桑德环境资源股份有限公司

2012 第一季度报告

证券代码:000826　证券简称:桑德环境　公告编号:2012-38

§1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

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

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

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

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

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

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

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

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

公司2012年第一季度会计报表中相关财务指标期末数与期初数对比、期末数与上年同期数对比有大幅变动的情况分析:

1、本报告期末,公司应收票据较期初数增长4719.28%,主要原因为报告期内收到银行承兑汇票未到期承兑所致;

2、本报告期末,公司预付款项较期初数增长73.54%,主要原因为公司固废类业务量增加,为推进工程进度,增加预付款所致;

3、本报告期末,公司其他应收款较期初数增长54.64%,主要原因为往来款增加所致;

4、本报告期末,公司存货较期初数增长43.42%,主要原因为控股子公司存货增加所致;

5、本报告期末,公司商誉较期初数增长792.62%,主要原因为报告期内非同一控制下企业合并取得子公司,合并成本大于合并中取得的被购买方净资产公允价值份额的差额,列为商誉所致;

6、本报告期末,公司应付票据较期初数增加143.43%,主要原因为报告期内银行票据融资增加所致;

7、本报告期末,公司应付账款较期初数减少32.59%,主要原因为支付工程及设备款所致;

8、本报告期末,公司应付利息较期初数增长64.20%,主要原因为报告期内公司借款利息增加所致;

9、本报告期末,公司营业总收入较上年同期增长24.62%,主要原因为报告期内公司固废业务相关工程及设备集成收入增加所致;

10、本报告期末,公司营业税金及附加较上年同期增长43.34%,主要原因为报告期内公司固废类业务量的增加,税金相应增加所致;

11、本报告期末,公司销售费用较上年同期增长31.04%,主要原因为公司固废类业务量增加,费用增加所致;

12、本报告期末,公司财务费用较上年同期增长102.14%,主要原因为公司报告期内公司融资费用增加所致;

13、本报告期末,公司营业利润较上年同期增长39.53%,主要原因为公司固废类业务收入增加所致;

14、本报告期末,公司利润总额较上年同期增长38.05%,主要原因为公司固废类业务收入增加所致;

15、本报告期末,公司净利润较上年同期增长39.23%,主要原因为公司固废类业务收入增加所致;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.4 其他

√ 适用 □ 不适用

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

公司名称:安阳久佳环保服务有限公司

营业执照注册号:410522010013360

公司住所:安阳县伦掌镇孙家岗村463号

法定代表人:池光日

注册资本:人民币伍拾万元整

实收资本:人民币伍拾万元整

公司类型:一人有限责任公司

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

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

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

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

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	桑德集团有限公司	1.如果公司2005-2007年度的净利润不能满足以下任一条件,实施追加对价承诺:扣除非经常性损益后,以目前总股本181,493,000股计算的2005年度每股收益不低于0.15元股;2006年度、2007年度每年扣除非经常性损益后的净利润同2005年相比其复合增长率不低于45%(即2007年扣除非经常性损益后的净利润比2005年累计增长不低于110.25%);2006年度、2007年度每年扣除非经常性损益后的净利润比上一年度增长不低于30%;2005-2007年度的财务报告均被出具了标准无保留意见的审计报告。追加对价承诺实施仅限一次。追加对价条件触发后,公司将在随后的年度股东大会结束后的10个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(因公司于2007年5月实施2006年度利润分配方案,该部分追加对价的股份数由3,250,000股增至3,575,000股)。2.桑德集团持有的非流通股股份目获得上市流通权之日起,至少在二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的股份;前述承诺期满后,通过证券交易所挂牌交易出售股份的数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五。3.在本次股权分置改革完成后,在遵循国家相关法律、法规规定的前提下,支持在公司董事会拟定的包括公司管理层、核心技术骨干、核心业务骨干等人员在内的股权激励对象范围内实施股权激励计划。具体的股权激励方案将在本次股权分置改革完成后由公司董事会拟定,并在履行相关批准程序和信息披露义务后实施。	桑德集团履行了本项承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	桑德集团有限公司、实际控制人文一波先生	公司控股股东桑德集团、实际控制人文一波先生及其控制的企业避免与公司产生同业竞争。	桑德集团履行了本项承诺。
其他承诺(含追加承诺)	桑德集团有限公司	截止本报告期末,桑德集团履行了相关承诺。	

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

□ 适用 √ 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年01月05日	公司会议室	实地调研	机构	银华基金(薛宜辉、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(杨韬)	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(胡炉发)、广发证券(孙竹、傅浩、赵杰)、光大证券(肖意生、张楠)、招商证券(张晨)	公司经营情况,未提供资料
2012年02月23日	公司会议室	实地调研	机构	中信产业基金(陈梁)、马可孛罗至真资产管理(邓咏梅)	公司经营情况,未提供资料

3.6 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

桑德环境资源股份有限公司

董事长:文一波

二零一二年四月二十六日

证券代码:000826　证券简称:桑德环境　公告编号:2012-36

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

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

桑德环境资源股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")于2012年4月20日以电话及邮件的方式向全体董事发出了"关于召开第六届董事会第三十四次会议的通知",并以书面方式通知公司监事会。本次董事会议于2012年4月24日下午以通讯会议方式召开,会议应参加表决董事7名,会议实际参加表决董事7名。本次董事会议由公司董事长文一波先生主持,会议的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。会议经与会董事审议通过了以下议案:

一、审议通过了《桑德环境资源股份有限公司二零一二年第一季度报告》;

本项议案表决结果:有效表决票数7票。其中同意7票;反对0票;弃权0票。

二、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》;

根据公司经营发展的需求,经公司与湖南桑德静脉产业发展有限公司股东方——桑德集团有限公司(以下简称"桑德集团")平等协商,公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司(以下简称"湖北合加")拟收购桑德集团所持有的湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%的股权,由于桑德集团的实际控制人为公司董事长文一波先生,公司本次的股权收购交易行为构成了关联交易。

公司经与桑德集团平等共同协商,双方以湖南桑德静脉产业发展有限公司2011年12月31日经审计的净资产价值作为作价依据,本次交易价格以股东所拥有的权益占该公司经审计净资产价值相应的比例确定。湖北合加收购桑德集团所持湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%的股权对应的股权转让支付价款为2,600万元人民币。

由于公司与关联法人之间累计关联交易金额未超过公司最近一期经审计净资产的5%,本次董事会审议的关联交易事项经公司董事会审议通过后即可实施。

公司独立董事对本次关联交易发表了表示同意的独立意见。在公司召开董事会对本项议案进行表决时,公司关联董事文一波先生进行了回避。

本项议案表决结果:有效表决票数6票。其中同意6票;反对0票;弃权0票。

(关于本项议案的具体内容详见刊登于《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网的《公司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》公告编号:2012-37)。

三、审议通过了《关于公司以融资租赁方式进行融资的议案》;

公司决定以全资子公司湖北合加相关部分设备,通过融资租赁方式向中国外贸金融租赁有限公司融资,融资金额为人民币20,000万元人民币,融资期限5年,湖北合加本次用于融资租赁事项的设备类资产账面净值为21,179.03万元人民币。公司董事会同意授权经营管理层向中国外贸金融租赁有限公司申请办理融资租赁业务。公司与中国外贸金融租赁有限公司签署相关融资租赁业务协议后,将及时履行信息披露义务。

本项议案表决结果:有效表决票数7票。其中同意7票;反对0票;弃权0票。

特此公告。

桑德环境资源股份有限公司董事会

二零一二年四月二十六日

证券代码:000826　证券简称:桑德环境　公告编号:2012-37

桑德环境资源股份有限公司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

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示

1、 本次关联交易内容:

桑德环境资源股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")于2012年4月24日召开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》,本公告所述内容为该项关联交易事项。

2、 本次关联交易对公司持续经营能力、资产状况的影响:

公司本次以全资子公司湖北合加环境设备有限公司(以下简称"湖北合加")收购桑德集团有限公司(以下简称"桑德集团")所持湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%股权暨关联交易事项,其目的在于:扩大公司固废业务经营规模,整合及优化管理资源,本次股权收购有利于公司遵循既定的经营发展战略,对公司未来的经营将产生较为积极的影响。

3、 本次关联交易需要履行的程序:

公司聘请大信会计师事务有限公司对湖南桑德静脉产业发展有限公司截止2011年12月31日的财务状况进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。公司本次以全资子公司湖北合加收购湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%股权以股东所拥有的权益占该公司全部股东权益相应比例确定,本次关联交易金额为2,600万元,公司本次股权收购暨关联交易所需资金将使用自筹资金。

本次关联交易未达到《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,公司关联交易累计金额未超过公司2011年度经审计净资产的5%。根据《深圳证券交易所股票上市规则(2008年修订本)》及《公司章程》的有关规定,本次股权收购暨关联交易事项经公司董事会审议通过后即可实施。

一、关联交易概述

1、 本次关联交易的主要内容:公司全资子公司湖北合加于2012年4月25日与桑德集团签署了关于以货币资金收购桑德集团所持湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%股权的《股权转让协议》。

本次关联交易的交易双方为湖北合加与桑德集团,桑德集团为公司的关联法人,同时,湖北合加为公司的全资子公司,根据《深圳证券交易所股票上市规则(2008年修订本)》,本次交易构成了关联交易。

2、 本次关联交易的审议程序:2012年4月24日,公司召开了第六届董事会第三十四次会议,审议通过了《关于公司全资子公司湖北合加环境设备有限公司拟收购桑德集团有限公司所持有的湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%的股权暨关联交易的议案》。

公司独立董事张书廷先生、郭新平先生及丁志杰先生对上述股权收购暨关联交易事项出具了表示同意的独立意见:认为本次关联交易定价合理,不存在损害中小股东利益的情况,本次关联交易遵守了自愿、等价、有偿的原则,有利于公司发展,符合公司长远战略发展的需要,符合公司全体股东的利益。

本次股权收购暨关联交易事项的交易价款为2,600万元人民币,公司累计关联交易金额未超过公司2011年末经审计净资产的5%,本次交易未达到《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据《深圳证券交易所股票上市规则》(2008年修订本)及《公司章程》的有关规定,上述关联交易经公司董事会审议通过后即可实施。

3、 关联人回避事宜:由于本次股权收购对方桑德集团的实际控制人为公司董事长文一波先生,同时,湖北合加为公司全资子公司,因此上述拟进行的股权收购行为构成了关联交易,在公司召开第六届董事会第三十四次会议对上述股权收购暨关联交易事项进行表决时,关联董事文一波先生回避了表决。

4、 湖南桑德静脉产业发展有限公司其他股东相关情况说明:湖南桑德静脉产业发展有限公司注册资本为8,000万元,其中:公司出资5,400万元,占湖南桑德静脉产业发展有限公司股份总额的67.50%;桑德集团出资2,600万,占湖南桑德静脉产业发展有限公司股份总额的32.50%。该公司为公司控股子公司。

二、关联方介绍

1.股权转让方:桑德集团有限公司

企业类型:有限责任公司

注册资本:10,000万元

注册地址:北京市海淀区北下关街道皂君庙甲7号

营业执照注册号:110000001292965

法定代表人:文一波

税务登记证号码:110108721472163

桑德集团是专业从事环保项目投资的公司,业务涵盖污水、固废项目投资。

截至2011年9月30日,桑德集团总资产为568,915.88万元,净资产为172,257.65万元,营业收入为154,142.35万元,净利润为11,166.95万元。

由于桑德集团的实际控制人为公司董事长文一波先生,本次收购桑德集团所持湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%股权行为系关联交易事项。

2.股权受让方:湖北合加环境设备有限公司

企业类型:有限责任公司(法人独资)

注册资本:38,600万元

注册地址:湖北省咸宁开发区长江产业园

公司法定代表人:胡新灵

税务登记证号码:421200670373252

公司经营范围:固体废弃物处理设备、风电设备技术研发、设计、制造、销售;再生资源的回收、处理、经营(不含进口可用原料的固体废物、危险废物、报废汽车的回收);机电设备及配套件的进出口分销(不含国家限制和禁止的货物及技术)。

湖北合加目前注册资本为38,600万元,公司持有100%的股份,为公司全资子公司。截至2011年12月31日,湖北合加总资产为49,660.80万元,净资产为38,915.96万元,营业收入为10,067.98万元,净利润为309.37万元。

三、关联交易标的基本情况

1.关联交易标的:桑德集团所持有的湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%的股权。

2.交易标的情况说明:本次交易标的所涉之股权不存在抵押、质押或者其他第三人权利的行为、不存在涉及交易相关股权及资产的重大争议、诉讼或仲裁事项。

本次股权收购暨关联交易涉及被收购公司湖南桑德静脉产业发展有限公司的住所在湖南省湘潭市九华示范区富洲路98服务大楼。

3.关联交易标的审计情况说明:

根据大信会计师事务有限公司对湖南桑德静脉产业发展有限公司出具的大信审字[2012]第2-0305号审计报告,截止2011年12月31日,湖南桑德静脉产业发展有限公司主要财务指标如下表所示:

单位:人民币元

项目	2011年12月31日
资产总额	96,269,204.36
负债总额	16,269,204.36
净资产	80,000,000.00

注:该公司无涉及担保、诉讼与仲裁事项。该公司从事业务尚处于建设期,未产生营业收入及利润。

本次关联交易定价合理,不存在损害中小股东利益的情况,本次关联交易遵守了自愿、等价、有偿的原则,有利于公司发展,符合公司长远战略发展的需要,符合公司全体股东的利益。

4.湖南桑德静脉产业发展有限公司主要情况介绍:

法定代表人:胡新灵

营业执照注册号:430300000047307

注册资本:8000万元人民币

公司住所:湘潭市九华示范区富洲路98服务大楼1418室

经营范围:园区的开发、物业管理及日常管理,相关项目投资,园区相关生产和生活设施建设,科技孵化、技术转让、技术咨询、技术服务(以上经营范围中涉及资质证的凭有效资质证经营)。

目前,湖南桑德静脉产业发展有限公司的股权结构为:公司持有湖南桑德静脉产业发展有限公司67.50%的股份;桑德集团持有湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%的股份,湖南桑德静脉产业发展有限公司为公司的控股子公司。

四、关联交易的主要内容和定价政策

1.关联交易各方的名称

股权转让方:桑德集团有限公司

股权受让方:湖北合加环境设备有限公司

2.股权转让协议签署日期:2012年4月25日

3.协议签署地点:中国北京市

4.定价政策:经交易双方共同协商一致,确定湖北合加本次收购湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%的股权交易金额为2,600万元,本次交易作价依据为股东所拥有的权益占该公司经审计净资产价值相应的比例确定。

5.交易的生效条件:需经公司董事会审议批准通过后方可生效。

6.收购资金来源:湖北合加将使用自筹资金用于支付本次股权收购款项。

7.其他事项:本次关联交易完成后,湖南桑德静脉产业发展有限公司股权结构为公司持有其67.50%的股份,湖北合加持有其32.50%的股份。

五、本次股权转让协议的主要内容

1.股权转让价格:

大信会计师事务有限公司对湖南桑德静脉产业发展有限公司截止2011年12月31日财务状况进行了审计,并出具大信审字[2012]第2-0305号审计报告。公司本次以全资子公司湖北合加收购湖南桑德静脉产业发展有限公司32.50%股权以股东所拥有的权益占该公司净资产相应比例确定,本次关联交易金额为2,600万元,公司本次股权收购暨关联交易所需资金将使用自筹资金。

2.股权转让价款的支付方式:

桑德集团于本协议生效之日起45个工作日内协助办理转让股权的交付手续,并将上述事项在工商行政管理部门办理变更登记。

股权转让完成后,湖北合加将持有湖南桑德静脉产业发展有限公司32.5%股权的全部权益权,包括占有、使用、收益、处分的权利。

①自协议生效之日起30个工作日内,湖北合加向桑德集团支付50%的股权转让款1,300万元;

②在办理完工商变更登记手续之日起30个工作日内,湖北合加向桑德集团支付剩余的股权转让款1,300万元。

3.股权转让协议中双方保证条款:

(1)桑德集团对湖南桑德静脉产业发展有限公司拥有的股权不存在其他任何优先权或其他第三者权利的限制或争议。如出现任何优先权或其他第三者权利的限制或争议,桑德集团向湖北合加承担相应的责任。

②在转让股权办理完交接及过户手续前,桑德集团保证除正常生产经营外不得处置被转让公司任何资产和债务。

③协助湖南桑德静脉产业发展有限公司办理股权转让手续,并提供相关资料。

④湖北合加承诺按照协议约定按期支付股权转让价款。

4.股权转让相关费用分摊

因本次股权转让而发生的税、费由双方按照国家相关规定各自承担,没有规定的,双方各自承担50%。因本次股权转让而发生的其他费用由双方各自承担。

5.协议的成立和生效:

本协议在下列条件同时实现时生效:

(1)协议经股权转让双方盖章、法定代表人(或授权代表)签字;

(2)湖南桑德静脉产业发展有限公司股东会同意本次股权转让事项;

(3)桑德集团股东会审议批准本次股权转让事项后;

(4)桑德环境议事机构审议通过本次股权受让事项以后。

六、涉及交易的其他事项说明:

1.资产、人员及经营情况

湖南桑德静脉产业发展有限公司为公司的控股子公司,公司在日常经营行为中对其实施实际控制,本次股权收购暨关联交易行为不会影响湖南桑德静脉产业发展有限公司的资产、人员及经营情况。

2.本次关联交易完成后可能产生关联交易情况的说明:本次交易行为完成后,不会产生持续关联交易情况。

3.被收购公司湖南桑德静脉产业发展有限公司(公司控股子公司)资产不存在被关联方资金占用等违规的情形。

4.涉及收购股权的其他安排:公司本次股权收购款项来源于公司全资子公司湖北合加自筹资金。

七、进行关联交易的目的以及本次关联交易对上市公司的影响情况:

1.本次股权收购暨关联交易事项有利于公司遵循既定的经营发展战略,对公司未来的经营将产生较为积极的影响。

本次交易对价的支付方式为湖北合加采用现金方式支付,资金来源为公司自筹资金,未对公司资金状况产生任何影响。

2.交易对公司本期财务状况和经营成果的影响:

由于湖北合加收购湖南桑德静脉产业发展有限公司股权的协议签署日及履行相关程序的时点为2012年4月,本次股权收购事项对公司2012年上半年净利润不会产生重大影响。在收购行为完成以后,将根据被收购的股权相对应权益对公司的资产、利润产生有利影响。

八、当年年初至披露日与关联方累计已发生的各类关联交易的总金额

2012年年初至今,公司与关联方累计关联交易金额为55,711,578.59元人民币(含本次关联交易金额)。

九、公司独立董事对本次股权收购暨关联交易出具的独立意见

公司独立董事张书廷先生、郭新平先生及丁志杰先生就本次关联交易事项发表了事前认可的独立意见。公司独立董事认为:本次股权收购符合公司主营业务战略发展方向,将对公司未来的经营在一定程度上产生较为积极的影响。本次关联交易符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则(2008年修订本)》等法律、法规及《公司章程》的有关规定,关联交易内容合理、合法,定价公允,不存在损害中小股东利益的情况。本次关联交易遵守了自愿、等价、有偿的原则,有利于公司发展,符合公司长远战略发展的需要,符合公司全体股东的利益,并一致同意上述关联交易。

十、其他事项说明

本次交易各方的主体资格合法、交易资产的权属清晰、交易协议内容合法。本次交易目前已履行的程序符合相关法律、法规和规范性文件规定,注重保护公司及中小股东的合法权益。本次交易方案符合《公司法》、《证券法》及《上市规则》等法律、法规和有关规范性文件的规定,没有违反国家法律、法规,没有损害公司及其全体股东的利益的情形。

十一、备查文件目录:

1、 公司第六届董事会第三十四次会议决议;

2、 公司独立董事对于本次关联交易出具的独立意见;

3、 股权转让协议书(湖北合加与桑德集团);

4、 大信会计师事务有限公司出具的湖南桑德静脉产业发展有限公司2011年度审计报告(大信审字[2012]第2-0305号);

5、 桑德集团股东会决议、营业执照;

6、 控股子公司湖南桑德静脉产业发展有限公司营业执照。

特此公告。

桑德环境资源股份有限公司董事会

二零一二年四月二十六日

沈机集团昆明机床股份有限公司

2012 第一季度报告

证券代码:600806　证券简称:昆明机床

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	王兴
主管会计工作负责人姓名	李顺珍
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	赵琼芬

公司负责人王兴、主管会计工作负责人李顺珍及会计机构负责人(会计主管人员)赵琼芬声明:保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	2,599,934,955.42	2,558,664,361.11	1.61
所有者权益(或股东权益)(元)	1,407,284,290.87	1,402,138,349.43	0.37
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.65	2.64	0.37
	年初至报告期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-39,667,878.59		-472.84
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.07		-472.84
	报告期	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	5,145,941.44	5,145,941.44	-77.26
基本每股收益(元/股)	0.01	0.01	-77.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.01	0.01	-76.60
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.01	-77.26
加权平均净资产收益率(%)	0.37	0.37	减少1.26个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.31	0.31	减少1.11个百分点

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:元 币种:人民币

项目	金额
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	600,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	42,546.99
所得税影响额	-90,000
合计	552,546.99

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)	51,711户(其中:A股51,586户,H股125户)	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
HKSCC NOMINEES LIMITED	134,809,815	境外上市外资股
沈阳机床(集团)有限责任公司	133,222,774	人民币普通股
云南省工业投资控股集团有限责任公司	58,772,913	人民币普通股
昆明精华公司	4,810,225	人民币普通股
安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,332,600	人民币普通股
CHAN KWOK TAI EDDIE	2,302,000	境外上市外资股
北京海丰传媒文化有限公司	1,925,409	人民币普通股
CAI QINGSHAN	1,083,806	境外上市外资股
梁康	730,000	人民币普通股
LIN JIANMING	702,306	境外上市外资股

备注:

1)香港中央结算(代理人)有限公司所持股份系代理客户持股。本公司未接获有本公司H股股东数量超过本公司总股本10%的情况。

2)除上文所披露者外,董事并无获告知有任何人士(非非董事或主要行政人员)于本公司股份或相关股份拥有权益或持有该仓而需遵照香港《证券及期货条例》第XV部第2及3分部之规定向本公司作出披露,或根据香港《证券及期货条例》第336条规定,须列入所指定之登记册之权益或淡仓。

3)于二零一二年三月三十一日,各董事及监事概无在本公司或任何相联法团(定义见《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份及债券(视情况而定)中拥有任何根据《证券及期货条例》第XV部第7及8分部而知会本公司及香港交易所的权益或淡仓(包括根据《证券及期货条例》该些章节的规定被视为或当作这些董事或监事拥有的权益或淡仓),或根据《证券及期货条例》第352条规定而记录于本公司保存的登记册的权益或淡仓、或根据《标准守则》而知会本公司及香港交易所的权益或淡仓。

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位:人民币元

项目	期末数	期初数(上年同期)	增减额	增减幅度%
货币资金	148,605,368.26	192,200,330.65	-43,594,962.39	-22.68
应收票据	152,457,481.34	104,034,946.22	48,422,535.12	46.54
存货	979,245,743.48	983,679,390.52	-4,433,647.04	-0.45
短期借款	145,258,054.78	100,000,000.00	45,258,054.78	45.26
营业收入	338,258,680.87	358,797,294.30	-20,538,613.43	-5.72
管理费用	48,886,709.39	33,385,973.53	15,500,735.86	46.43
财务费用	3,454,525.49	-1,028,306.52	4,482,832.01	
投资收益	-710,859.20	-102,356.15	-608,503.05	
营业利润	5,716,746.56	19,033,496.13	-13,316,749.57	-69.96
营业外收入	662,146.32	2,219,496.28	-1,557,349.96	-70.17
营业外支出	19,599.33	598,046.42	-578,447.09	-96.72
所得税费用	1,796,208.37	-929,474.94	2,725,683.31	293.25
经营活动产生的现金流量净额	-39,667,878.59	-6,924,830.16	-32,743,048.43	

分析:

A、货币资金减少是公司本报告期由于市场下滑订单减少,销售回款减少所致;

B、应收票据增加是由于本报告期公司产品销售用户增加以银行承兑汇票支付所致;

C、存货较期初减少了4433千元,其中:原材料较期初减少了1134千元,在产品因年初需预投一部份生产周期长的零部件,因此,在产品较期初增加了8402千元,库存产成品较期初减少了11701千元,虽然有所下降,但下降幅度甚微。其中:在产品主要形成原因为2011年上半年普通产品市场活跃加大投入;而产成品形成的原因为一段时间以来定制产品客户因资金紧张未能及时提货。今年一季度延续去年下半年机床产品需求下降的趋势尚未改变,因今年去库存的任务依然很艰巨。

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	增减额
原材料	154,664,265.91	155,798,810.58	-1,134,544.67
在产品	504,023,260.50	495,621,117.95	8,402,142.55
产成品	320,558,217.07	332,259,461.99	-11,701,244.92
合计	979,245,743.48	983,679,390.52	-4,433,647.04

D、银行短期贷款较期初增加45.26%,主要是由于公司的存货增加造成流动资金紧张,因此增加了流动资金贷款。

E、营业收入较去年同期减少了20,538千元,降幅为5.72%,虽然降幅不大,但延