由400,486,140增至402,228,665股，占股份总数的96.89%变为96.90%。2012年5月，公司实施完毕2011年度权益分派方案，根据此次权益分派方案的资本公积转增股本每10股转增2股的实施情况，公司总股本增至498,118,398股。公司的股东结构、资产和负债结构未发生变动。

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

报告期股东总数		31,007		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		29,478		
持股 5%以上的股东持股情况								
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	44.71%	222,733,368	37122228		222,733,368	质押	221,262,000
中国建银投资有限责任公司	国有法人	3.1%	15,444,000	2574000	15,444,000	0		
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.92%	9,584,627	-		9,584,627		
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.72%	8,559,939	-		8,559,939		
大成价值增长证券投资基金	境内非国有法人	1.53%	7,622,196	-		7,622,196		
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%	4,973,915	-		4,973,915		
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	0.94%	4,700,446	-		4,700,446		
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	0.93%	4,629,451	-		4,629,451		
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.9%	4,462,864	-		4,462,864		

中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	境内非国有法人	0.86%	4,260,970	-	4,260,970	
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：中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金 (LOF)、大成价值增长证券投资基金、中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理；(3) 除前项所述之外，公司未知其他无限售条件流通股之间是否存在关联关系，也未知其他无限售条件流通股是否属于《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	年末持有无限售条件股份数量（注 4）	股份种类				
		股份种类	数量			
桑德集团有限公司	222,733,368	人民币普通股	222,733,368			
中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	9,584,627	人民币普通股	9,584,627			
中国工商银行一景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	8,559,939	人民币普通股	8,559,939			
大成价值增长证券投资基金	7,622,196	人民币普通股	7,622,196			
中国建设银行一银华核心价值优选股票型证券投资基金	4,973,915	人民币普通股	4,973,915			
中国建设银行一华夏优势增长股票型证券投资基金	4,700,446	人民币普通股	4,700,446			
中国农业银行一中邮核心成长股票型证券投资基金	4,629,451	人民币普通股	4,629,451			
中国银行一易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	4,462,864	人民币普通股	4,462,864			
中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	4,260,970	人民币普通股	4,260,970			
银丰证券投资基金	3,600,000	人民币普通股	3,600,000			
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：中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金 (LOF)、大成价值增长证券投资基金、中国银行一大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理；(3) 除前项所述之外，公司未知其他无限售条件流通股之间是否存在关联关系，也未知其他无限售条件流通股是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					

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。				

报告期控股股东变更

适用 不适用

3、公司实际控制人情况

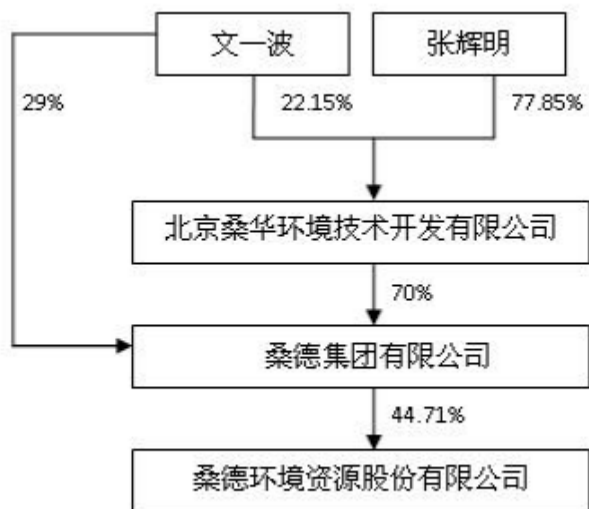
自然人

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。	

报告期实际控制人变更

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	48	2012年04月26日	2015年04月25日	0	0	0	0
胡新灵	总经理;董事	现任	男	47	2012年04月26日	2015年04月25日	0	345,000	86,250	258,750
胡泽林	董事;副总经理	现任	男	44	2012年04月26日	2015年04月25日	0	204,000	51,000	153,000
王志伟	财务总监;董事;副总经理	现任	男	42	2012年04月26日	2015年04月25日	0	204,000	51,000	153,000
张书廷	独立董事	现任	男	57	2012年04月26日	2015年04月25日	0	0	0	0
郭新平	独立董事	现任	男	50	2012年04月26日	2015年04月25日	0	0	0	0
丁志杰	独立董事	现任	男	44	2012年04月26日	2015年04月25日	0	0	0	0
赵达	监事	现任	男	47	2012年04月26日	2015年04月25日	0	0	0	0
刘华蓉	监事	现任	女	57	2012年04月26日	2015年04月25日	0	0	0	0
龙泉明	监事	现任	男	41	2012年04月26日	2015年04月25日	0	0	0	0
李天增	副总经理	现任	男	50	2012年04月26日	2015年04月25日	0	204,000	51,000	153,000
刘晓林	副总经理	现任	女	53	2012年04月26日	2015年04月25日	0	204,000	51,000	153,000
马勒思	董事会秘书	现任	男	41	2012年04月26日	2015年04月25日	0	204,000	51,000	153,000
合计	--	--	--	--	--	--	0	1,365,000	341,250	1,023,750

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	桑德集团有限公司	董事长、总裁	2000年04月18日		是
刘华蓉	桑德集团有限公司	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2012年全年共发放203万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

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	48	现任	0.00		
胡新灵	副董事长、总经理	男	47	现任	380,000.00	0.00	380,000.00
胡泽林	董事、副总经理	男	44	现任	280,000.00	0.00	280,000.00
王志伟	董事、副总经理、财务总监	男	42	现任	320,000.00	0.00	320,000.00
张书廷	独立董事	男	57	现任	70,000.00	0.00	70,000.00
郭新平	独立董事	男	50	现任	70,000.00	0.00	70,000.00
丁志杰	独立董事	男	44	现任	70,000.00	0.00	70,000.00
赵达	监事召集人	男	47	现任	230,000.00	0.00	230,000.00
刘华蓉	监事	女	57	现任	0.00		
龙泉明	监事	男	41	现任	60,000.00	0.00	60,000.00
李天增	副总经理	男	50	现任	280,000.00	0.00	280,000.00
刘晓林	副总经理	女	53	现任	230,000.00	0.00	230,000.00
马勒思	董事会秘书	男	41	现任	250,000.00	0.00	250,000.00
合计	--	--	--	--	2,240,000.00	0.00	2,240,000.00

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	报告期新授予限制性股票数量	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	345,000	345,000	22.05	22.99	0	0		0
胡泽林	董事、副总经理	204,000	204,000	22.05	22.99	0	0		0
王志伟	董事、副总经理、财务总监	204,000	204,000	22.05	22.99	0	0		0

张书廷	独立董事	0	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	204,000	204,000	22.05	22.99	0	0	0
刘晓林	副总经理	204,000	204,000	22.05	22.99	0	0	0
马勒思	董事会秘书	204,000	204,000	22.05	22.99	0	0	0
合计	--	1,365,000	1,365,000	--	--	0	0	0
备注(如有)	2012年1月,公司股票期权激励计划首个行权期行权股份共1,742,525股,其中公司董事、高级管理人员行权股份总数为1,137,500股。根据相关规定,除总量的25%即284,375股可在六个月后流通外,其余75%的股份共853,125股自动锁定在其后年度依比例解除锁定。2012年5月,公司实施完毕2011年度权益分派方案,根据该次权益分派方案的资本公积转增股本的实施情况,公司董事、高级管理人员行权股份总数增至1,365,000股。							

四、公司董事、监事、高级管理人员离职和解聘情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
----	-------	----	----	----

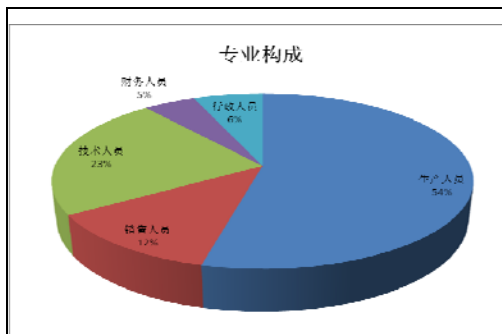
五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

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。

六、公司员工情况

截止报告期末(2012年12月31日),公司在职工总人数为1450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	782	54%
销售人员	177	12%
技术人员	332	23%
财务人员	68	5%
行政人员	91	6%



教育类别	员工人数	占员工总数比例(%)
硕士及以上	79	6%
本科	392	27%
专科	425	29%
其他	554	38%



注：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与根本，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，修改完善了《公司章程》、《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。

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）的要求，修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，并提交2012年2月24日召开的第六届三十二次董事会审议通过，进一步规范了公司内幕信息管理行为，加强了公司内幕信息保密工作，维护了公司信息披露的公开、公平、公正原则。

1、报告期内，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	内幕信息知情人登记管理制度	第六届三十二次董事会	2012年2月25日
2	公司募集资金管理制度	第六届董事会第三十三次会议	2012年4月6日
3	公司信息披露管理办法	第六届董事会第三十三次会议	2012年4月6日
4	公司投资者关系管理制度	第六届董事会第三十三次会议	2012年4月6日
5	公司章程（修订）	2011年年度股东大会	2012年4月27日
6	公司股东大会议事规则	2011年年度股东大会	2012年4月27日
7	公司董事会议事规则	2011年年度股东大会	2012年4月27日
8	公司监事会议事规则	2011年年度股东大会	2012年4月27日
9	公司关联交易管理办法	2011年年度股东大会	2012年4月27日
10	公司章程（修订）	2012年第一次临时股东大会	2012年7月31日
11	桑德环境资源股份有限公司未来三年 股东回报规划（2012-2014年）	2012年第一次临时股东大会	2012年7月31日
12	桑德环境资源股份有限公司银行间债 券市场发行债务融资工具信息披露事 务管理制度	第七届董事会第六次会议	2012年9月28日

注：上述制度的披露媒体均为巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深圳证券交易所网站（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》、《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》、深圳证券交易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，公司严格按照新修订的《内幕信息知情人登记管理制度》（2012年2月25日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露）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2012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
2011年年度股东大会	2012年04月26日	1、公司2011年度董事会工作报告；2、公司2011年度监事会工作报告；3、公司2011年年度报告	经出席会议的股东表决通过	2012年04月27日	披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深圳证券交易所网站（www.szse.cn）上

		<p>及摘要；4、公司 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案；5、关于提请股东大会授权董事会办理与公司 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本方案相关事宜的议案；6、关于续聘公司 2012 年度审计机构的议案；7、关于公司符合配股条件的议案；8、关于公司本次配股方案的议案；9、公司关于本次配股募集资金使用可行性报告的议案；10、公司关于前次募集资金使用情况的专项报告的议案；11、关于提请股东大会授权董事会办理本次配股相关事宜的议案；12、关于修订公司章程的议案；13、修订后的《公司股东大会议事规则》；14、修订后的《公司董事会议事规则》；15、修订后的《公司关联交易管理办法》；16、修订后的《公司监事会议事规则》；17、关于调整独立董事津贴的议案；18、关于推选公司第七届董事会非独立董事候选人的议案；19、关于推选公司第七届董事会独立董事候选人的议案；20、关于选举公司第</p>			<p>的《桑德环境资源股份有限公司 2011 年年度股东大会决议公告》（公告编号 2012-39）</p>
--	--	--	--	--	---

		七届监事会监事候选人的议案。			
--	--	----------------	--	--	--

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
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 07 月 30 日	1、关于《公司章程修正案》的议案；2、关于《桑德环境资源股份有限公司未来三年股东回报规划（2012-2014 年）》的议案；3、关于《桑德环境资源股份有限公司关于前次募集资金使用情况的专项报告》的议案。	经出席会议的股东表决通过	2012 年 07 月 31 日	披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深圳证券交易所网站（www.szse.cn）上的《桑德环境资源股份有限公司 2012 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2012-61）

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	12	2	10	0	0	否
郭新平	12	2	10	0	0	否
丁志杰	12	2	10	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		2				

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。

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。各专门委员会履职情况如下：

1、2012年度，公司战略委员会根据公司发展需要，即时提出再融资计划，并制订了2012年配股发行方案，战略委员会经过审核，认为配股募集资金到位后，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2011年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，并经过股东大会审议通过后于2012年5月实施完毕。

2、2012年度，公司审计委员会积极开展2011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2011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2012年第一季度及第三季度财务会计报告、2012年半年度财务报告。

3、2012年度，公司薪酬与考核委员会对2011年度经营班子目标责任监督考核，并对2012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2011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一期行权的核查，并同意进行行权。董事会薪酬与考核委员会根据公司的实际经营情况、所处行业及目前社会薪酬水平，并参考其他相类似上市公司的独立董事津贴标准，拟订自2012年1月1日起将独立董事的津贴由每人每年5万元人民币（含税）调整至每人每年7万元人民币（含税）的方案，并经股东大会表决通过。

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：公司主营业务为固体废弃物处置工程承建、设备集成供应、项目运营及特定地区的市政供水、污水处理投资运营业务，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。

此外，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。

2012年1月9日，经向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请，办理了股票期权行权的确认、登记及上市手续，并于2012年1月18日披露了《关于公司首期股票期权激励计划第一个行权期行权情况暨新增股份上市公告》，确定本次行权股份为1,742,525股，上市时间为2012年1月30日。

第九节 内部控制

一、内部控制建设情况

2012 年度，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法人治理建设，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，特别是中小股东的利益。

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 2012 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。

1、股东大会 股东大会是公司的最高权力机构，对董事会对公司日常经营活动进行管理和监督，其权力符合《公司法》、《证券法》的规定。按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定，决定公司的发展战略、经营方针和投资计划、利润分配方案、修改公司章程等重大事项。股东大会每年至少召开一次，年度股东大会于上一个会计年度完结后的六个月内召开，在《公司章程》规定的情形下可以召开临时股东大会。公司已修改完善了《股东大会议事规则》，规范公司股东大会的议事规则和程序，保证公司股东大会依法正确、有效地行使其职权。

2、董事会 董事会为公司的常设决策机构，由股东大会选举产生，股东大会授权董事会全面负责公司的经营和管理，决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；拟订公司重大收购方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。公司董事会下设了战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会三个专门委员会。公司已修改完善了《董事会议事规则》，制订了《独立董事制度》及《董事会战略委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》三个专门委员会的实施细则。公司董事会现由七名董事组成，其中三名独立董事，符合《上市公司规范运作指引》等相关规定。

3、监事会 监事会是公司的监督机构，其中，股东代表监事由股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生。监事会行使对定期报告进行审核；检查公司财务；提议召开临时股东大会等职权。保障股东权益、公司利益、员工合法权益不受侵犯，并监督公司合法规范运作。监事会对股东大会负责并报告工作。公司已修改完善了《监事会议事规则》。公司监事会由三名监事组成，包括职工监事一名。

4、经营管理层及组织架构 公司经营管理层由董事会聘任，在董事会的领导下制定各项具体工作计划，及时获取生产经营信息及财务信息，考核计划执行情况并作适当修订。公司已经制订了《总经理议事细则》等制度，明确了各高级管理人员的职责，确保管理层全面、正常主持公司日常经营管理工作。

为适应公司发展的需要，2012 年，公司对原有业务和职能管理部门重新设置及分工调整，新设立了环境修复事业部，将预算部更名为经营管理部。商务技术部承担市场战略研究、市场的规划、渠道开发、技术商务方案的提供等职能；危废事业部承担工业废弃物、医疗垃圾处置项目的市场拓展、技术研发、技术支持以及已运营的工业废弃物、医疗垃圾处置项目的技术支持工作；市场营销部承担固废处置、清洁能源市场拓展以及对外公共事务协调工作等职能；设计研究院承担技术支持与服务、工程设计、技术和设备研发及创新工作；项目管理部承担项目建设的整体策划、前期准备、资源配置、项目实施和工程竣工验收管理工作；运营管理部承担试运营期和运营期的水务、固废、医废和危废项目公司管理职能；经营管理部负责项目成本基线编制及监督，参与项目进度和质量目标的制定及监督，负责项目概预算、结算和工程量的审核职能；再生资源事业部承担再生资源回收体系建设；可再生物质深加工项目、报废汽车、电子废弃物、进口第七类物质等拆解及综合利用类项目的投资并购、设备研发及销售；所辖再生资源业务公司的运营管理支持和指导工作；环境修复事业部负责老旧垃圾填埋场治理、矿区生态、农田土壤污染、场地污染、地下水污染、水体生态、生态退化土地修复业务的市场拓展、技术研发、技术支持工作；公司其他职能管理部门，包括证券部、法务部、综合管理部、财务部、审计部等职能管理部门，各司其职、相辅相成、相互制约与监督。

公司各分公司、控股子公司在法人治理结构下建立了完备的决策系统、执行系统和监督反馈系统，按照相互制衡的原则设置业务部门与职能管理部门。

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。目前，公司内部控制制度整体涵盖了法人治理、行政管理、财务管理、业务管理等经营管理环节，基

本形成规范的管理体系，确保各项工作有规可循，有章可依。

二、董事会关于内部控制责任的声明

公司董事会及全体董事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责任。建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是：遵守国家法律、法规和公司管理制度；提高公司经营效率和效果；保障公司资产的安全；财务报告和相关信息真实完整；促进公司实现发展战略。保证公司所有业务活动均按照合理、适当的程序进行，促使公司的生产经营管理协调有序，提高经营管理效率和效果；建立良好的内部控制环境，堵塞漏洞，消除隐患，防止、发现和纠正错误与舞弊行为；规范公司会计行为，使财务报告的编制符合《企业会计准则》，保证会计资料真实完整，提高会计信息质量；确保国家有关法律法规和公司内部规章制度的贯彻执行。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对实现上述目标提供合理保证。

三、建立财务报告内部控制的依据

《企业内部控制基本规范》及其配套指引、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》的规定和要求以及桑德环境资源股份有限公司相关配套管理制度和文件。

四、内部控制自我评价报告

内部控制自我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	
报告期内，未发现公司内部控制存在重大缺陷。	
内部控制自我评价报告全文披露日期	2013 年 03 月 29 日
内部控制自我评价报告全文披露索引	见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和深圳证券交易所网站（www.szse.cn）上的《桑德环境资源股份有限公司 2012 年年度内部控制自我评价报告》

五、内部控制审计报告

适用 不适用

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 2012 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 2012 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	2013 年 03 月 27 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[2013]第 2-00295 号

审计报告正文

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2012年12月31日的合并及母公司资产负债表，2012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2012年12月31日的财务状况以及2012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：伍志超

中国·北京

中国注册会计师：王 萍

二〇一三年三月二十七日

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	2,095,226,473.91	355,725,014.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	0.00	
应收票据	900,000.00	830,000.00
应收账款	1,614,592,100.56	1,142,077,090.32
预付款项	185,971,791.65	98,248,323.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	24,151,368.11	17,113,885.82
买入返售金融资产		
存货	31,725,789.38	25,930,966.37
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	3,952,567,523.61	1,639,925,280.49
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产	0.00	
持有至到期投资		
长期应收款	145,887,681.31	113,175,402.00
长期股权投资	30,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	456,100,129.42	464,386,903.81

在建工程	319,080,773.57	114,990,575.46
工程物资	0.00	
固定资产清理		
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	
无形资产	1,383,582,483.82	1,421,303,267.89
开发支出		
商誉	8,933,391.04	1,000,801.79
长期待摊费用	4,291,290.20	4,313,571.88
递延所得税资产	29,178,201.79	21,515,144.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,377,053,951.15	2,143,685,666.87
资产总计	6,329,621,474.76	3,783,610,947.36
流动负债：		
短期借款	586,000,000.00	464,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	0.00	
应付票据	50,036,249.57	72,463,011.37
应付账款	327,643,225.84	376,725,743.23
预收款项	25,359,047.79	37,431,044.21
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,631,398.13	2,389,102.84
应交税费	141,444,208.95	102,971,428.14
应付利息	8,752,010.63	4,558,228.64
应付股利	3,687,244.52	2,400,244.52
其他应付款	129,889,193.46	102,319,159.07
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债	49,940,000.00	

其他流动负债	425,458,904.00	411,654,160.00
流动负债合计	1,751,841,482.89	1,576,912,122.02
非流动负债：		
长期借款	454,702,727.00	470,752,727.00
应付债券		
长期应付款	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	56,920,151.76	44,691,666.86
非流动负债合计	647,583,358.76	515,444,393.86
负债合计	2,399,424,841.65	2,092,356,515.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	498,118,398.00	413,356,140.00
资本公积	2,228,689,585.17	438,956,753.84
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	132,679,730.39	95,605,550.08
一般风险准备		
未分配利润	978,559,983.39	627,201,415.74
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	3,838,047,696.95	1,575,119,859.66
少数股东权益	92,148,936.16	116,134,571.82
所有者权益（或股东权益）合计	3,930,196,633.11	1,691,254,431.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,329,621,474.76	3,783,610,947.36

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

2、母公司资产负债表

编制单位：桑德环境资源股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,967,773,777.20	299,636,641.54

交易性金融资产		
应收票据		200,000.00
应收账款	1,704,320,018.72	1,141,978,444.57
预付款项	38,178,628.84	24,399,720.88
应收利息		
应收股利		
其他应收款	369,542,954.98	303,757,824.83
存货	3,015,476.83	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	4,082,830,856.57	1,779,299,159.79
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	22,500,000.00	
长期股权投资	1,194,432,500.00	1,054,874,500.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	1,462,159.40	1,562,005.76
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产		
无形资产	2,508,917.75	1,943,821.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,279,184.63	10,068,039.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,236,182,761.78	1,068,448,366.95
资产总计	5,319,013,618.35	2,847,747,526.74
流动负债：		
短期借款	355,000,000.00	380,000,000.00
交易性金融负债		

应付票据	20,268,679.00	72,463,011.37
应付账款	193,110,672.88	283,526,204.81
预收款项	3,537,883.16	16,859,129.16
应付职工薪酬	943,126.20	731,937.28
应交税费	103,684,042.53	69,610,937.41
应付利息	4,219,397.26	
应付股利	3,669,250.00	2,382,250.00
其他应付款	278,649,311.04	146,083,653.47
一年内到期的非流动负债	49,940,000.00	
其他流动负债	425,458,904.00	411,654,160.00
流动负债合计	1,438,481,266.07	1,383,311,283.50
非流动负债：		
长期借款	125,000,000.00	50,000,000.00
应付债券		
长期应付款	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	260,960,480.00	50,000,000.00
负债合计	1,699,441,746.07	1,433,311,283.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	498,118,398.00	413,356,140.00
资本公积	2,227,881,787.26	436,740,352.81
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	132,679,730.39	95,605,550.08
一般风险准备		
未分配利润	760,891,956.63	468,734,200.35
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	3,619,571,872.28	1,414,436,243.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,319,013,618.35	2,847,747,526.74

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

3、合并利润表

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	2,112,137,830.34	1,608,439,559.09
其中：营业收入	2,112,137,830.34	1,608,439,559.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,617,109,667.73	1,247,751,886.36
其中：营业成本	1,299,797,947.65	1,017,003,805.00
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	24,898,274.95	19,034,988.23
销售费用	16,388,349.32	12,876,823.72
管理费用	107,907,055.57	102,669,667.05
财务费用	119,904,849.97	72,508,460.53
资产减值损失	48,213,190.27	23,658,141.83
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）	495,028,162.61	360,687,672.73
加：营业外收入	15,643,810.26	6,289,839.27
减：营业外支出	14,902.21	39,758.61
其中：非流动资产处置损		

失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	510,657,070.66	366,937,753.39
减：所得税费用	74,190,589.08	59,725,690.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	436,466,481.58	307,212,062.59
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	429,942,614.46	300,915,272.12
少数股东损益	6,523,867.12	6,296,790.47
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.86	0.61
（二）稀释每股收益	0.86	0.61
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	436,466,481.58	307,212,062.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	429,942,614.46	300,915,272.12
归属于少数股东的综合收益总额	6,523,867.12	6,296,790.47

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。

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	1,609,758,267.48	1,250,101,545.97
减：营业成本	983,832,837.52	796,778,546.26
营业税金及附加	20,586,637.37	15,949,580.04
销售费用	3,423,801.25	2,243,706.43
管理费用	59,407,942.82	62,240,184.93
财务费用	81,345,391.94	42,952,967.66
资产减值损失	34,740,967.16	19,939,893.76
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	426,420,689.42	309,996,666.89
加：营业外收入	346,300.00	20.00
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	426,766,989.42	309,996,686.89
减：所得税费用	56,025,186.33	48,634,572.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	370,741,803.09	261,362,114.11
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.75	0.53
（二）稀释每股收益	0.75	0.53
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	370,741,803.09	261,362,114.11

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	1,439,533,717.85	1,126,678,261.27
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

收到的税费返还	3,789,700.00	662,900.00
收到其他与经营活动有关的现金	94,342,140.84	68,415,514.37
经营活动现金流入小计	1,537,665,558.69	1,195,756,675.64
购买商品、接受劳务支付的现金	1,381,755,419.09	841,122,961.40
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	74,402,243.83	59,793,972.45
支付的各项税费	96,723,672.15	64,659,701.22
支付其他与经营活动有关的现金	96,033,222.92	56,695,624.01
经营活动现金流出小计	1,648,914,557.99	1,022,272,259.08
经营活动产生的现金流量净额	-111,248,999.30	173,484,416.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	16,970,000.00	5,400,000.00
投资活动现金流入小计	16,970,000.00	5,400,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	89,406,635.58	200,138,544.07
投资支付的现金	63,731,958.59	32,394,737.44
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	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	162,642,232.80	232,533,281.51
投资活动产生的现金流量净额	-145,672,232.80	-227,133,281.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,893,391,342.03	26,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		26,000,000.00
取得借款收到的现金	1,433,000,000.00	554,000,000.00
发行债券收到的现金	400,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,726,391,342.03	980,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,549,310,000.00	606,822,727.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,856,540.63	107,885,524.19
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	54,802,062.91	2,864,800.00
筹资活动现金流出小计	1,729,968,603.54	717,573,051.19
筹资活动产生的现金流量净额	1,996,422,738.49	262,426,948.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-47.19	76.49
五、现金及现金等价物净增加额	1,739,501,459.20	208,778,160.35
加：期初现金及现金等价物余额	355,725,014.71	146,946,854.36
六、期末现金及现金等价物余额	2,095,226,473.91	355,725,014.71

法定代表人：文一波

主管会计工作负责人：王志伟

会计机构负责人：韩忠华

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	1,017,373,154.88	838,887,789.04
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,714,270,231.54	883,396,524.57
经营活动现金流入小计	2,731,643,386.42	1,722,284,313.61
购买商品、接受劳务支付的现金	1,192,101,096.02	675,592,790.69
支付给职工以及为职工支付的现金	19,609,893.18	12,967,249.25
支付的各项税费	53,164,699.42	42,402,876.45
支付其他与经营活动有关的现金	1,654,178,700.48	1,099,866,789.63

经营活动现金流出小计	2,919,054,389.10	1,830,829,706.02
经营活动产生的现金流量净额	-187,411,002.68	-108,545,392.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
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	1,268,850.00	722,707.04
投资支付的现金	130,010,000.00	115,719,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,548,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	140,826,850.00	116,441,907.04
投资活动产生的现金流量净额	-140,826,850.00	-116,441,907.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,888,981,342.03	
取得借款收到的现金	1,150,000,000.00	430,000,000.00
发行债券收到的现金	400,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,438,981,342.03	830,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,300,060,000.00	320,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,744,243.59	68,941,354.49
支付其他与筹资活动有关的现金	54,802,062.91	2,526,800.00
筹资活动现金流出小计	1,442,606,306.50	391,468,154.49
筹资活动产生的现金流量净额	1,996,375,035.53	438,531,845.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-47.19	76.49
五、现金及现金等价物净增加额	1,668,137,135.66	213,544,622.55
加：期初现金及现金等价物余额	299,636,641.54	86,092,018.99
六、期末现金及现金等价物余额	1,967,773,777.20	299,636,641.54

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	413,356,140.00	438,956,753.84			95,605,550.08		627,201,415.74		116,134,571.82	1,691,254,431.48
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	438,956,753.84			95,605,550.08		627,201,415.74		116,134,571.82	1,691,254,431.48
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		351,358,567.65		-23,985,635.66	2,238,942,201.63
（一）净利润							429,942,614.46		6,523,867.12	436,466,481.58
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							429,942,614.46		6,523,867.12	436,466,481.58
（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	2,228,689,585.17			132,679,730.39		978,559,983.39		92,148,936.16	3,930,196,633.11

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	397,895,052.81			69,469,338.67		393,757,969.03		112,497,696.24	1,386,976,196.75
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	397,895,052.81			69,469,338.67		393,757,969.03		112,497,696.24	1,386,976,196.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		41,061,701.03			26,136,211.41		233,443,446.71		3,636,875.58	304,278,234.73
（一）净利润							300,915,		6,296,790	307,212,06

							272.12		.47	2.59
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							300,915, 272.12		6,296,790 .47	307,212,06 2.59
(三) 所有者投入和减少资本		41,061,7 01.03							-2,659,91 4.89	38,401,786 .14
1. 所有者投入资本									26,000,00 0.00	26,000,000 .00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		39,925,3 00.00								39,925,300 .00
3. 其他		1,136,40 1.03							-28,659,9 14.89	-27,523,51 3.86
(四) 利润分配					26,136, 211.41		-67,471, 825.41			-41,335,61 4.00
1. 提取盈余公积					26,136, 211.41		-26,136, 211.41			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-41,335, 614.00			-41,335,61 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	413,356 ,140.00	438,956, 753.84			95,605, 550.08		627,201, 415.74		116,134,5 71.82	1,691,254, 431.48

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	413,356,14 0.00	436,740,35 2.81			95,605,550 .08		468,734,20 0.35	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	413,356,14 0.00	436,740,35 2.81			95,605,550 .08		468,734,20 0.35	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		292,157,75 6.28	2,205,135, 629.04
（一）净利润							370,741,80 3.09	370,741,80 3.09
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							370,741,80 3.09	370,741,80 3.09
（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	1,742,525. 00	1,703,968, 225.45						1,705,710, 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		145,601,14 2.00						145,601,14 2.00
（四）利润分配					37,074,180 .31		-78,584,04 6.81	-41,509,86 6.50
1. 提取盈余公积					37,074,180 .31		-37,074,18 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 6.50	-41,509,86 6.50
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	2,227,881,787.26			132,679,730.39		760,891,956.63	3,619,571,872.28

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	396,815,052.81			69,469,338.67		274,843,911.65	1,154,484,443.13
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	396,815,052.81			69,469,338.67		274,843,911.65	1,154,484,443.13
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		39,925,300.00			26,136,211.41		193,890,288.70	259,951,800.11
(一) 净利润							261,362,114.11	261,362,114.11
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							261,362,114.11	261,362,114.11
(三) 所有者投入和减少资本		39,925,300.00						39,925,300.00
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额		39,925,300.00						39,925,300.00

3. 其他								
(四) 利润分配					26,136,211.41		-67,471,825.41	-41,335,614.00
1. 提取盈余公积					26,136,211.41		-26,136,211.41	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-41,335,614.00	-41,335,614.00
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	413,356,140.00	436,740,352.81			95,605,550.08		468,734,200.35	1,414,436,243.24

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”)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股的方案,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,经第六届三十一次董事会会议审议,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号完成工商变更登记手续。

企业法人营业执照注册号: 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: 人民币陆亿肆仟叁佰柒拾壹万玖仟伍佰肆拾圆整

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2012年12月31日的财务状况、2012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。同一控制下的企业合并中，合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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。

6、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

7、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。

8、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。

9、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。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

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。

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。

(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。

10、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

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>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。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>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</p>

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

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。

11、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

低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

包装物

摊销方法：一次摊销法

12、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。

13、投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地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。

14、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	30	5%	3.17%
机器设备	12	5%	7.92%
运输设备	5	3%	19.4%
管道沟槽	25	5%	3.8%
其他设备	15	5%	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

15、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。

16、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。

17、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

18、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。

19、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。

20、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。

21、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) 会计处理方法

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。

22、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。

23、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁会计处理

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二、14(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注二、14(3)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（参见附注二、16）。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

24、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

(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。

25、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。
3. 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。
4. 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，2012年度公司按15%税率征收企业所得税。
5. 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，2012年度公司按15%税率征收企业所得税。
6. 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
江苏沐源自来水有限公司注(14)	有限责任公司	江苏沐阳	自来水业务	400000		40,020,000.00		100%	100%	是		197,700.00	
北京合加环保有限责任公司	有限责任公司	北京	废弃物处理；销售环保机械设备；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询	100000		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	11000000		112,700,000.00		100%	100%	是			
南昌象湖水务有限公司	有限责任公司	江西南昌	污水处理业务	6320000		66,450,000.00		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	固体废物处理工程项目建设业务	1000000		9,500,000.00		95%	95%	是	447,100.00	-12,300.00	
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	5000000		500.00		95%	95%	是	147,300.00	-32,200.00	
枝江枝清水务有限公司	有限责任公司	湖北枝江	污水处理业务	2200000		22,000,000.00		100%	100%	是			
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	3860000		386,000,000.00		100%	100%	是			
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	3000000		30,000,000.00		100%	100%	是			
嘉鱼甘泉水业有限公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	自来水业务	5000000		5,000,000.00		100%	100%	是			
荆州市荆清水务有限公司	有限责任公司	湖北荆州	污水处理业务	5000000		50,000,000.00		100%	100%	是			
大冶清波水务有限公司	有限责任公司	湖北大冶	污水处理业务	1900000		19,000,000.00		100%	100%	是			

司													
安达安 华环境 有限公 司注 (1)	有限责 任公司	黑龙江 绥化	城市垃 圾填埋 建设业 务	230000 00		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	500000 0		5,000,0 00.00		100%	100%	是			
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 和生活 设施建 设, 科 技孵化 , 技术 转让、 技术咨 询、技 术服务	800000 00		80,000, 000.00		100%	100%	是			
重庆邦 雅环保 电力有 限公司	有限责 任公司	重庆南 川	生活垃 圾焚烧 发电	700000 00		14,000, 000.00		100%	100%	是			
湖南桑 德环保 工程有 限公司	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 服务	300000 00		10,000, 000.00		100%	100%	是			
湘潭双 马环保 有限公 司注 (2)	有限责 任公司	湖南湘 潭	生活垃 圾收集 系统和 垃圾填 埋工程	210000 00		21,000, 000.00		100%	100%	是			
湘潭桑 德医疗	有限责 任公司	湖南湘 潭	医疗废 弃物的	300000 0		3,000,0 00.00		100%	100%	是			

废物处理有限公司			处置、咨询、技术服务；										
淮南国新生物科技有限公司	有限责任公司	安徽淮南	餐厨垃圾生物产品的研发、生产、销售	3000000		10,000,000.00		100%	100%	是			
临朐县清环保能源有限公司	有限责任公司	山东临朐	生活垃圾焚烧发电	8000000		16,000,000.00		100%	100%	是			
重庆绿能新能源有限公司注(3)	有限责任公司	重庆开县	生活垃圾焚烧发电	8000000		16,000,000.00		100%	100%	是			
明光市康清环保有限公司注(4)	有限责任公司	安徽明光	生活垃圾填埋	8000000		8,000,000.00		100%	100%	是			
双城市格瑞电力有限公司注(5)	有限责任公司	黑龙江双城	生活垃圾焚烧发电	8000000		16,000,000.00		100%	100%	是			
监利荆源水务有限公司注(6)	有限责任公司	湖北监利	污水处理业务	1000000		10,000,000.00		100%	100%	是			
吉林吉清环保有限公司注(7)	有限责任公司	吉林龙潭	生活垃圾填埋	1400000		14,000,000.00		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	3000000		3,000,000.00		100%	100%	是			

限公司注(8)													
涟水涟清环保有限公司注(9)	有限责任公司	江苏涟水	生活垃圾填埋	16000000		16,000,000.00		100%	100%	是			
襄阳楚德再生资源科技有限公司注(10)	有限责任公司	湖北襄阳	废弃电子产品处理、拆解、综合利用	30000000		4,590,000.00		51%	51%	是	4,410,000.00		
老河口清源水务有限公司注(11)	有限责任公司	湖北襄阳老河口	污水处理业务	12000000		12,000,000.00		100%	100%	否			
安阳久佳环保服务有限公司注(12)	有限责任公司	河南安阳	生活垃圾填埋	500000		500,000.00		100%	100%	是			
桐庐清和管道安装有限公司注(13)	有限责任公司	浙江杭州桐庐	自来水报装	200000		200,000.00		100%	100%	是			

通过设立或投资等方式取得的子公司的其他说明

注：(1) 2012年度,子公司安达安华环境有限公司二期出资1,840万元出资到位。经两期出资后,该公司实收资本为2,300万元,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80%及20%;

(2) 2012年度,子公司湘潭双马环保有限公司二期出资1,000万元出资到位。经两期出资后,该公司实收资本为2,100万元,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) 经公司董事会决议,公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建重庆绿能新能源有限公司,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,其余出资于2014年6月前缴足。

(4) 经公司董事会决议,公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建明光市康清环保有限公司,该公司注册资本800万元,各股东分别以现金出资720万元与80万元,各股东出资比例分别为90%及10%;

(5) 经公司董事会决议,公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建双城市格瑞电力有限公司,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,其余出资于2014年8月前缴足。

(6) 经公司董事会决议,公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建监利荆源水务有限公司,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%；

(7) 经公司董事会决议，公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建吉林吉清环保有限公司，该公司注册资本1,400万元，各股东分别以现金出资1,260万元与140万元，各股东出资比例分别为90%及10%；

(8) 经公司董事会决议，公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建鄂州清和环境工程有限公司，该公司注册资本300万元，各股东分别以现金出资270万元与30万元，出资比例分别为90%及10%；

(9) 经公司董事会决议，公司与子公司湖北合加环境设备有限公司共同投资组建涟水涟清环保有限公司，该公司注册资本1,600万元，各股东分别以现金出资1,440万元与160万元，各股东出资比例分别为90%及10%；

(10) 经公司董事会决议，公司与湖北楚凯冶金有限公司共同投资组建襄阳楚德资源再生科技有限公司，该公司注册资本3,000万元，各股东认缴出资比例分别为51%和49%。其中首次出资900万元，公司以现金出资459万元，出资比例为51%，对其有控制权，其余出资于2014年6月前缴足。

(11) 经公司董事会决议，由公司子公司襄阳汉水清漪水务有限公司与子公司荆门夏家湾水务有限公司共同投资组建老河口清源水务有限公司，该公司注册资本1,200万元，各股东分别以现金出资1,080万元与120万元，出资比例分别为90%及10%。

(12) 经子公司北京合加环保有限责任公司股东会决议，由公司子公司北京合加环保有限责任公司出资组建安阳久佳环保服务有限公司，该公司注册资本50万元，全部由北京合加环保有限责任公司以现金出资。

(13) 经公司孙公司浙江富春水务开发有限公司股东会决议，由公司孙公司浙江富春水务开发有限公司出资组建桐庐清和管道安装有限公司，该公司注册资本20万元，全部由浙江富春水务开发有限公司以现金出资；

(14) 公司子公司湖北合加环境设备有限公司于2012年度以802.00万元的价格收购了公司子公司江苏沐源自来水有限公司20%的股权。

(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
荆门夏家湾水务有限	有限责任公司	湖北荆门	污水处理业务	500000		52,080,000.00		100%	100%	是			

公司													
浙江富春水务开发有限公司注	有限责任公司	浙江桐庐	自来水业务	260000		26,710,000.00		100%	100%	是		47,200.00	
襄阳汉水清漪水务有限公司	有限责任公司	湖北襄阳	污水处理业务	500000		53,200,000.00		100%	100%	是			
宜昌三峡水务有限公司	有限责任公司	湖北宜昌	自来水业务及污水处理业务	200000		140,000,000.00		70%	70%	是	8,500,960.00	6,482,500.00	

通过同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

公司子公司湖北合加环境设备有限公司以2,711,578.59元的价格收购了母公司桑德集团有限公司持有的公司子公司浙江富春水务开发有限公司7.69%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
咸宁甘源水务有限公司	有限责任公司	湖北咸宁	污水处理业务	130000	污水处理及其他配套	12,044,500.00		85%	85%	是	1,840,700.00	-49,500.00	

司					项目的 投资开 发、建 设、运 营维护								
咸宁兴 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	341000 0	废旧汽 车回收	9,548,0 00.00		80%	80%	是	294,200 .00	-109,60 0.00	

通过非同一控制下企业合并取得的子公司的其他说明

2012年度，经公司董事会审议通过，公司以954.80万元人民币的价格收购咸宁兴源物资再生利用有限公司（以下简称“咸宁兴源”）80%股权。本次收购的购并日为2012年3月31日，收购完成后公司合计持有咸宁兴源80%的股权，故从2012年3月31日起将咸宁兴源作为非同一控制下企业合并取得的子公司纳入公司的合并范围。此合并确认的商誉为7,932,589.25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 12 家，原因为

公司新设立的控股子公司11家，非同一控制下企业合并取得子公司1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
重庆绿能新能源有限公司	16,000,000.00	
明光市康清环保有限公司	8,000,000.00	
双城市格瑞电力有限公司	16,000,000.00	
监利荆源水务有限公司	10,192,905.75	192,905.75
吉林吉清环保有限公司	14,000,000.00	

鄂州清和环境工程有限公司	3,000,000.00	
涟水涟清环保有限公司	16,000,000.00	
襄阳楚德再生资源科技有限公司	9,000,000.00	
咸宁兴源物资再生利用有限公司	1,471,099.10	-548,164.34
老河口清源水务有限公司	12,000,000.00	
安阳久佳环保服务有限公司	738,052.99	238,052.99
桐庐清和管道安装有限公司	153,783.96	-46,216.04

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
------	------------------	------------	---------------	--------------	------------------

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
------	------	--------

非同一控制下企业合并的其他说明

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

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：	--	--	120,809.96	--	--	104,185.37
人民币	--	--	120,809.96	--	--	104,185.37
银行存款：	--	--	2,003,183,371.47	--	--	308,157,817.97
人民币	--	--	2,003,182,432.75	--	--	308,156,897.40
欧元	112.86	8.32%	938.72	112.78	8.16%	920.57
其他货币资金：	--	--	91,922,292.48	--	--	47,463,011.37
人民币	--	--	91,922,292.48	--	--	47,463,011.37
合计	--	--	2,095,226,473.91	--	--	355,725,014.71

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

期末货币资金无抵押、冻结等对变现有限制及存在潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
合计	0.00	

(2) 变现有限制的交易性金融资产

单位：元

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
----	------------------	------

(3) 套期工具及对相关套期交易的说明

3、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	900,000.00	830,000.00
合计	900,000.00	830,000.00

(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

4、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

5、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

6、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	1,715,005.13	100%	100,413.03	5.85%	1,204,673,614.64	100%	62,596,524.32	5.2%
组合小计	1,715,005.13	100%	100,413.03	5.85%	1,204,673,614.64	100%	62,596,524.32	5.2%
合计	1,715,005.13	--	100,413.03	--	1,204,673,614.64	--	62,596,524.32	--

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	比例(%)	账面余额		坏账准备	比例(%)
	金额	比例(%)			金额	比例(%)		
1年以内								

其中：	--	--	--	--	--	--
1 年以内	1,464,255,175.95	85.38%	73,212,758.81	1,173,076,357.33	97.36%	58,653,817.87
1 年以内小计	1,464,255,175.95	85.38%	73,212,758.81	1,173,076,357.33	97.36%	58,653,817.87
1 至 2 年	245,791,191.21	14.33%	24,579,119.12	29,902,824.63	2.48%	2,990,282.46
2 至 3 年	4,604,336.13	0.27%	2,302,168.07	1,431,413.56	0.12%	715,706.78
3 至 4 年	91,413.56	0.01%	82,272.20	182,000.00	0.02%	163,800.00
4 至 5 年	182,000.00	0.01%	163,800.00	3,528.60	0.01%	3,175.74
5 年以上	81,019.12	0%	72,917.21	77,490.52	0.01%	69,741.47
合计	1,715,005,135.97	--	100,413,035.41	1,204,673,614.64	--	62,596,524.32

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

无				
---	--	--	--	--

(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	87,000,000.00	1年以内	5.07%
2	非关联方	86,000,000.00	1年以内	5.01%
3	非关联方	85,000,000.00	1年以内	4.96%
4	非关联方	74,580,000.00	1年以内	4.35%
5	非关联方	71,600,000.00	1年以内	4.17%
合计	--	404,180,000.00	--	23.56%

(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：	

7、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	38,510,825.1 8	100%	14,359,457.0 7	37.29%	29,284,629.0 9	100%	12,170,743.27	41.56%
组合小计	38,510,825.1 8	100%	14,359,457.0 7	37.29%	29,284,629.0 9	100%	12,170,743.27	41.56%
合计	38,510,825.1 8	--	14,359,457.0 7	--	29,284,629.0 9	--	12,170,743.27	--

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	18,193,045.73	47.24%	909,997.34	14,676,652.43	50.13%	733,832.62
1 年以内小计	18,193,045.73	47.24%	909,997.34	14,676,652.43	50.13%	733,832.62
1 至 2 年	5,725,180.25	14.87%	572,098.23	652,393.94	2.23%	65,239.39
2 至 3 年	639,944.48	1.66%	319,972.25	2,970,883.00	10.14%	1,485,441.51
3 至 4 年	2,967,955.00	7.71%	2,671,159.51	2,267,864.29	7.74%	2,041,077.86
4 至 5 年	2,267,864.29	5.89%	2,041,077.86	8,352,818.51	28.52%	7,517,536.66
5 年以上	8,716,835.43	22.63%	7,845,151.88	364,016.92	1.24%	327,615.23
合计	38,510,825.18	--	14,359,457.07	29,284,629.09	--	12,170,743.27

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
无				

（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	3,588,318.30	2 年以内	9.32%
2	非关联方	2,446,858.96	5 年以内	6.35%
3	其他关联方	860,215.10	1 年以内	2.23%
4	非关联方	698,927.77	5 年以上	1.81%
5	非关联方	500,000.00	1-2 年	1.3%
合计	--	8,094,320.13	--	21.01%

(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：	

8、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	96,266,317.99	51.77%	94,497,813.33	96.18%
1至2年	87,350,079.52	46.97%	1,806,547.50	1.84%
2至3年	994,507.50	0.53%	1,696,412.58	1.73%
3年以上	1,360,886.64	0.73%	247,549.86	0.25%
合计	185,971,791.65	--	98,248,323.27	--

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		
2	非关联方	6,160,000.00		
3	非关联方	5,102,000.00		
4	非关联方	3,920,000.00		

5	非关联方	3,582,000.00		
---	------	--------------	--	--

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
无				

(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。

9、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	12,911,416.55		12,911,416.55	18,812,165.97		18,812,165.97
在产品	8,238,828.54		8,238,828.54	5,334,808.19		5,334,808.19
库存商品	10,539,829.46		10,539,829.46	1,599,304.22		1,599,304.22
低值易耗品	35,714.83		35,714.83	184,687.99		184,687.99
合计	31,725,789.38		31,725,789.38	25,930,966.37		25,930,966.37

(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

10、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

11、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
合计	0.00	

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

12、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

13、长期应收款

单位：元

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

融资租赁	22,500,000.00	
其他	123,387,681.31	113,175,402.00
合计	145,887,681.31	113,175,402.00

14、对合营企业投资和联营企业投资

单位：元

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							

合营企业、联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计存在重大差异的说明

15、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注(1)	权益法	30,000,000.00	3,000,000.00	27,000,000.00	30,000,000.00	30%	30%				
亚洲证券有限公司注(2)	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	5,000,000.00	27,000,000.00	32,000,000.00	--	--	--	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		

长期股权投资的说明

注：（1）“湖南桑顿新能源有限公司”原名为“湖南桑德新能源动力科技有限公司”，属于2011年公司与母公司桑德集团有限公司共同投资组建的公司，该公司注册资本10,000万元。2012年度公司以货币资金对其增加出资2,700万元，累计投资3,000万元，持股比例为30%；

（2）亚洲证券有限公司被原华泰证券有限公司托管，公司根据对该公司相关清算情况的通报，全额计提了减值准备。

16、投资性房地产

（1）按成本计量的投资性房地产

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
----	--------	------	------	--------

单位：元

本期	
----	--

（2）按公允价值计量的投资性房地产

单位：元

项目	期初公允价值	本期增加			本期减少		期末公允价值
		购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	

说明报告期内改变计量模式的投资性房地产和未办妥产权证书的投资性房地产有关情况，说明未办妥产权证书的原因和预计办结时间

17、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：	496,400,036.89	13,884,930.65		299,277.71	509,985,689.83
其中：房屋及建筑物	347,006,131.18	4,649,786.95			351,655,918.13
机器设备	55,469,234.85	2,260,708.17		245,000.00	57,484,943.02
运输工具	7,606,692.53	1,507,298.95			9,113,991.48
管道及其他设备	86,317,978.33	5,467,136.58		54,277.71	91,730,837.20
--	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：	32,013,133.08	21,963,587.59		91,160.26	53,885,560.41
其中：房屋及建筑物	11,854,611.74	11,876,028.50			23,730,640.24
机器设备	2,792,555.07	4,457,548.18		91,160.26	7,158,942.99

运输工具	4,795,413.62	973,478.02			5,768,891.64
管道及其他设备	12,570,552.65	4,656,532.89			17,227,085.54
--	期初账面余额	--			本期期末余额
三、固定资产账面净值合计	464,386,903.81	--			456,100,129.42
管道及其他设备		--			
管道及其他设备		--			
五、固定资产账面价值合计	464,386,903.81	--			456,100,129.42
其中：房屋及建筑物	335,151,519.44	--			327,925,277.89
机器设备	52,676,679.78	--			50,326,000.03
运输工具	2,811,278.91	--			3,345,099.84
管道及其他设备	73,747,425.68	--			74,503,751.66

本期折旧额 21,449,068.47 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 0.00 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

注: (1)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2012年12月31日未确认融资费用为17,133,200.00元, 累计已确认融资费用为5,291,485.00元。期末未支付的融资租赁款与未确认融资费用的净额为135,960,480.00元。

(2) 本期计提的折旧额为21,449,068.47 元。

18、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、湖南静脉园工程	94,649,932.88		94,649,932.88	21,291,128.72		21,291,128.72
2、安达市生活垃圾处理工程	76,441,405.98		76,441,405.98	51,980,440.69		51,980,440.69
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、西安环保发电厂工程	15,578,636.43		15,578,636.43	14,743,109.94		14,743,109.94
6、包头南郊污水处理厂扩建工程	13,883,045.00		13,883,045.00	12,868,290.00		12,868,290.00
7、重庆市南川区生活垃圾处理工程	12,258,283.96		12,258,283.96	11,668,137.25		11,668,137.25
8、开县生活垃圾处理项目	11,133,604.79		11,133,604.79			
9、其他工程	28,440,141.62		28,440,141.62	2,439,468.86		2,439,468.86
合计	319,080,773.57		319,080,773.57	114,990,575.46		114,990,575.46

(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	工程进度	利息资本化累	其中: 本期利息	本期利息资本	资金来源	期末数
------	-----	-----	------	--------	------	--------	------	--------	----------	--------	------	-----

						算比例 (%)		计金额	资本化 金额	化率(%)		
1、湖南 静脉园 工程		21,291,1 28.72	73,358,8 04.16								自有资 金	94,649,9 32.88
2、安达 市生活 垃圾处 理工程		51,980,4 40.69	24,460,9 65.29								自有资 金	76,441,4 05.98
3、涟水 县生活 垃圾卫 生填埋 项目			49,499,8 28.89								自有资 金	49,499,8 28.89
4、明光 市生活 垃圾填 埋场项 目			17,195,8 94.02								自有资 金	17,195,8 94.02
5、西安 环保发 电厂工 程		14,743,1 09.94	835,526. 49								自有资 金	15,578,6 36.43
6、包头 南郊污 水处理 厂扩建 工程		12,868,2 90.00	1,014,75 5.00								自有资 金	13,883,0 45.00
7、重庆 市南川 区生活 垃圾处 理工程		11,668,1 37.25	590,146. 71								自有资 金	12,258,2 83.96
8、开县 生活垃 圾处理 项目			11,133,6 04.79								自有资 金	11,133,6 04.79
合计		112,551, 106.60	178,089, 525.35			--	--			--	--	290,640, 631.95

在建工程项目变动情况的说明

(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**19、工程物资**

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合计				0.00

工程物资的说明

20、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

21、生产性生物资产**(1) 以成本计量**

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、种植业				
二、畜牧养殖业				
三、林业				
四、水产业				

(2) 以公允价值计量

单位：元

项目	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
一、种植业				

二、畜牧养殖业
三、林业
四、水产业

生产性生物资产的说明

22、油气资产

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
四、油气资产账面价值合计				0.00

油气资产的说明

23、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	1,659,402,268.78	47,023,264.08		1,706,425,532.86
软件	1,189,761.84	909,763.22		2,099,525.06
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	31,225,200.00	3,656,553.00		34,881,753.00
自来水特许经营权	397,617,218.97	132,804.86		397,750,023.83
污水处理特许经营权	1,227,390,538.48	42,324,143.00		1,269,714,681.48
二、累计摊销合计	238,046,373.83	84,744,048.15		322,790,421.98
软件	292,907.97	195,730.31		488,638.28
生活垃圾处理专利权	746,122.00	190,860.52		936,982.52
商标权	591.20	7,094.44		7,685.64
土地使用权	683,379.06	727,430.94		1,410,810.00
自来水特许经营权	57,864,614.61	17,931,862.50		75,796,477.11
污水处理特许经营权	178,458,758.99	65,691,069.44		244,149,828.43
三、无形资产账面净值合计	1,421,355,894.95	-37,720,784.07		1,383,635,110.88
软件	896,853.87			1,610,886.78
生活垃圾处理专利权	1,162,483.00			971,622.48
商标权	70,353.29			63,258.85

土地使用权	30,541,820.94			33,470,943.00
自来水特许经营权	339,752,604.36			321,953,546.72
污水处理特许经营权	1,048,931,779.49			1,025,564,853.05
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
无形资产账面价值合计	1,421,303,267.89	-37,720,784.07		1,383,582,483.82
软件	896,853.87			1,610,886.78
生活垃圾处理专利权	1,162,483.00			971,622.48
商标权	70,353.29			63,258.85
土地使用权	30,541,820.94			33,470,943.00
自来水特许经营权	339,752,604.36			321,953,546.72
污水处理特许经营权	1,048,879,152.43			1,025,512,225.99

本期摊销额 84,703,998.97 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

24、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	
合计	1,000,801.79	7,932,589.25		8,933,391.04	

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7,932,589.25元系溢价收购咸宁兴源物资再生利用有限公司80%的股权所致；
(2) 期末不存在需计提商誉减值准备之情形。

25、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	401,537.22		18,958.08		382,579.14	
富春水资源使用权	1,375,832.98		65,000.04		1,310,832.94	
沭源土地使用费	2,239,963.90		127,391.28		2,112,572.62	
其他	296,237.78	268,246.00	79,178.28		485,305.50	
合计	4,313,571.88	268,246.00	290,527.68		4,291,290.20	--

长期待摊费用的说明

26、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	17,601,497.18	10,488,060.71
政府补助	11,576,704.61	11,027,083.33
小计	29,178,201.79	21,515,144.04
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
资产减值准备	116,413,316.26	
政府补助	56,920,151.76	
合计	173,333,468.02	

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		

(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	29,178,201.79		21,515,144.04	

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

27、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	74,767,267.59	48,289,695.59			123,056,963.18
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	76,819,894.65	48,289,695.59			125,109,590.24

资产减值明细情况的说明

注：其他增加系本期非同一控制下合并咸宁兴源物资再生利用有限公司所致。

28、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

29、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	50,000,000.00
抵押借款	1,000,000.00	
保证借款	535,000,000.00	410,000,000.00
信用借款		4,000,000.00
合计	586,000,000.00	464,000,000.00

短期借款分类的说明

注：（1）质押借款5,000万元系以临江溪污水处理收费权质押，同时由公司为子公司提供担保申请取得；

（2）抵押借款100万元系子公司咸宁兴源物资再生利用有限公司以自有房产作为抵押申请取得；

（3）保证借款53,500万元，其中：公司为子公司提供担保取得的借款金额为3,000万元；桑德集团有限公司为公司提供担保取得的借款金额为23,000万元；桑德集团有限公司以持有本公司股份3,297万股设立质押为公司提供担保取得的借款金额为27,500万元。

(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
无					

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

30、交易性金融负债

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
合计	0.00	

交易性金融负债的说明

31、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	50,036,249.57	72,463,011.37
合计	50,036,249.57	72,463,011.37

下一会计期间将到期的金额元。

应付票据的说明

32、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	241,094,046.81	293,659,969.34
1 至 2 年	42,920,332.35	34,503,951.56
2 至 3 年	14,538,719.92	6,167,880.79
3 年以上	29,090,126.76	42,393,941.54
合计	327,643,225.84	376,725,743.23

(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
无		

(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。

33、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	17,409,346.82	35,128,037.71
1 至 2 年	5,927,414.47	1,636,821.00
2 至 3 年	1,518,421.00	389,675.50
3 年以上	503,865.50	276,510.00
合计	25,359,047.79	37,431,044.21

(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

无		
---	--	--

(3) 账龄超过一年的大额预收账款情况的说明**34、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	2,112,099.97	56,037,560.86	54,920,333.47	3,229,327.36
二、职工福利费		4,585,332.48	4,585,332.48	
三、社会保险费	43,015.79	12,702,056.99	12,601,118.14	143,954.64
四、住房公积金	21,115.00	4,323,271.66	4,301,893.66	42,493.00
六、其他	212,872.08	561,024.64	558,273.59	215,623.13
工会经费和职工教育经费	212,872.08	561,024.64	558,273.59	215,623.13
合计	2,389,102.84	78,209,246.63	76,966,951.34	3,631,398.13

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 558,273.59 元，非货币性福利金额元，因解除劳动关系给予补偿 319,649.67 元。

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

35、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	815,542.55	-7,604,740.04
营业税	39,014,602.47	25,506,151.18
企业所得税	84,366,016.48	72,185,601.31
个人所得税	85,075.89	51,429.60
城市维护建设税	3,139,793.44	2,063,554.09
房产税	1,541,248.03	1,478,866.08
土地使用税	7,700,625.89	6,857,157.66
教育费附加	1,444,811.06	981,595.38
其他	3,336,493.14	1,451,812.88
合计	141,444,208.95	102,971,428.14

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

36、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	367,821.84	393,437.11
短期借款应付利息	8,384,188.79	4,164,791.53
合计	8,752,010.63	4,558,228.64

应付利息说明

37、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
宜昌三峡金融科技有限责任公司	0.00	2,382,250.00	
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	3,669,250.00		
合计	3,687,244.52	2,400,244.52	--

应付股利的说明

38、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	79,249,140.58	53,166,860.63
1 至 2 年	6,678,597.12	15,597,849.07
2 至 3 年	10,731,659.01	10,371,593.16
3 年以上	33,229,796.75	23,182,856.21
合计	129,889,193.46	102,319,159.07

(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	3,445,995.09	1,110,874.09
合计	3,445,995.09	1,110,874.09

(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

39、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

40、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	49,940,000.00	
合计	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	49,940,000.00	
合计	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

一年内到期的长期借款4,994万元系桑德集团有限公司以持有的公司股份840万股设立质押为公司提供担保申请取得。

(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

41、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	425,458,904.00	411,654,160.00
合计	425,458,904.00	411,654,160.00

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	2011年1月13日	365天	400,000,000.00	11,654,160.00	832,440.00	12,486,600.00		
短期融资债券	100	2012年2月24日	365天	400,000,000.00		25,458,904.00		25,458,904.00	425,458,904.00

42、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	148,000,000.00	178,000,000.00
保证借款	299,930,000.00	285,980,000.00

信用借款	6,772,727.00	6,772,727.00
合计	454,702,727.00	470,752,727.00

长期借款分类的说明

(1) 质押借款14,800万元,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6,000万元;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2,300万元;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三峡水务有限公司提供担保取得的借款金额为2,200万元;以大冶清波的污水处理收费权设立质押,同时由公司及其子公司宜昌三峡水务有限公司提供担保取得的借款金额为2,800万元;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1,500万元;

(2) 保证借款29,993万元,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11,835万元;公司为子公司提供担保取得的借款金额为1,800万元;公司和桑德集团有限公司共同为子公司借款提供担保取得的借款金额为3,858万元;桑德集团有限公司以持有的公司股份750万股设立质押为公司提供担保取得的借款金额为12,500万元。

(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
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		
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		73,000,000.00
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		60,000,000.00
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		49,060,000.00
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		32,000,000.00
交通银行股份有限公司	2011年11月23日	2013年11月23日	人民币元	7.65%				50,000,000.00

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

43、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

应付债券说明,包括可转换公司债券的转股条件、转股时间

44、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
应付融资租赁款					135,960,480.00	

(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		153,093,680.00		
减：未确认融资费用		17,133,200.00		
合计		135,960,480.00		

由独立第三方为公司融资租赁提供担保的金额 135,960,480.00 元。

长期应付款的说明

45、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
----	-----	------	------	-----	------

专项应付款说明

46、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	500,000.25	583,333.53
沭源自来水厂项目资金补贴 注(1)	5,270,000.00	
咸宁环境资源设备基地资金补贴 注(2)	15,833,333.33	17,833,333.33
咸宁环境资源设备基地技术改造资金补贴 注(3)	10,700,000.00	
荆州荆清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金 注(4)	13,375,000.00	14,875,000.00
嘉鱼嘉清城市污水和垃圾处理设施建设项目资金 注(5)	9,081,818.18	9,000,000.00
嘉鱼嘉清城市污水和垃圾处理设施建设项目资	2,160,000.00	2,400,000.00

金 注(6)		
合计	56,920,151.76	44,691,666.86

其他非流动负债说明，包括本报告期取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其期末金额

注：（1）子公司江苏沐源自来水有限公司于2012年收到沐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）子公司荆州市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162.50万元；

（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1,000万元，本期摊销91.82万元，累计摊销91.82万元；

（6）子公司嘉鱼嘉清水务有限公司于2011年收到嘉鱼县财政局支付的项目建设补贴款240万元，本期摊销24万元，累计摊销24万元。

47、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	413,356,140.00			83,019,733.00	1,742,525.00	84,762,258.00	498,118,398.00

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
本期股份增加84,762,258元，其中1,742,525元股权激励行权增加所致，83,019,733元系以资本公积转增股本所致。

48、库存股

库存股情况说明

49、专项储备

专项储备情况说明

50、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）	394,380,453.84	1,703,968,225.45	84,428,336.12	2,013,920,343.17
其他资本公积	44,576,300.00	24,591,800.00		69,168,100.00
其他		145,601,142.00		145,601,142.00
合计	438,956,753.84	1,874,161,167.45	84,428,336.12	2,228,689,585.17

资本公积说明

注：（1）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，配股价格为12.71元/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。

（2）本期资本溢价增加1,703,968,225.45元，其中配股产生的溢价增加1,667,288,074.20元，股票期权行权产生的溢价增加36,680,151.25元；资本溢价减少84,428,336.12元，其中83,019,733.00元系以资本公积转增股本所致，1,408,603.12元系收购子公司少数股权减少资本溢价所致；

（3）其他资本公积增加24,591,800.00元系计提股权激励费用所致。

51、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	95,605,550.08	37,074,180.31		132,679,730.39
合计	95,605,550.08	37,074,180.31	0.00	132,679,730.39

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

52、一般风险准备

一般风险准备情况说明

53、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	627,201,415.74	--
调整后年初未分配利润	627,201,415.74	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	429,942,614.46	--
减：提取法定盈余公积	37,074,180.31	10%
应付普通股股利	41,509,866.50	
期末未分配利润	978,559,983.39	--

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

54、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	2,100,910,595.80	1,599,546,464.67
其他业务收入	11,227,234.54	8,893,094.42
营业成本	1,299,797,947.65	1,017,003,805.00

(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	203,443,158.62	132,871,335.47	172,308,190.95	109,761,274.88
自来水业务	93,607,238.16	59,908,390.09	76,967,629.76	52,787,254.81
环保设备安装及技术咨询业务	231,662,282.02	96,487,386.60	189,223,355.50	92,655,898.64
市政施工	1,572,197,917.00	1,009,376,967.80	1,161,047,288.46	760,670,414.32
合计	2,100,910,595.80	1,298,644,079.96	1,599,546,464.67	1,015,874,842.65

(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
市政污水	203,443,158.62	132,871,335.47	172,308,190.95	109,761,274.88
自来水	93,607,238.16	59,908,390.09	76,967,629.76	52,787,254.81
环保设备安装及技术咨询	231,662,282.02	96,487,386.60	189,223,355.50	92,655,898.64
市政施工	1,572,197,917.00	1,009,376,967.80	1,161,047,288.46	760,670,414.32
合计	2,100,910,595.80	1,298,644,079.96	1,599,546,464.67	1,015,874,842.65

(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	2,013,408,505.82	1,239,987,113.24	1,524,708,042.44	967,871,172.64
江浙地区	37,190,274.26	27,624,885.57	31,177,122.23	21,633,551.32
北京及内蒙地区	50,311,815.72	31,032,081.15	43,661,300.00	26,370,118.69
合计	2,100,910,595.80	1,298,644,079.96	1,599,546,464.67	1,015,874,842.65

(5) 公司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	170,950,000.00	8.09%
2	87,000,000.00	4.12%
3	86,000,000.00	4.07%
4	85,000,000.00	4.02%
5	74,580,000.00	3.54%
合计	503,530,000.00	23.84%

营业收入的说明

公司本期前五名客户销售收入总额**503,530,000.00元**，占全部营业收入比例为**23.84%**。

55、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

56、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	20,800,311.20	16,420,212.41	
城市维护建设税	1,927,320.52	1,411,050.71	
教育费附加	845,088.16	618,835.89	
地方教育发展费	561,236.00	401,062.70	

其他	764,319.07	183,826.52	
合计	24,898,274.95	19,034,988.23	--

营业税金及附加的说明

57、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	9,297,308.79	6,914,693.49
招待费	780,847.66	403,044.45
办公差旅费	1,518,848.41	798,611.60
折旧、摊销费用	3,895,085.90	3,838,006.70
其他	896,258.56	922,467.48
合计	16,388,349.32	12,876,823.72

58、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	28,333,085.33	20,854,782.44
折旧、摊销费用	9,062,712.30	8,020,073.57
办公差旅费	7,480,934.60	6,709,830.23
招待费	3,006,184.34	2,931,767.88
税费	13,108,329.02	11,681,259.20
中介机构费用	4,380,523.86	4,802,548.73
研发支出	15,273,821.01	6,060,838.66
股权激励费用	24,591,800.00	39,925,300.00
其他费用	2,669,665.11	1,683,266.34
合计	107,907,055.57	102,669,667.05

59、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	119,955,857.34	69,746,834.10
减：利息收入	-3,004,986.00	-1,811,958.74
汇兑损失	47.19	

减：汇兑收益		-76.49
手续费支出及其他	2,953,931.44	4,573,661.66
合计	119,904,849.97	72,508,460.53

60、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

公允价值变动收益的说明

61、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
----	-------	-------

(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，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

62、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	48,213,190.27	23,658,141.83
合计	48,213,190.27	23,658,141.83

63、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		4,064.11
其中：固定资产处置利得	4,064.11		4,064.11
政府补助	14,935,842.75	5,786,047.58	11,479,315.10
其他	703,903.40	503,791.69	503,791.69
合计	15,643,810.26	6,289,839.27	12,187,282.61

(2) 政府补助明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	说明
水费差价补贴	3,130,981.65	2,090,814.30	
消防栓及低保户水费补贴	325,546.00		
摊销湖北合加企业发展基金	2,000,000.00	2,000,000.00	
国债资金摊销	2,741,515.10		
税收返还	3,789,700.00	662,900.00	
其他补助	2,948,100.00	1,032,333.28	
合计	14,935,842.75	5,786,047.58	--

营业外收入说明

64、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
其他支出	14,902.21	39,758.61	39,758.61
合计	14,902.21	39,758.61	39,758.61

营业外支出说明

65、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	81,853,646.83	62,787,165.71
递延所得税调整	-7,663,057.75	-3,061,474.91
合计	74,190,589.08	59,725,690.80

66、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	429,942,614.46	300,915,272.12
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	419,818,317.31	297,982,939.94
期初股份总数	S0	413,356,140	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	Si	1,742,525	
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	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	497,973,188	496,027,368
基本每股收益(I)		0.86	0.61
基本每股收益(II)		0.84	0.60
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	429,942,614.46	300,915,272.12
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	419,818,317.31	297,982,939.94
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数		1,374,985	
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		499,348,173	496,027,368
稀释每股收益(I)		0.86	0.61
稀释每股收益(II)		0.84	0.60

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2011年度资本公积金转增股本的方案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

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

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 + 认股权证、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。

67、其他综合收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他综合收益说明

68、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	3,004,986.00
收到的政府补贴	3,977,549.40
收到的往来及其他款项	87,359,605.44
合计	94,342,140.84

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	20,733,262.54
往来款及其他	75,299,960.38
合计	96,033,222.92

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	16,970,000.00

合计	16,970,000.00
----	---------------

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
融资租赁的保证金	22,500,000.00
融资租赁各期支付的租金	19,331,005.00
财务咨询及融资手续费	12,971,057.91
合计	54,802,062.91

支付的其他与筹资活动有关的现金说明

69、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	436,466,481.58	307,212,062.59
加：资产减值准备	48,213,190.27	23,658,141.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,449,068.47	16,466,537.63
无形资产摊销	84,703,998.97	71,537,067.57
长期待摊费用摊销	290,527.68	289,984.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-4,064.11	-4,064.11

财务费用（收益以“-”号填列）	119,519,307.36	72,611,634.10
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,663,057.75	-3,061,474.91
存货的减少（增加以“-”号填列）	-5,798,823.01	-13,750,956.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-597,149,245.65	-449,678,413.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-211,276,383.11	148,199,832.47
经营活动产生的现金流量净额	-111,248,999.30	173,484,416.56
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	2,095,226,473.91	355,725,014.71
减：现金的期初余额	355,725,014.71	146,946,854.36
现金及现金等价物净增加额	1,739,501,459.20	208,778,160.35

（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	9,584,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	44,361.37	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,503,638.63	
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	2,095,226,473.91	355,725,014.71
其中：库存现金	120,809.96	104,185.37
可随时用于支付的银行存款	2,003,183,371.47	308,157,817.97
可随时用于支付的其他货币资金	91,922,292.48	47,463,011.37
三、期末现金及现金等价物余额	2,095,226,473.91	355,725,014.71

现金流量表补充资料的说明

70、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、资产证券化业务的会计处理

1、说明资产证券化业务的主要交易安排及其会计处理、破产隔离条款

2、公司不具有控制权但实质上承担其风险的特殊目的主体情况

单位：元

名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产	本期营业收入	本期净利润	备注
----	--------	--------	-------	--------	-------	----

九、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元

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	北京市海淀区北下关街道皂君庙甲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。（未取得行政许可的项目除外）	100,000,000.00	44.71%	44.71%	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

单位：元

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
江苏沐源自来水有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏沐阳	胡泽林	自来水业务	40,000,000	100%	100%	75323883-0

司									
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
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
新疆华美德昌环保科技有限公司	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 项目业务	5,000,000	95%	95%	66364394-7
枝江枝清水务有限公司	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
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
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
嘉鱼甘泉水业有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北嘉鱼	毛红艳	自来水业务	5,000,000	100%	100%	67365195-9
荆州市荆清水务有限公司	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
大冶清波水务有限公司	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
荆门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
襄阳汉水清漪水务有限公司	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
咸宁甘源水务有限公司	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

宜昌三峡水务有限公司	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	70%	70%	74766979-X
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	城市垃圾填埋建设业务	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	生物质发电业务投资、咨询环保设备安装及咨询收入	5,000,000	100%	100%	56710056-3
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
重庆邦雅环保电力有限公司	控股子公司	有限责任公司	重庆南川	胡泽林	生活垃圾焚烧发电	70,000,000	100%	100%	56991200-4
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	生活垃圾收集系统和垃圾填埋工程的投资、建设、维护相关业务	21,000,000	100%	100%	58701107-4
湘潭桑德医疗废物处理有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖南湘潭	吴宇波	医疗废弃物的处置、咨询、技术服务; 环保工程的治理服务	3,000,000	100%	100%	58701922-8
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	餐厨垃圾生物产品的研发、生产、销售	30,000,000	100%	100%	58721582-7
临朐邑清环	控股子公司	有限责任公	山东临朐	李天增	生活垃圾焚	80,000,000	100%	100%	58717933-6

保能源有限公司		司			烧发电				
重庆绿能新能源有限公司	控股子公司	有限责任公司	重庆开县	马勒思	生活垃圾焚烧发电	80,000,000	100%	100%	59921403-9
明光市康清环保有限公司	控股子公司	有限责任公司	安徽明光	骆敏	生活垃圾填埋	8,000,000	100%	100%	05445226-4
双城市格瑞电力有限公司	控股子公司	有限责任公司	黑龙江双城	马勒思	生活垃圾焚烧发电	80,000,000	100%	100%	59847756-6
监利荆源水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北监利	孙宾	污水处理业务	10,000,000	100%	100%	05540842-5
吉林吉清环保有限公司	控股子公司	有限责任公司	吉林龙潭	李天增	生活垃圾填埋	14,000,000	100%	100%	05407951-9
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
涟水涟清环保有限公司	控股子公司	有限责任公司	江苏涟水	胡新灵	生活垃圾填埋	16,000,000	100%	100%	06017397-4
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	湖北襄阳	赵达	废弃电子产品处理、拆解、综合利用	30,000,000	51%	51%	05001893-8
老河口清源水务有限公司	控股子公司	有限责任公司	湖北老河口	赵达	污水处理业务	12,000,000	100%	100%	59718675-9
安阳久佳环保服务有限公司	控股子公司	有限责任公司	河南安阳	池光日	生活垃圾填埋	500,000	100%	100%	59240332-0
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	200,000	100%	100%	59957310-3
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	张毅军	废旧汽车回收	3,410,000	80%	80%	67645704-3

3、本企业的合营和联营企业情况

单位：元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表 决权比例 (%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
二、联营企业									

4、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	----
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	----
Sound International Engineering Ltd. Pte(SG)	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	----
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
广西漓清水务有限公司	同受实际控制人控制	68011927-4
抚顺清溪水务有限公司	同受实际控制人控制	69269630-0
姜堰姜源污水处理有限公司	同受实际控制人控制	69554073-1
韩城市颐清水务有限公司	同受实际控制人控制	68795433-6
商洛污水处理有限公司	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
安阳明波水务有限公司	同受实际控制人控制	79824119-5
西安秦清水务有限公司	同受实际控制人控制	66318758-2
西安户清水务有限公司	同受实际控制人控制	66318114-8
海南百川水务有限公司	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
长沙县湘海水务有限公司	同受实际控制人控制	57221939-0
西安渭清水务有限公司	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
汉中汉源水务有限公司	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
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
湖州浙清水务有限公司	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
通辽碧波水务有限公司	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
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	同受桑德集团控制	78302484-1
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

注：2012年度，原“湖南桑德新能源动力科技有限公司”名称变更为“湖南桑顿新能源有限公司”。

5、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	本期发生额	上期发生额
-----	--------	---------	-------	-------

		式及决策程序	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	11,178,983.00	10.73%	3,571,087.86	4.45%
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%		
合计			11,209,971.00	11.01%	3,571,087.86	4.45%

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 (%)
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%		
湖北汇楚危废处置有限公司	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%		
合计			29,660,095.04	28.46%		

(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2012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85,987万元，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(%)
桑德集团有限公司	股权转让	浙江富春水务开发有限公司 7.69% 股权	资产评估	2,711,578.59			

桑德集团有限公 司	股权转让	湖南桑德静脉产 业发展有限公司 32.50%股权	资产评估	26,000,000.00			
--------------	------	--------------------------------	------	---------------	--	--	--

(7) 其他关联交易

经公司董事会审议通过，公司2011年度与母公司桑德集团有限公司共同投资组建“湖南桑顿新能源有限公司”(原名为“湖南桑德新能源动力科技有限公司”)，该公司注册资本10,000万元，公司与母公司桑德集团有限公司的出资比例分别为30%和70%，本期出资为二期出资,各股东分别以现金出资2,700万元与6,300万元。

6、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	5,448,906.00			
应收账款	湖北汇楚危废处置 有限公司	635,107.00			
应收账款	北京国中生物科技 有限公司	3,400,000.00			

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	81,006.20
应付账款	北京桑德环境工程有限公司	11,588,040.50	12,329,147.92
预收款项	通辽蒙东固体废弃物处置有 限公司		13,900,000.00
其他应付款	桑德集团有限公司	3,445,995.09	1,110,874.09
其他应付款	北京桑德环境工程有限公司	284,000.00	284,000.00
其他应付款	北京绿盟投资有限公司		1,947,976.42
其他应付款	湖南桑顿新能源有限公司		8,500,000.00
其他应付款	湖北汇楚危废处置有限公司	50,000.00	

十、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年度及2012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，调整后的数量及价格如下表所示：

项目	首次股票激励	2011年度调整后	2012年度调整后
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。
涉及的标的股票	9,138,700股	8,072,600股	7,630,075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

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年度公司计提期权成本确认的费用为2,459.18万元，累计计提费用6,916.80万元；同时增加资本公积2,459.18万元，累计增加资本公积6,916.80万元。

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

十一、承诺事项

1、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	64,371,954.00
-----------	---------------

3、其他资产负债表日后事项说明

1、根据公司董事会作出的关于2012年度利润分配的预案,拟以公司目前总股本643,719,540股为基数,向全体股东每10股派现金红利1.00元(含税),拟派现金股利64,371,954.00元;

2、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号完成工商变更登记手续;

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,公司拟于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》,桑德集团拟将其所持国中生物及湖北危废全部经营性资产委托给公司经营管理;

4、经公司董事会审议,公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行待偿还余额不超过15亿元的短期融资券及发行待偿还余额不超过15亿元的中期票据。

十三、其他重要事项

1、非货币性资产交换

2、债务重组

3、企业合并

4、租赁

5、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。

6、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					
金融资产小计	0.00				0.00
上述合计	0.00				0.00
金融负债	0.00				0.00

7、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

8、年金计划主要内容及重大变化

9、其他

(1) 截止2012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22,126.20万股,占公司股本总数的44.42%,占其持有本公司股份的99.35%。

(2) 根据公司2011年年度股东大会决议和修改后的公司章程规定，并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）的核准，公司于2012年度向全体

股东每10股配售3股,截至2012年12月28日止,公司实际配股145,601,142股,本次配股价格为12.71元/股,募集资金总额人民币1,850,590,514.82元,扣除各项发行费用人民币37,701,298.62元,实际募集资金净额人民币1,812,889,216.20元。其中新增注册资本人民币145,601,142元,增加资本公积人民币1,667,288,074.20元。

(3) 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。

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	237,860,000.00	13.24%			76,219,800.00	6.35%		
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	1,542,667,204.43	85.92%	91,207,185.71	5.91%	1,118,872,409.31	93.24%	58,013,764.74	5.19%
组合小计	1,542,667,204.43	85.92%	91,207,185.71	5.91%	1,118,872,409.31	93.24%	58,013,764.74	5.19%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	15,000,000.00	0.84%			4,900,000.00	0.41%		
合计	1,795,527,204.43	--	91,207,185.71	--	1,199,992,209.31	--	58,013,764.74	--

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	84,800,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
2	62,600,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值

3	49,500,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
4	17,160,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
5	13,200,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
6	10,600,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
合计	237,860,000.00		--	--

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 年以内小计	1,300,727,849.08	72.43%	65,036,392.46	1,087,760,680.60	90.65%	54,388,034.03
1 至 2 年	237,166,115.14	13.21%	23,716,611.51	29,902,824.63	2.49%	2,990,282.46
2 至 3 年	4,604,336.13	0.26%	2,302,168.07	1,131,413.56	0.09%	565,706.78
3 至 4 年	91,413.56	0.01%	82,272.20			
5 年以上	77,490.52	0.01%	69,741.47	77,490.52	0.01%	69,741.47
合计	1,542,667,204.43	--	91,207,185.71	1,118,872,409.31	--	58,013,764.74

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	4,900,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
2	4,600,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值

3	4,000,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
4	1,500,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
合计	15,000,000.00		--	--

(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（%）
1	非关联方	87,000,000.00	1 年以内	4.85%
2	非关联方	86,000,000.00	1 年以内	4.79%

3	非关联方	85,000,000.00	1 年以内	4.73%
4	子公司	84,800,000.00	1 年以内	4.72%
5	非关联方	74,580,000.00	1 年以内	4.15%
合计	--	417,380,000.00	--	23.24%

(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	333,213,386.77	88.11%			278,358,228.25	89.55%		
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	26,678,025.89	7.05%	8,654,045.16	32.44%	19,189,442.95	6.17%	7,106,498.97	37.03%
组合小计	26,678,025.89	7.05%	8,654,045.16	32.44%	19,189,442.95	6.17%	7,106,498.97	37.03%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	18,305,587.48	4.84%			13,316,652.60	4.28%		
合计	378,197,000.14	--	8,654,045.16	--	310,864,323.80	--	7,106,498.97	--

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	112,607,916.76	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
2	65,668,558.64	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
3	49,782,760.44	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
4	30,228,412.72	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
5	22,682,622.66	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
6	20,026,756.36	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
7	10,883,879.60	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
8	10,832,479.59	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
9	10,500,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
合计	333,213,386.77		--	--

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 年以内小计	13,562,072.97	3.59%	678,103.65	10,700,402.71	3.44%	535,020.14
1 至 2 年	4,630,145.60	1.22%	463,014.56	313,982.01	0.1%	31,398.20
2 至 3 年	310,749.09	0.08%	155,374.55	2,043,679.45	0.66%	1,021,839.73
3 至 4 年	2,043,679.45	0.54%	1,839,311.51			
4 至 5 年				6,131,378.78	1.97%	5,518,240.90
5 年以上	6,131,378.78	1.62%	5,518,240.89			
合计	26,678,025.89	--	8,654,045.16	19,189,442.95	--	7,106,498.97

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	5,985,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
2	4,810,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
3	2,347,497.48	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
4	2,290,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
5	1,853,090.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
6	1,020,000.00	0.00	0%	经单独进行减值测试后不存在减值
合计	18,305,587.48		--	--

(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	112,607,916.76	4 年以内	29.77%
2	子公司	65,668,558.64	2 年以内	17.36%
3	子公司	49,782,760.44	1-2 年	13.16%
4	子公司	30,228,412.72	1 年以内	7.99%
5	子公司	22,682,622.66	1-2 年	6%
合计	--	280,970,271.22	--	74.28%

(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
江苏沭源自来水有	成本法	32,000,000.00	32,000,000.00		32,000,000.00	80%	80%				

限公司											
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%				
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%				
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%				
枝江枝清水务有限公司	成本法	17,600,000.00	17,600,000.00		17,600,000.00	80%	80%				
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%				
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%				
荆州市荆清水务有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	60%	60%				
大冶清波水务有限公司	成本法	15,200,000.00	15,200,000.00		15,200,000.00	80%	80%				
荆门夏家湾水务有限公司	成本法	47,500,000.00	47,500,000.00		47,500,000.00	95%	95%				
宜昌三峡水务有限	成本法	140,000,000.00	140,000,000.00		140,000,000.00	70%	70%				

公司											
襄阳汉水清漪水务有限公司	成本法	48,500,000.00	48,500,000.00		48,500,000.00	97%	97%				
咸宁甘源水务有限公司	成本法	12,044,500.00	12,044,500.00		12,044,500.00	85%	85%				
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%				
安达安华环境有限公司	成本法	18,400,000.00	3,680,000.00	14,720,000.00	18,400,000.00	80%	80%				
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%				
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%				
湖南桑德环保工程有限公司	成本法	8,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00	80%	80%				
湘潭桑德医疗废物处理有限公司	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00		2,400,000.00	80%	80%				
湘潭双马环保有限公司	成本法	18,900,000.00	9,900,000.00	9,000,000.00	18,900,000.00	90%	90%				
淮南国新生物科技有限公司	成本法	9,000,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00	90%	90%				
临朐邑清环保能源有限公司	成本法	14,400,000.00	14,400,000.00		14,400,000.00	90%	90%				
咸宁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%				

重庆绿能 新能源有 限公司	成本法	14,400,00 0.00		14,400,00 0.00	14,400,00 0.00	90%	90%				
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	90%	90%				
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%				
明光市康 清环保有 限公司	成本法	7,200,000 .00		7,200,000 .00	7,200,000 .00	90%	90%				
监利荆源 水务有限 公司	成本法	9,000,000 .00		9,000,000 .00	9,000,000 .00	90%	90%				
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%				
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%				
涟水涟清 环保有限 公司	成本法	14,400,00 0.00		14,400,00 0.00	14,400,00 0.00	90%	90%				
湖南桑顿 新能源有 限公司	权益法	30,000,00 0.00	3,000,000 .00	27,000,00 0.00	30,000,00 0.00	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	--	1,196,432 ,500.00	1,056,874 ,500.00	139,558,0 00.00	1,196,432 ,500.00	--	--	--	2,000,000 .00		

长期股权投资的说明

注：（1）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	1,609,661,567.48	1,250,050,645.97
其他业务收入	96,700.00	50,900.00
合计	1,609,758,267.48	1,250,101,545.97
营业成本	983,832,837.52	796,778,546.26

(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	171,350,700.48	68,215,169.72	121,460,764.97	62,898,131.94
市政施工	1,438,310,867.00	915,616,967.80	1,128,589,881.00	733,880,414.32
合计	1,609,661,567.48	983,832,137.52	1,250,050,645.97	796,778,546.26

(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	171,350,700.48	68,215,169.72	121,460,764.97	62,898,131.94
市政施工	1,438,310,867.00	915,616,967.80	1,128,589,881.00	733,880,414.32
合计	1,609,661,567.48	983,832,137.52	1,250,050,645.97	796,778,546.26

(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	1,609,661,567.48	983,832,137.52	1,250,050,645.97	796,778,546.26
合计	1,609,661,567.48	983,832,137.52	1,250,050,645.97	796,778,546.26

(5) 公司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	170,950,000.00	10.62%
2	87,000,000.00	5.4%
3	86,000,000.00	5.34%
4	85,000,000.00	5.28%
5	74,580,000.00	4.63%
合计	503,530,000.00	31.28%

营业收入的说明

1. 公司本期前五名客户销售收入总额**503,530,000.00元**，占全部营业收入比例为**31.28%**。

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

(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	370,741,803.09	261,362,114.11
加：资产减值准备	34,740,967.16	19,939,893.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	426,924.42	352,321.10
无形资产摊销	324,396.19	275,381.33

财务费用（收益以“-”号填列）	83,033,315.57	43,073,700.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,211,145.07	-2,990,984.07
存货的减少（增加以“-”号填列）	6,311,051.14	-9,326,527.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-648,652,250.02	-538,236,389.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-29,126,065.16	117,005,098.50
经营活动产生的现金流量净额	-187,411,002.68	-108,545,392.41
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	1,967,773,777.20	299,636,641.54
减：现金的期初余额	299,636,641.54	86,092,018.99
现金及现金等价物净增加额	1,668,137,135.66	213,544,622.55

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、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	23.88%	0.86	0.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.32%	0.84	0.84

2、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
货币资金	209,522.65	35,572.50	173,950.15	489.00	主要系2012年度收到配股资金所致
应收账款	161,459.21	114,207.71	47,251.50	41.37	主要系业务增长, 应收账款相应增加所致
预付款项	18,597.18	9,824.83	8,772.35	89.29	主要系子公司扩大基建项目投入所致
在建工程	31,908.08	11,499.06	20,409.02	177.48	主要系本期溢价配股增加所致
资本公积	222,868.96	43,895.68	178,973.28	407.72	主要系净利润增加所致
未分配利润	97,856.00	62,720.14	35,135.86	56.02	主要系2012年度收到配股资金所致

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	211,213.78	160,843.96	50,369.82	31.32	主要系业务增长, 收入结转增加所致
营业成本	129,979.79	101,700.38	28,279.41	27.81	主要系营业收入增长, 相应成本结转增加所致
财务费用	11,990.48	7,250.85	4,739.63	65.37	增加系借款增加, 融资费用增加所致

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2012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。