桑德环境资源股份有限公司

2014 第一季度报告

证券简称:桑德环境　证券代码:000826　公告编号:2014-37

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减（%）
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	623,901,585.21	449,860,079.13	449,860,079.13	38.69%
归属于上市公司股东的净利润（元）	129,178,474.25	91,500,005.02	91,499,310.55	41.18%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	127,807,130.29	90,037,665.55	90,037,665.55	41.95%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-278,620,288.93	-85,404,653.74	-85,405,348.21	-226.23%
基本每股收益（元/股）	0.2	0.14	0.14	42.86%
稀释每股收益（元/股）	0.2	0.14	0.14	42.86%
加权平均净资产收益率（%）	2.9%	2.36%	2.36%	0.54%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	7,978,631,926.46	7,447,253,547.42	7,447,253,547.42	7.14%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,561,748,442.12	4,387,687,432.97	4,387,687,432.97	3.97%

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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）	1,482,057.93	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	219,880.60	—
减：所得税影响额	280,030.45	—
少数股东权益影响额（税后）	50,564.12	—
合计	1,371,343.96	—

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

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数						44,606
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
桑德集团有限公司	境内非国有法人	44.62%	289,553,379	0	质押	205,100,000
中国建银投资有限责任公司	国有法人	3.09%	20,077,200	20,077,200	0	0
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	1.74%	11,309,988	0	0	0
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.23%	8,000,000	0	0	0
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	0.92%	6,000,000	0	0	0
中国银行-大成财富管理2020生命周期证券投资基金	境内非国有法人	0.88%	5,700,000	0	0	0
中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.79%	5,149,254	0	0	0
大成价值增长证券投资基金	境内非国有法人	0.77%	5,000,000	0	0	0
全国社保基金四一三组合	境内非国有法人	0.74%	4,789,072	0	0	0
中国工商银行-汇添富成长焦点股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.72%	4,678,981	0	0	0
前10名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类		
				股份种类	数量	
桑德集团有限公司		289,553,379		人民币普通股	289,553,379	
中国建银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金		11,309,988		人民币普通股	11,309,988	
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金		8,000,000		人民币普通股	8,000,000	
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金		6,000,000		人民币普通股	6,000,000	
中国银行-大成财富管理2020生命周期证券投资基金		5,700,000		人民币普通股	5,700,000	
中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金		5,149,254		人民币普通股	5,149,254	
大成价值增长证券投资基金		5,000,000		人民币普通股	5,000,000	
全国社保基金四一三组合		4,789,072		人民币普通股	4,789,072	
中国工商银行-汇添富成长焦点股票型证券投资基金		4,678,981		人民币普通股	4,678,981	
全国社保基金一一七组合		4,283,926		人民币普通股	4,283,926	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1）公司控股股东桑德集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系；2）根据基金公司相关公开资料，可以获知：中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金、中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金同属银华基金管理有限公司管理；3）中国银行-大成财富管理2020生命周期证券投资基金、大成价值增长证券投资基金同属大成基金管理有限公司管理；4）除前项所述之外，公司未知其他无限售条件流通股东之间是否存在关联关系，也未知其他无限售条件流通股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

□ 是 √ 否

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生重大变动的情况及原因

公司2014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加140.32%，主要原因为收到的银行承兑汇票期增加所致；

2.本报告期末，公司预付款项较期初数增加32.92%，主要原因为预付的工程款增加所致；

3.本报告期末，公司商誉较期初数增加59.92%，主要原因为非同一控制下收购子公司所致；

4.本报告期末，公司短期借款较期初数减少35.82%，主要原因为报告期内偿还短期银行借款所致；

5.本报告期末，公司应付利息较期初数增加99.22%，主要原因为报告期内计提银行借款利息所致；

6.本报告期末，公司其他流动负债较期初数增加67.17%，主要原因为收到的短期融资券款项增加所致；

7.本报告期末，公司少数股东权益较期初数增加31.02%，主要原因为新增子公司少数股东持股所致；

8.本报告期末，公司营业收入较上期数增加38.69%，主要原因为随着业务增长，收入增加所致；

9.本报告期末，公司营业成本较上期数增加38.95%，主要原因为随着营业收入增长，相应成本增加所致；

10.本报告期末，公司营业税金及附加较上期数增加51.51%，主要原因为随着营业收入增长，相应营业税金、附加税增加所致；

11.本报告期末，公司销售费用较上期数增加30.08%，主要原因为销售人员工资、差旅费比上年同期增加所致；

12.本报告期末，公司财务费用较上期数增加42.18%，主要原因为增加债券利息所致；

13.本报告期末，公司利润总额较上期数增加39.61%，主要原因为报告期内固废处置相关业务增长，利润增加所致；

14.本报告期末，公司所得税费用较上期数增加42.28%，主要原因为随着公司利润增长，相应的所得税费用增加所致；

15.本报告期末，公司归属于母公司所有者的净利润较上期数增加41.18%，主要原因为报告期内固废处置相关业务增长，利润增加所致；

16.本报告期末，公司销售商品、提供劳务收到的现金较上期数增加40.90%，主要原因为随着业务增长，收回的应收账款增加所致；

17.本报告期末，公司经营活动现金流入小计较上期数增加31.59%，主要原因为随着业务增长，收回的应收账款增加所致；

18.本报告期末，公司购买商品、接受劳务支付的现金较上期数增加120.77%，主要原因为随着业务增长，支付的工程设备款增加所致；

19.本报告期末，公司支付给职工以及为职工支付的现金较上期数增加44.78%，主要原因为报告期内职工人数、工资调整、社保调整，使得为职工支付的现金增加所致；

20.本报告期末，公司支付的各项税费较上期数增加52.24%，主要原因为随着业务增长，支付的各项税费增加所致；

21.本报告期末，公司支付其他与经营活动有关的现金较上期数增加49.85%，主要原因为支付的往来款增加所致；

22.本报告期末，公司经营活动现金流出小计较上期数增加99.76%，主要原因为随着业务增长，支付的工程设备款增加所致；

23.本报告期末，公司经营活动产生的现金流量净额较上期数减少226.23%，主要原因为随着业务增长，支付的工程设备款增加所致；

24.本报告期末，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期数增加94.70%，主要原因为在建期间子公司投入比上年同期增加所致；

25.本报告期末，公司投资活动现金流出小计较上期数增加249.75%，主要原因为报告期内收购子公司支付的款项以及在建期间子公司投入比上年同期增加所致；

26.本报告期末，公司投资活动产生的现金流量净额较上期数减少256.80%，主要原因为报告期内收购子公司支付的款项以及在建期间子公司投入比上年同期增加所致；

27.本报告期末，公司取得借款收到的现金较上期数减少86.21%，主要原因为报告期内取得的银行借款比上年同期减少所致；

28.本报告期末，公司筹资活动现金流入小计较上期数增加254.87%，主要原因为报告期内发行短期融资券收到的现金所致；

29.本报告期末，公司偿还债务支付的现金较上期数减少78.31%，主要原因为上年同期偿还短期融资券、银行借款本金所致；

30.本报告期末，公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上期数减少73.52%，主要原因为上年同期支付短期融资券、银行借款利息所致；

31.本报告期末，公司筹资活动现金流出小计较上期数减少74.12%，主要原因为上年同期偿还短期融资券、银行借款本金和利息所致；

32.本报告期末，公司筹资活动产生的现金流量净额较上期数减少122.45%，主要原因为上年同期偿还短期融资券、银行借款本金和利息所致；

33.本报告期末，公司现金及现金等价物净增加额较上期数增加84.45%，主要原因为报告期内发行短期融资券收到的现金以及上年同期偿还短期融资券、银行借款本金及利息项所致。

二、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

报告期内公司重要事项概述、披露日期及临时报告披露网站详见下列查询索引。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
2014年1月2日，公司控股子公司包头腾成水务有限公司与包头市城乡建设委员会签署了《包头市南郊污水处理厂扩建工程BOT项目一期工程特许经营协议补充协议》及《包头市南郊污水处理厂扩建工程BOT项目一期提标升级改造和二期扩建特许经营协议补充协议》，授予鹿城水务在特许经营期内独家拥有包头市南郊污水处理厂扩建工程BOT项目一期10万吨/日提标升级改造和二期扩建新增10万吨/日项目的投资、设计、建设、运营、维护权利。	2014年01月07日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2014年1月28日，河北省魏县人民政府与桑德环境在北京签署了《河北魏县生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议》，授予桑德环境为魏县生活垃圾焚烧发电项目的投资、建设、拥有及运营维护的承担人。	2014年01月29日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对外投资及股权收购事项进展公告	2014年02月27日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于为控股子公司提供担保事项的进展公告	2014年03月12日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司股票期权激励计划首次授予第三个行权期及预留授予第二个行权期行权采用自主行权方式，共计行权2,551,087份，截止2014年3月22日，全部期权行权股份已办理完毕股份登记手续。	2014年03月22日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
河北省宁晋县人民政府于2013 年3月20日在中国政府采购网公示"宁晋县城乡环卫一体化采购项目公开招标预中标方"，桑德环境为该项目的预中标特许经营许可授予方。	2014年03月22日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
2014年3月26日，公司完成了2014年第一期短期融资券的发行，本次发行规模为4亿元人民币，期限为365天，起息日为2014年3月25日。	2014年03月27日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
关于对外投资及股权收购事项进展公告	2014年04月29日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn

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

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	桑德集团	1.如果公司2005-2007年度的净利润不能满足以下任一条件，实施追加对价承诺：扣除非经常性损益后，以目前总股本181,493,000股计算的2005年度每股收益不低于0.15元/股；2006年度、2007年度每年扣除非经常性损益后的净利润同2005年相比其复合增长率不低于45%（即2007年扣除非经常性损益后的净利润比2005年累计增长不低于110.25%）；2006年度、2007年度每年扣除非经常性损益后的净利润比上一年度增长不低于30%；2005-2007年度的财务报告均被出具了标准无保留意见的审计报告。追加对价承诺实施仅限一次。追加对价条件触发后，公司将在随后的年度股东大会结束后的10个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自获得上市流通权之日起，至少在二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易方式出售所持有的股份；前述承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份的数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五。3、在本次股权分置改革完成后，在遵循国家相关法律、法规规定的前提下，支持在公司董事会拟定的包括公司管理层、核心技术骨干、核心业务骨干等人员在内的股权激励对象范围内实施股权激励计划。具体的股权激励方案将在本次股权分置改革完成后由公司董事会拟定，并在履行相关批准程序和信息披露义务后实施。	2005年12月29日	2005-2007年	桑德集团履行了本项承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无				
资产重组时所作承诺	无				
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东桑德集团、实际控制人文一波先生	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、实际控制人文一波先生	1.控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未来不再新增任何固废处置投资运营项目。对于目前正在从事的固废处置投资运营项目，控股股东、实际控制人承诺将根据项目效益情况按照市场公允价格适时以适当方式转让予桑德环境。2.鉴于桑德环境专注于固废处置业务，未来不再开拓新的水务市场，仅在特定地区（即湖北省、内蒙古包头市、江西省南昌市、江苏省沭阳县、浙江省桐庐县横村镇）从事水务投资运营业务，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业承诺不在上述特定地区从事任何新的水务投资运营项目。	2012年04月02日	桑德环境在深交所上市并且桑德集团为桑德环境的控股股东期间	桑德集团履行了本项承诺
	桑德集团、实际控制人文一波先生	1.桑德集团将积极推进现有固废项目股权变更、项目建设及项目验收等工作。2.根据2010年4月2日召开的桑德环境2010年第二次临时股东大会审议通过并生效的《战略发展备忘录》，桑德集团承诺在《战略发展备忘录》生效后三年内适时以适当的方式和市场公允的价格将相关固废项目转予桑德环境。3.2013年底前，桑德集团将全部固废项目注入桑德环境。	2012年09月03日	桑德环境在深交所上市并且桑德集团为桑德环境的控股股东期间	该项承诺持续履约中
	其他对公司中小股东所作承诺	桑德集团	1、基于桑德环境及其直接或间接控股的公司将主要专注于经营中国境内外的固废处理业务，桑德集团及其直接或间接控制的其他公司或组织（桑德环境除外）将不会直接或间接经营或参与任何中国境内外的与固废处置工程的系统集成业务相同或相似的业务及固废处置设备制造业，也不会直接或间接，经营或参与任何与中国境内外的除固废系统集成及设备制造业之外的其他固废处理业务；2.自本次承诺之日起，桑德集团将积极改善现有固废项目经营条件和状况，在未来三年内将桑德集团现有固废项目以市场公允价格转予桑德环境，完全退出现有固废项目。桑德环境在三年内拥有桑德集团现有固废项目优先受让权，桑德环境可在三年内随时以适当的方式和市场公允的价格提出受让桑德集团现有固废项目，桑德集团将随时予以接受；3.为桑德环境早日收购桑德集团现有固废项目创造条件，对短期内不具备收购条件的固废项目，桑德集团同意桑德环境对项目进行托管运营，直至桑德环境认为具备收购条件并提出收购方案。	2013年04月03日	桑德环境于深交所上市且桑德集团为桑德环境股东期间	该项承诺持续履约中
承诺是否及时履行	是				

四、对2014年1-6月经营业绩的预计

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

□ 适用 √ 不适用

五、证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例（%）	期末持股数量（股）	期末持股比例（%）	期末账面值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
其他	亚洲证券有限公司		2,000,000.00	2,000,000	0.19%	2,000,000	0.19%	0.00	0.00	长期股权投资	法人股
合计			2,000,000.00	2,000,000	--	2,000,000	--	0.00	0.00	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期											
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）											

持有其他上市公司股权情况的说明

□ 适用 √ 不适用

六、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
2014年02月13日	公司会议室	实地调研	机构	易方达基金（信铎）、光大永明资产管理（孟棋、王薇娜）、安信证券（邵琳琳）、银河证券（马大军）、海通证券（杨砚卿）、招商证券（彭金刚、侯鹏）	公司生产经营情况，未提供资料
2014年02月19日	公司会议室	实地调研	机构	瑞银证券（徐颖真、郁威）、朗瑞资本（杨璨）、华商基金（吴鹏飞）	公司生产经营情况，未提供资料
2014年03月26日	公司会议室	实地调研	机构	东兴证券（刘斐）、富国基金（杨栋）	公司生产经营情况，未提供资料

桑德环境资源股份有限公司

董事长：文一波

二〇一四年四月二十九日

证券代码:000826　证券简称:桑德环境　公告编号:2014-36

桑德环境资源股份有限公司 第七届董事会第二十一次会议决议公告

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"桑德环境"、"公司"或"本公司"）于2014年4月24日以电话及邮件的方式向全体董事发出了"关于召开第七届董事会第二十一次会议的通知"，并以书面方式通知公司监事会。本次董事会议于2014年4月27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2014年第一季度报告》；

本项议案表决结果：同意7票；反对0票；弃权0票。

本项议案具体内容详见同日披露在《中国证券报》、《证券时报》及深交所网站、巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司2014年第一季度报告全文》（公告编号：2014-37）。

二、审议通过了《关于改选公司董事会专门委员会委员的议案》；

鉴于公司第七届董事会独立董事成员变动情况，根据《公司法》、《上市公司治理准则》及其相关法律、法规规定，结合公司具体实际情况，公司董事会同意改选董事会专门委员会委员如下：

1、董事会审计委员会由公司二名董事担任；独立董事郭新平先生、董事胡新灵先生，独立董事左剑恶先生，由独立董事郭新平先生担任审计委员会主任委员。公司审计委员会职责权限、决策程序、议事规则遵照《董事会审计委员会实施细则》执行。

2、董事会薪酬与考核委员会由公司三名董事组成：董事胡新灵先生、独立董事左剑恶先生、独立董事丁志杰先生，由独立董事丁志杰先生担任董事会薪酬与考核委员会主任委员。公司薪酬与考核委员会职责权限、决策程序、议事规则遵照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》执行。

本项议案表决结果：同意7票；反对0票；弃权0票。

三、审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》；

经公司董事提名，同意聘任赵达先生为公司副总经理，公司本次聘任的高级管理人员任期为三年，任期与公司第七届董事会一致（即自2012年4月26日至2015年4月25日）。公司独立董事郭新平先生、丁志杰先生以及左剑恶先生就本次聘任的高级管理人员任职资格发表了独立董事意见：认为本次聘任的高级管理人员任职资格符合《公司法》、《公司章程》及相关法律、法规的规定。本次聘任的高级管理人员简历详见附件一。

本项议案表决结果：同意7票；反对0票；弃权0票。

四、审议通过了《关于公司对外投资设立全资子公司湖北一弘水务有限公司的议案》；

根据公司业务布局及规划，为实现水务业务集中管理，实现资源共享以及提高管理效率，公司决定在湖北省宜昌市设立全资子公司湖北一弘水务有限公司，该公司将作为公司水务业务实施平台，依据公司既定水务业务经营战略，实施公司水务项目股权投资。

本项议案表决结果：同意7票；反对0票；弃权0票。

本项对外投资事项具体内容详见同日披露在《中国证券报》、《证券时报》及深交所网站、巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司对外投资事项公告》（公告编号：2014-38号）。

五、审议通过了《关于湖北公司与湖北合加环境设备有限公司共同投资成立迁安德清环保能源有限公司的议案》；

根据公司经营发展的需要，公司拟与全资子公司湖北合加环境设备有限公司在河北省迁安市注册成立控股子公司，该控股子公司名称拟定为"迁安德清环保能源有限公司"，注册资本为7,000万元人民币，其中：桑德环境出资6,300万元人民币，占该控股子公司注册资本的90%，湖北合加环境设备有限公司出资700万元人民币，占该控股子公司注册资本的10%。该控股子公司经营范围拟定为：生活垃圾清运、生活垃圾处理，生活垃圾焚烧发电项目的投资运营（该公司具体名称及经营范围以工商部门登记核准为准）。

公司董事会授权经营管理层代表本公司办理该控股子公司的工商登记注册及前期相关事宜并签署相关协议文本（公司将视该控股子公司设立进展及业务实施情况及时履行信息披露义务）。

本项议案表决结果：同意7票；反对0票；弃权0票。

本项对外投资事项具体内容详见同日披露在《中国证券报》、《证券时报》及深交所网站、巨潮资讯网上的《桑德环境资源股份有限公司对外投资事项公告》（公告编号：2014-38号）。

六、审议通过了《关于公司将部分控股子公司股权转让于全资子公司的议案》；

为了理顺公司在环保细分领域的业务实施平台，实现整体资源调配与业务集中管理，公司决定将目前所属水务类、环卫类控股子公司股权分别整体转让予全资子公司湖北一弘水务有限公司以及全资子公司北京桑德新环卫投资有限公司；

2、本次转让事项目的为理顺公司环保领域相关细分业务股权结构、提高经营管理效率，本次转让事项为公司内部股权划转，不会对公司财务状况产生任何影响，不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无须经有关部门批准。

3、公司董事会授权经营管理层负责实施并办理本次股权转让的相关具体事宜，公司董事会将视本次股权划转事项的进展状况，及时履行相应的信息披露义务。

为构建桑德环境资源股份有限公司（以下简称"桑德环境"、"公司"或"本公司"）在环保细分领域的业务实施平台，实现整体资源调配与业务集中管理，公司决定将目前所辖水务类、环卫类控股子公司股权分别整体转让予全资子公司湖北一弘水务有限公司以及全资子公司北京桑德新环卫投资有限公司。现就水股股权转让的具体事项说明如下：

一、公司目前所持有的水务类以及环保类控股子公司情况介绍：

1、公司从事水务类业务的控股子公司（表1）：

单位：万元

序号	企业名称	注册资本	股东方	出资额	持股比例（%）	业务类型
1.	宜昌桑德三峡水务有限公司	20,000	桑德环境	14,000	70	水务项目建设运营
			湖北合加	6,000	30	
2.	南昌桑德象湖水务有限公司	6,320	桑德环境	5,720	90.51	污水处理项目建设运营
			湖北合加	600	9.49	
3.	荆门桑德夏家湾水务有限公司	5,000	桑德环境	4,750	95	市政污水处理项目建设运营
			湖北合加	250	5	
4.	包头鹿城水务有限公司	11,000	桑德环境	9,900	90	污水处理项目建设运营
			湖北合加	1,100	10	
5.	江苏桑德沭源自来水有限公司	4,000	桑德环境	3,200	80	自来水项目建设运营
			湖北合加	800	20	
6.	浙江桑德富春水务开发有限公司	2,600	夏家湾	2,400	92.31	自来水供应
			湖北合加	200	7.69	
7.	枝江桑德枝清水务有限公司	2,200	桑德环境	1,760	80	城市污水处理及综合利用
			宜昌三峡	440	20	
8.	荆州桑德荆清水务有限公司	5,000	桑德环境	3,000	60	城市污水处理及综合利用
			宜昌三峡	1,000	20	
			夏家湾	1,000	20	
9.	嘉鱼桑德甘泉水业有限公司	500	桑德环境	400	80	给排水及配套项目的投资开发、建设、维护
			宜昌三峡	100	20	
10.	嘉鱼桑德甘泉工程有限公司	20	嘉鱼甘泉	20	100	给排水工程安装及维修
11.	嘉鱼嘉清水务有限公司	3,000	桑德环境	2,400	80	城市污水处理及综合利用
			宜昌三峡	600	20	
12.	大冶桑德清波水务有限公司	1,900	桑德环境	1,520	80	城市污水处理及综合利用
			宜昌三峡	380	20	
13.	襄阳桑德汉水水务有限公司	5,000	桑德环境	4,850	97	污水处理项目建设运营
			夏家湾	150	3	
14.	老河口桑德清源水务有限公司	1,845	襄阳汉水	1,660.5	90	城市污水处理及其配套设施投资开发、建设、运营维护
			夏家湾	184.5	10	
15.	桐庐清和管道安装有限公司	20	浙江富春	20	100	管道安装及维修
16.	监利桑德荆源水务有限公司	1,000	桑德环境	900	90	城市污水处理及综合利用
			湖北合加	100	10	
17.	鄂州清和环境工程有限公司	300	桑德环境	270	90	污水处理和中水回用
			湖北合加	30	10	
18.	鄂州鄂清环境工程有限公司	3,400	桑德环境	3,400	100	生活污水处理项目建设运营
19.	崇阳天清水务有限公司	50	湖北合加	50	100	城市污水处理项目托管运营
20.	咸宁淦清水务有限公司	50	湖北合加	50	100	城市污水处理项目托管运营
21.	宜昌白洋水务有限公司	2,000	桑德环境	320	80	城市污水处理
			三峡水务	80	20	
22.	咸宁桑德甘源水务有限公司	1,300	桑德环境	1,105	85	城市污水处理及综合利用
			武汉通衢	195	15	

2、公司从事环卫类业务的控股子公司（表2）：

单位：万元

序号	企业名称	注册资本	股东方	出资额	持股比例（%）	业务类型
1	宜昌桑德环卫有限公司	1,000	桑德环境	800	80	城市环境卫生服务
			三峡水务	200	20	
2	昌邑致美环卫工程有限公司	2,000	桑德环境	1,600	80	环卫工程施工、垃圾清扫、清运，垃圾处理，
			陈京山	400	20	
3	宁晋县桑宁环卫工程有限公司	500	桑德环境	500	100	环卫工程施工、垃圾清扫、清运，垃圾处理，

二、本次股权转让的事项简述

公司上述水务类控股子公司以及环卫类控股子公司投资设立时间为公司经营发展的各不同阶段，该两类控股子公司的股权结构中存在着从事不同业务的全资子公司、控股子公司之间的交叉持股。为了顺应公司在环保领域各不同细分业务的管理架构，更好地实现内部资源共享，发挥资源整体调配以及提高管理效率，降低管理成本，改变原有不同业务类型控股子公司之间的交叉持股状况。

1、公司决定将从事水务类业务的控股子公司股权整体转让给公司在湖北省宜昌市投资设立的全资子公司——北京桑德新环卫投资有限公司，该公司将作为公司未来从事环卫业务投资运营的业务实施主体。

2、公司决定将从事环卫业务的控股子公司股权整体转让给公司全资子公司——北京桑德新环卫投资有限公司，该公司将作为公司未来从事环卫业务投资运营的业务实施主体。本次股权完成划转后，公司环卫类控股子公司组织架构如下（表6）：

注：为便于理解本次股权结构梳理后的水务类以及环卫类公司股权结构，上述股权结构图表6、表7列示分别为公司水务类、环卫类业务控股子公司，公司从事其他环保领域细分业务类型的子公司未涵盖在列。公司下辖全部业务类型子公司情况详见公司2013年年度报告。

五、本次股权转让的目的及对公司的影响

1、本次股权转让的目的是为了理顺公司在环保领域各不同细分业务的管理架构，更好地实现内部资源共享，发挥资源整体调配以及提高管理效率，降低管理成本，改变原有不同业务类型控股子公司之间的交叉持股状况。

2、公司本次拟统一内部划转的水务类以及环卫类控股子公司股权，其财务报表已按公司持有其股权比例纳入公司合并报表范围内，本次股权转让不会对公司当期以及未来损益产生任何影响。

六、本次股权转让事宜的审议及后续事项

1、公司于2014年4月27日召开第七届董事会第二十一次会议，会议以7票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了《关于公司将部分控股子公司股权转让给全资子公司的议案》。根据《公司章程》规定，本次转让事项不需要提请股东大会审议，本项议案经公司董事会审议通过后即可实施。

2、本次股权转让事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组管理办法，无须经有关部门批准。

3、董事会授权公司经营管理层负责组织并办理本次股权转让的相关具体事宜。公司董事会将及时关注事项的进展状况，履行相应的信息披露义务。

特此公告。

桑德环境资源股份有限公司董事会

二〇一四年四月二十九日

证券代码:000826　证券简称:桑德环境　公告编号:2014-39

桑德环境资源股份有限公司 关于将部分控股子公司股权转让给全资子公司的事项公告

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、为构建公司在环保细分领域的业务实施平台，实现整体资源调配与业务集中管理，公司决定将目前所辖水务类、环卫类控股子公司股权分别整体转让予全资子公司湖北一弘水务有限公司以及全资子公司北京桑德新环卫投资有限公司；

2、本次转让事项目的为理顺公司环保领域相关细分业务股权结构、提高经营管理效率，本次转让事项为公司内部股权划转，不会对公司财务状况产生任何影响，不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无须经有关部门批准。

3、公司董事会授权经营管理层负责实施并办理本次股权转让的相关具体事宜，公司董事会将视本次股权划转事项的进展状况，及时履行相应的信息披露义务。

为构建桑德环境资源股份有限公司（以下简称"桑德环境"、"公司"或"本公司"）在环保细分领域的业务实施平台，实现整体资源调配与业务集中管理，公司决定将目前所辖水务类、环卫类控股子公司股权分别整体转让予全资子公司湖北一弘水务有限公司以及全资子公司北京桑德新环卫投资有限公司。现就水股股权转让的具体事项说明如下：

一、公司目前所持有的水务类以及环保类控股子公司情况介绍：

1、公司从事水务类业务的控股子公司（表1）：

单位：万元

序号	企业名称	注册资本	股东方	出资额	持股比例（%）	业务类型
1.	宜昌桑德三峡水务有限公司	20,000	桑德环境	14,000	70	水务项目建设运营
			湖北合加	6,000	30	
2.	南昌桑德象湖水务有限公司	6,320	桑德环境	5,720	90.51	污水处理项目建设运营
			湖北合加	600	9.49	
3.	荆门桑德夏家湾水务有限公司	5,000	桑德环境	4,750	95	市政污水处理项目建设运营
			湖北合加	250	5	
4.	包头鹿城水务有限公司	11,000	桑德环境	9,900	90	污水处理项目建设运营
			湖北合加	1,100	10	
5.	江苏桑德沭源自来水有限公司	4,000	桑德环境	3,200	80	自来水项目建设运营
			湖北合加	800	20	
6.	浙江桑德富春水务开发有限公司	2,600	夏家湾	2,400	92.31	自来水供应
			湖