

股票简称：穗恒运 A

股票代码：000531

广州恒运企业集团股份有限公司

GUANGZHOU HENGYUN ENTERPRISES HOLDING LTD.

2003

年度报告



二 四年三月



目 录

重要提示	1
一、公司基本情况简介	1
二、会计数据和业务数据摘要	3
三、股本变动及股东情况	4
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况	7
五、公司治理结构	9
六、股东大会情况简介	10
七、董事会报告	10
八、监事会报告	18
九、重要事项	19
十、财务报告	22
十一、备查文件	22



广州恒运企业集团股份有限公司

2003 年年度报告

● 重 要 提 示

本公司董事会及其董事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。

郑椿华董事、李勇董事因工作原因未能出席本次董事会，分别委托洪汉松董事、肖晨生董事对会议所议事项代为表决。

公司董事长夏藩高先生、总经理肖晨生先生及会计机构负责人张琳女士声明：保证本年度报告中财务会计报告的真实、完整。

一、公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称： 广州恒运企业集团股份有限公司
- 公司法定英文名称： Guangzhou Hengyun Enterprises Holding Ltd.
- (二) 公司法定代表人： 夏 藩 高
- (三) 公司董事会秘书： 林 国 定
- 联 系 地 址： 广东省广州经济技术开发区西基路 8 号
 - 电 话： (020) 82099511
 - 传 真： (020) 82098658
 - 电 子 信 箱： hengyun0531@21cn.com
 - 股证事务授权代表： 李 德 鑫
 - 联系地址、电话、传真： 同 上



- 电 子 信 箱： ldx_1972@163.com
- (四) 公司注册地址及办公地址： 广州经济技术开发区西基路 8 号
 - 邮 政 编 码： 5 1 0 7 3 0
 - 公司国际互联网网址： <http://www.hengyun.com.cn>
 - 电子信箱： hengyun@public.guangzhou.gd.cn
- (五) 公司选定的信息披露报纸名称： 《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
 - 登载公司年度报告的中国证监会指定网站的网址： <http://www.cninfo.com.cn>
 - 公司年度报告备置地点： 公司董事会秘书室
- (六) 公司股票上市交易所： 深圳证券交易所
 - 股 票 简 称： 穗 恒 运 A
 - 股 票 代 码： 0 0 0 5 3 1
- (七) 其他有关资料：
 - 公司首次注册登记日期： 1992 年 11 月 30 日
 - 地 点： 广州经济技术开发区西基工业区西基路
 - 企业法人营业执照注册号： 4401011106225
 - 税 务 登 记 号 码： 440101231215412
 - 公司聘请的会计师事务所名称： 广州羊城会计师事务所有限公司
 - 办 公 地 址： 广州市东风中路 410 号健力宝大厦 25 楼



二、会计数据和业务数据摘要

(一) 公司本年度利润构成及现金流量情况

单位：（人民币）元

项 目	金 额
利 润 总 额	303,606,355.70
净 利 润	138,167,830.03
扣除非经常性损益后的净利润	135,767,112.98
主 营 业 务 利 润	384,392,544.04
其 他 业 务 利 润	1,154,726.95
营 业 利 润	302,478,681.72
投 资 收 益	26,287.17
补 贴 收 入	0.00
营 业 外 收 支 净 额	1,101,386.81
经营活动产生的现金流量净额	274,599,953.59
现金及现金等价物净增加额	72,076,801.49
注：扣除的非经常性损益项目及涉及金额：	2,400,717.05
1. 股权投资差额摊销	-883,875.92
2. 营业外收支净额	1,101,386.81
3. 应收帐款坏帐准备的转回	3,800,990.75
减：所得税影响	-1,617,784.59

(二) 截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

项 目	2003 年	2002 年	2001 年
主营业务收入	1,026,085,274.06	860,235,572.40	860,874,303.81
净利润	138,167,830.03	75,885,067.74	64,455,187.22
总资产	2,357,219,866.72	1,960,742,654.59	1,606,788,739.04
股东权益（不含少数股东权益）	739,989,849.88	655,126,271.85	622,434,605.71
每股收益	0.518	0.285	0.242
每股净资产	2.776	2.458	2.335
调整后的每股净资产	2.749	2.445	2.319
每股经营活动产生的现金流量净额	1.030	1.661	0.979
净资产收益率	18.67%	11.58%	10.36%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	18.75%	13.61%	12.21%



(三) 利润表附表

报 告 期 利 润	2003 年度				2002 年度			
	净资产收益率 (%)		每股收益 (元)		净资产收益率 (%)		每股收益 (元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	51.95	53.08	1.442	1.442	41.61	41.27	1.023	1.023
营业利润	40.88	41.77	1.135	1.135	32.30	32.04	0.794	0.794
净利润	18.67	19.08	0.518	0.518	11.58	11.49	0.285	0.285
扣除非经常性损益后的净利润	18.35	18.75	0.509	0.509	13.72	13.61	0.337	0.337

(四) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

(单位: 人民币元)

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	266,521,260	219,860,871.62	72,189,937.00	22,240,230.33	96,554,203.23	655,126,271.85
本期增加			20,725,174.50	6,908,391.50	138,167,830.03	158,893,004.53
本期减少					74,029,426.50	74,029,426.50
期末数	266,521,260	219,860,871.62	92,915,111.50	29,148,621.83	160,692,606.76	739,989,849.88
变化原因说明:						
1. 盈余公积及法定公益金增加系本年度利润提取数额;						
2. 未分配利润本期增加是本年度实现利润所致, 未分配利润本期减少是按 2002 年度分配每 10 股派现金 2.00 元 (含税) 转出及提取本年两金所致。						

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1. 股份变动情况表

数量单位: 股

	本次变动前	本次变动增减 (+, -)						本次变动后
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	158,699,672						0	158,699,672
其中: 国家持有股份	95,978,173						0	95,978,173
境内法人持有股份	62,721,499						0	62,721,499
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	158,699,672						0	158,699,672
二、已上市流通股份								



1、人民币普通股	107,821,588						0	107,821,588
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	107,821,588						0	107,821,588
三、股份总数	266,521,260						0	266,521,260

注：期末已上市流通股份中，公司董事、监事、高级管理人员持股共 25,955 股（含零碎股 3 股），按规定暂时冻结。

2. 股票发行与上市情况

- (1) 截止报告期末，公司近三年没有发生股票发行及上市的情况。
- (2) 报告期内，公司没有因送股、转增股本、配股、增发新股、吸收合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股或公司职工股上市或其他原因导致公司股份总数及结构的变动。
- (3) 截止报告期末，公司没有内部职工股。

(二) 股东情况

1. 报告期末股东总数为 55,270 户。
2. 前 10 名股东持股情况（截止 2003 年 12 月 31 日）：

序号	股东名称	年度内增减（股）	年末持股数量（股）	比例（%）	股份类别	质押或冻结的股份数量（股）	股东性质
1	广州凯得控股有限公司	0	95,978,173	36.01	未流通	0	国有股东
2	广州开发区工业发展有限公司	0	49,856,053	18.71	未流通	0	国有股东
3	广州黄电实业有限公司	0	12,865,446	4.83	未流通	0	
4	张秀兰	未知	522,200	0.20	流通	未知	
5	全国社保基金一零二组合	未知	502,894	0.19	流通	未知	
6	许聘三	-10,400	460,000	0.17	流通	未知	
7	陈晓军	未知	422,000	0.16	流通	未知	
8	兴华证券投资基金	未知	398,093	0.15	流通	未知	
9	黄增祥	未知	280,000	0.11	流通	未知	
10	李龙兴	未知	252,000	0.09	流通	未知	

前十名股东关联关系或一致行动的说明：

前十名股东中国有股东、法人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人；对七名流通股股东，公司未知其是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。

注：（1）报告期内公司第二大股东广州经济技术开发区工业发展总公司更名为广州开发区工业发展有限公司。

（2）公司第二大股东广州开发区工业发展有限公司持有本公司股份中的 17,000,000 股曾质押给中国东方资产管理公司广州办事处。报告期内，双方解除了这部分股票的



质押关系，2003年9月25日中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了此部分股票的质押解冻手续，相关信息披露于2003年9月30日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。

(3) 公司第一大股东广州凯得控股有限公司持有本公司股份中的 42,673,921 股原被四川省眉山市中级人民法院冻结，2003年9月29日四川省眉山市中级人民法院解除对上述股权的冻结，同日中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了此部分股票的解冻手续，相关信息披露于2003年10月9日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。

3. 公司控股股东基本情况:

报告期内公司的控股股东没有发生变更。广州凯得控股有限公司为本公司的控股股东，持有本公司 36.01% 的股份。该公司成立于 1998 年 11 月 6 日，注册资本人民币 3 亿元，法定代表人为黄双兵。该公司的经营范围为：经营广州经济技术开发区管委会授权范围内的国有资产，开展股权产权交易投资活动，实施参股控股和投资管理，参与各种形式的资本经营及相关产业的投资开发、经营管理。该公司为国有独资的有限责任公司，其实际控制人为广州开发区管理委员会。

4. 其他持股在 10% 以上的法人股东的基本情况:

广州开发区工业发展有限公司持有本公司 18.71% 的股份。该公司是经广州市政府批准成立的全民所有制企业，成立于 1984 年 8 月 3 日，注册资本人民币 1 亿元，法定代表人为郑椿华。该公司经营范围是承办工业项目的引进、洽谈、投资、生产、技术开发及咨询，承接工业区的建设及配套服务，生产设备、建筑材料及房地产业务。

5. 前 10 名流通股股东持股情况:

序号	股东名称	年末持有流通股数量 (股)	持股种类
1	张秀兰	522,200	A 股
2	全国社保基金一零二组合	502,894	A 股
3	许聘三	460,000	A 股
4	陈晓军	422,000	A 股
5	兴华证券投资基金	398,093	A 股
6	黄增祥	280,000	A 股
7	李龙兴	252,000	A 股
8	潘淑媛	239,600	A 股
9	翁蕴纯	235,000	A 股
10	陶光耀	186,900	A 股
前十名流通股股东关联关系的说明		公司未知前十名流通股股东之间是否存在关联关系。	



四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 基本情况

1. 现任董事、监事和高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因
夏藩高	董事长	男	58	2003.6-2006.6	0	0	无
郑椿华	副董事长	男	59	2003.6-2006.6	0	89	买入
肖晨生	董事、总经理	男	44	2003.6-2006.6	0	0	无
洪汉松	董事	男	42	2003.6-2006.6	0	122	买入
顾子平	董事	男	37	2003.6-2006.6	0	0	无
曾林	董事	男	32	2003.6-2006.6	0	0	无
吴锡全	董事	男	54	2003.6-2004.2	0	0	无
简小方	独立董事	男	40	2003.6-2006.6	0	0	无
石本仁	独立董事	男	39	2003.6-2006.6	0	0	无
吴三清	独立董事	男	38	2003.6-2006.6	0	0	无
廖建洲	监事会主席	男	47	2003.6-2006.6	0	0	无
林毅建	监事	男	38	2003.6-2006.6	0	0	无
李莉萍	监事	女	48	2003.6-2006.6	0	0	无
成平	监事	男	56	2003.6-2006.6	0	0	无
黄河	监事	男	44	2003.6-2006.6	0	0	无
明安金	监事	男	44	2003.6-2006.6	0	0	无
吴必科	副总经理	男	39	2003.6-2006.6	0	0	无
朱晓文	副总经理	男	37	2003.6-2006.6	0	0	无
余杏文	总工程师	男	57	2003.6-2006.6	0	6,449	买入
林国定	董事会秘书	男	45	2003.6-2006.6	0	0	无

注：1、截止报告期末，公司董事、监事、高级管理人员持股共 25,955 股（含零碎股 3 股）。其中，郑椿华董事持股 89 股，洪汉松董事持股 122 股，余杏文总工程师持股 6,449 股，离任董事陈传实先生持股 19,292 股（尚未办理高管股解冻手续）。

2、近期吴锡全先生因工作原因已辞去公司第五届董事会董事职务，增补李勇先生为公司第五届董事会董事，上述事宜经 2004 年 2 月 16 日公司召开的 2004 年第一次临时股东大会审议通过，相关信息披露于 2004 年 2 月 17 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。

2. 董事、监事在股东单位任职情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间
郑椿华	广州开发区工业发展有限公司	董事长	2002 年 12 月至今



洪汉松	广州开发区工业发展有限公司	总经理	2002 年 12 月至今
李莉萍	广州开发区工业发展有限公司	党委副书记、纪委书记	1999 年 12 月至今
顾子平	广州凯得控股有限公司	招商部负责人	2001 年 8 月至今
曾 林	广州凯得控股有限公司	资产管理部主管	2000 年 2 月至今
林毅建	广州凯得控股有限公司	财务部经理	2002 年 3 月至今
吴锡全	广州黄电实业有限公司	总经理	2001 年 11 月至 2003 年 11 月
成 平	广州黄浦发电厂	工会副主席	1998 年 4 月至今

(二) 年度报酬情况

1. 董事、监事和高级管理人员报酬的确定依据和决策程序。在本公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的报酬，根据国家有关工资管理的各项制度，结合公司实际情况，按岗位责任及贡献大小合理划分等级，考核实施。
2. 在本公司领取薪酬的现任董事、监事和高级管理人员的年度报酬总额为 73.21 万元。年度报酬在 6 万元以上的 6 人，年度报酬在 5~6 万元的 5 人。其中，金额最高的前三名董事的报酬总额为 22.11 万元，金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额为 23.18 万元。独立董事石本仁先生报告期领取津贴 5 万元（含税）；独立董事简小方先生、吴三清先生从 2003 年 6 月底起任职，报告期每人按半年领取津贴 2.5 万元（含税）。
3. 未在本公司领取报酬的董事、监事有 9 人，分别是郑椿华、洪汉松、顾子平、曾林、吴锡全、李丽萍、成平、林毅建、廖建洲。其中前 8 人在股东单位及其关联企业领取报酬。

(三) 报告期内董事、监事及高级管理人员离任、聘任情况

- 1、2003 年 3 月 26 日，公司第四届董事会第十一次会议同意宿秉忠先生、陈志恒先生因退休原因辞去公司副总经理职务，相关信息披露于 2003 年 3 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。
- 2、2003 年 6 月 27 日，公司 2003 年第一次临时股东大会审议通过了关于公司董事会、监事会换届的议案。会议采用累积投票制选举夏藩高、郑椿华、肖晨生、洪汉松、顾子平、曾林、吴锡全等七人为公司第五届董事会董事；选举简小方、石本仁、吴三清等三人为第五届董事会独立董事。会议以逐项投票表决的方式选举廖建洲、林毅建、李莉萍、成平等四人为公司第五届监事会股东代表监事，加上职工代表监事黄河、明安金等二人，共同组成公司第五届监事会。相关信息披露于 2003 年 6 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。
- 3、2003 年 6 月 27 日，公司第五届董事会第一次会议选举夏藩高先生为公司第五届董事会董事长、郑椿华先生为公司第五届董事会副董事长；续聘肖晨生先生为公司总经理；续聘林国定先生为公司董事会秘书；续聘吴必科先生、朱晓文先生为公



司副总经理；续聘余杏文先生为公司总工程师。同日，公司第五届监事会第一次会议选举廖建洲先生为公司第五届监事会主席。相关信息披露于 2003 年 6 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。

（四）员工情况

截止报告期末，公司共有在职员工 660 人，其中生产人员 392 人，技术人员 150 人，财务人员 16 人，行政后勤人员 102 人。员工中，大学本科学历以上占 15%，大专学历占 25%，中专学历占 36%，其他占 24%，退休人员 9 人。

五、公司治理结构

（一）公司治理情况

1. 公司遵循维护投资者根本利益的原则，按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和中国证监会有关法规的要求，结合公司实际情况，不断完善公司治理，保证公司各项经营活动合法、规范、高效地进行。

2. 公司认真按照《上市公司治理准则》开展营运和管理工作，做到照章建制，运作规范，以稳定良好的业绩和信誉，取信于投资者和广大社会公众，符合有关法律法规的要求。

（1）股东与股东大会：公司按照《公司章程》、《公司股东大会议事规则》和《上市公司股东大会规范意见》的规定，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，保障股东的权利。公司的关联交易公平合理，没有损害股东的利益，并对关联交易进行了充分披露。

（2）控股股东与公司：公司独立开展生产经营活动，具有独立完整的业务及自主经营能力。在人员、资产、财务、业务、机构等方面与控股股东做到了“五分开”，独立核算，独立承担责任和风险。公司董事会、监事会、经理层及其他内部机构独立运作。

（3）董事与董事会：公司董事候选人的提名和选举程序符合《公司章程》和《公司董事会议事规则》的规定。董事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。董事会运作规范，权责明确，董事诚信、勤勉地履行了职责。

（4）监事与监事会：公司监事会的人数及人员构成符合有关法律法规的要求。公司监事根据《公司章程》、《监事会议事规则》，认真履行职责，独立行使了监督、检查职能。

（5）利益相关者：公司能够尊重和维护银行及其他债权人、员工、客户、社区等利益相关者的合法权益。

（6）信息披露与透明度：公司能够按法律法规真实、准确、完整、及时地披露有关信息，接待股东来访和咨询，做好投资者关系管理，使股东和社会公众有平等的机会



获得信息。

（二）独立董事履行职责情况

报告期内公司三位独立董事按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和本公司章程的有关规定，认真履行其职责，维护中小股东的权益，积极参加公司的董事会，对公司的重大事项参与讨论，仔细审阅相关资料，深入了解公司的各项运作情况，并就公司一些重大事项发表了独立意见。公司独立董事制度的建立对完善公司治理、促进董事会的科学决策发挥了积极的作用。

（三）进一步完善公司治理结构的计划

今后公司将根据有关法规和证券监管部门的要求不断完善公司治理。进一步加大董事、监事和高级管理人员的学习培训力度，提高决策水平。完善董事会的决策机构，将根据需要逐步在董事会下设专门委员会。积极探索建立高级管理人员的绩效评价和激励约束机制，以吸引人才，保持高级管理人员的稳定。

六、股东大会情况简介

1、公司 2002 年度股东大会。公司董事会于 2003 年 3 月 28 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了《召开 2002 年度股东大会通知》。公司 2002 年度股东大会如期于 2003 年 4 月 29 日在公司会议室召开，出席会议的股东及授权代表 4 人，代表股份 158,718,964 股，占公司总股本的 59.55%，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。广东广信律师事务所许丽华律师对本次股东大会进行了见证。会议以逐项投票方式通过了如下决议：

- （1）审议通过了公司 2002 年度董事会工作报告。
- （2）审议通过了公司 2002 年度监事会工作报告。
- （3）审议通过了公司 2002 年度总经理工作报告。
- （4）审议通过了公司 2002 年度财务报告。
- （5）审议通过了公司 2002 年度利润分配方案。
- （6）审议通过了公司 2002 年度年度报告及其摘要。
- （7）审议通过了公司募集资金管理制度。
- （8）审议通过了公司累积投票制度及其实施细则。
- （9）审议通过了续聘会计师事务所及支付相应报酬的议案。

此次股东大会的决议公告及法律意见书刊登于 2003 年 4 月 30 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

2、公司 2003 年第一次临时股东大会。公司董事会于 2003 年 5 月 27 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了《召开 2003 年第一次临时股东大会通知》。公司



2003 年第一次临时股东大会如期于 2003 年 6 月 27 日在公司会议室召开，出席本次会议的股东及授权代表 4 人，代表股份 158,718,964 股，占公司股份总数 266,521,260 股的 59.55%，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。广东广信律师事务所许丽华律师对本次临时股东大会进行了见证。会议以现场逐项投票表决的方式，审议通过了如下议案：

(1) 审议通过了关于修改公司章程部分条款的议案。

(2) 审议通过了关于公司董事会换届的议案，采用累积投票制分别选举出公司第五届董事会董事和独立董事。

(3) 审议通过了关于公司监事会换届的议案，以逐项投票表决的方式选举出公司第五届监事会股东代表监事。

此次临时股东大会的决议公告及法律意见书刊登于 2003 年 6 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

七、董事会报告

(一) 公司经营情况

1、主营业务的范围及其经营状况

公司的主营业务为电力、热力的生产和销售，目前公司的装机容量（含投资企业）为 57 万千瓦，在广州市居于第二位。报告期内公司完成发电量 298,443 万千瓦时（含投资企业），同比增长 38.02%，其中上网电量 275,545 万千瓦时，同比增长 37.65%；实现净利润 13,816.78 万元，较去年同期增长 82.08%，每股收益达 0.518 元。

主营业务分行业或产品情况表

单位：（人民币）万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	95,884.52	57,563.62	39.97	18.81	8.01	17.69
零售业	17,914.36	16,687.93	6.85	22.39	18.74	72.11
其中：关联交易金额	11,190.35	11,190.35	0.00	20.14	20.14	0.00
电力销售	92,285.88	54,866.30	40.55	14.35	2.95	19.41
蒸汽销售	3,598.64	2,697.32	25.05	-	-	-



燃煤销售	17,914.36	16,687.93	6.85	22.39	18.74	72.11
其中：关联交易金额	11,190.35	11,190.35	0.00	20.14	20.14	0.00
关联交易的定价原则	按市场价格确定的合同或协议执行，按质定价，无高于或低于本公司正常采购价格的情况。					
关联交易必要性、持续性的说明	<p>报告期内公司按照公平、公开、公正的原则，通过招投标从控股子公司广州经济技术开发区电力燃料公司采购燃煤 108,902,306.98 元，占全部燃煤采购的 25.53%，没有损害股东和公司的利益。</p> <p>报告期内公司按照正常的市场价格向控股子公司广州恒运热力有限公司销售蒸汽 3,001,198.00 元，占公司全部销售收入的 0.29%，没有损害股东和公司的利益。</p>					

主营业务分地区情况表

单位：（人民币元）

地 区	主营业务收入	主营业务收入 比上年增减（%）	主营业务利润	主营业务利润 比上年增减（%）
广东地区	1,026,085,274.06	19.28%	384,392,544.04	41.03%

2003 年是公司持续发展并取得良好业绩的一年。报告期内，公司以全面提高企业竞争力为核心，以建设现代化企业为目标，紧紧围绕生产和建设两大任务来开展工作，实现了各项既定目标。通过公司全体员工的共同努力，公司不仅全部消化了电价自 2002 年下半年以来大幅下调、燃煤供应结构性紧张且价格大幅上涨等巨大困难所产生的负面影响，而且取得了好的经营业绩，实现了经济效益较大幅度的提升，净利润创历史最好水平。

(1) 报告期内广东省内用电需求大幅增长，而且用电高峰提早来临，用电负荷屡创新高。对此，公司把握难得的机遇，一方面全力以赴搞好生产发电，努力增加发电收入；另一方面通过强化各项内部管理，努力降低成本，提高经济效益。

(2) 经过全体工程技术人员的共同努力，公司控股子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司所属六号机组环保改造工程较原定计划提前 2 个多月完成。该机组于 2003 年 10 月 19 日复产发电。相关信息披露于 2003 年 10 月 21 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。报告期内六号机组实现上网电量 28,063 万千瓦时，创造净利润 2,087 万元。六号机组的及时复产发电，进一步提高了公司的环保水平，促进了周边环境的改善，并提高了公司的经济效益和竞争力。

(3) 公司安全生产迈上新台阶，层层落实安全生产责任制，严格执行“两票三制”等规章制度，合理安排机组运行，加强技术监督和指导，认真做好设备检修、维护和消缺工作。截止报告期末，公司已连续实现安全生产 2,300 天，实现了第六个安全无事故年。

(4) 深挖目标成本潜能，努力降低燃料采购和耗用成本，开展“节能降耗年”活动，通



过增效型技术改造,使机组运行的经济性有了较大提高。同时强化财务管理和资金预算控制,继续推行备品备件“零库存”管理,严格控制行政后勤开支。

(5) 推进环保、诚信品牌建设,提升企业可持续发展能力。公司全部机组配备了先进的环保脱硫装置,生产部门严格按照“开机必脱硫、脱硫必合格”的要求,认真细致地搞好脱硫工作。公司因此获得了广州市第二届“羊城公德公益百星”中的“环保惜物之星”称号,公司所应用的脱硫技术被评为国家重点环保示范工程。公司被广东省工商局评为“连续十年重合同、守信用”单位,被广东省委、广东省政府授予 2003 年“广东省文明单位”称号。

(6) 不断强化企业管理,继续完善“首位提升,末位淘汰”的考核制度,努力建设高素质人才队伍。继续实行目标责任制,强化经济活动分析考核,制订措施使各项工作目标得到较好的控制。加强人力资源管理和专题培训,提高员工的综合素质。

2、主要控股公司的经营情况

公司名称	经营范围	注册资本(万元)	公司所占权益比例(%)
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	电力	56,000.00	45%
广州经济技术开发区电力燃料公司	燃煤贸易	100.00	55%
广州恒运热力有限公司	热力	546.00	98%
广州恒运东区热力有限公司	热力	1,500.00	70%

(1) 广州恒运热电(C)厂有限责任公司以电力的生产和销售为主营业务,目前拥有两台 21 万千瓦机组(其中六号机组于 2003 年 10 月完成环保改造)。2003 年该公司通过强化内部管理,运用订购期货煤、大力开展节能降耗活动等有效措施,取得了好的经济效益。该公司全年实现上网电量 166,346 万千瓦时,实现销售收入 63,744.44 万元,净利润 17,784.48 万元。本公司相应取得投资收益 8,019.91 万元。

(2) 广州经济技术开发区电力燃料公司主要从事动力用煤、石油制品的采购、运输和销售,本报告年度实现主营业务收入 17,914.36 万元,净利润 490.99 万元(按上市公司有关合并报表会计政策调整后)。本公司相应取得投资收益 262.37 万元。

(3) 广州恒运热力有限公司原名广州经济技术开发区热电发展公司,2002 年 12 月 19 日被本公司收购成为控股子公司,注册地址为广州经济技术开发区夏港大道 728 号恒运大厦,注册资本 546 万元。该公司经营范围为生产、供应蒸汽,电力、供热管道安装及维修,供热专业技术咨询,节能机电产品的推广及应用。报告期内,该公司规范了管理,严格控制物资、燃煤采购的成本,大力拓展直供热用户业务,使供热逐步成为公司新的经济增长点。该公司自有锅炉全年供热 20.32 万吨,实现净利润 287 万元,本公司相应取得投资收益 175.28 万元。

(4) 为落实“热电联产、集中供热”的经营战略,报告期内本公司出资 1050 万元(占 70%股比)、广州开发区工业发展有限公司出资 450 万元(占 30%股比),共同发起成立广州



恒运东区热力有限公司。该公司注册地址为广州经济技术开发区夏港大道 728 号恒运大厦 5M-01 层，注册资本为人民币 1500 万元，主营业务为生产、供应蒸汽，主要负责开展广州开发区东区的集中供热业务。相关信息披露于 2003 年 10 月 17 日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上。目前该公司处于生产筹建阶段，具体工作正在积极开展之中。

3、主要供应商、客户情况

2003 年度公司向前五名供应商合计的采购金额为 36,471.22 万元，占年度采购总额的比例为 74.93%。前 5 名客户销售额合计为 94,949 万元，占公司销售总额的比例为 92.53%。

4、在经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内，公司在生产经营中遇到的困难主要是电价自 2002 年下半年以来大幅下调和 2003 年燃煤供应结构性紧张且价格持续上涨，这些对本公司的生产产生了一定的影响。面对上述客观环境，公司精心管理，迎接挑战，一方面狠抓发电生产，上网电量较 2002 年增长了 37.65%，使主营业务收入在电价大幅下调的情况下仍然比上年增长 19.28%；另一方面狠抓成本控制管理，在煤炭价格飙升的情况下，主营业务成本较 2002 年仅上升 8.66%。对于煤炭供应紧张且价格飙升的形势，公司及时采取各种有效的措施，确保燃煤供应并严格把好燃料质量关，同时发挥集中采购优势，充分运用招投标、期货煤等方式较好地控制了燃料采购价格，努力使其实现最佳的性价比。通过公司全体员工的奋勇拼搏和辛勤工作，公司最终全部消化了上述负面影响，而且使净利润较上年增长了 82.08%，达到 13,816.78 万元的历史最好水平。

（二）公司投资情况

1. 报告期内公司无募集资金使用或以前年度募集资金延续到报告期使用的情况。

2. 广州恒运热电有限公司（简称 B 厂），拥有一台 5 万千瓦燃煤机组，注册资本 7,160 万元，为中外合作企业。本公司持有其 5% 的股权，并负责经营管理。B 厂本报告年度实现发电量 36,399 万千瓦时，销售收入 14,436.16 万元，净利润 4,127.30 万元。

3. 广州美特容器有限公司是公司对外投资的一家公司，公司占 10% 的股比，注册资本为 18,645.36 万元，主要从事包装容器的生产与销售。该公司由于资不抵债已被广州经济技术开发区人民法院宣告破产，相关信息披露于 2003 年 3 月 5 日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上。由于本公司已对该投资项目提足相应的投资减值准备，且对该公司贷款提供担保的连带清偿责任已解除，因此广州美特容器有限公司的破产不会对本公司的经营构成影响。

4. 广州飒特电力红外技术有限公司是公司对外投资的高科技项目，主要从事生产、研制、销售红外检测设备。该公司由于市场营销体系仍未建立，销售乏力，全年仅实现销售收入 3,950 万元，导致 2003 年亏损 1,125 万元。报告期内，该公司提出了增资扩股方案，将注册资本从



4000 万元增加到 8000 万元。为集中精力搞好电力、热力主业，降低投资风险，公司决定不再投资认购该公司增资扩股股本，这样本公司持有该公司的股比从 15% 变更为 7.5%。

（三）公司财务状况

1. 报告期末，公司的总资产为 235,721.99 万元，比上年增长 20.22%，主要原因是电费跨期结算和六号机组改造增加固定资产所致。

2. 报告期末，公司的长期负债为 40,713.57 万元，比上年增长 26.17%，主要原因是长期借款增加所致。

3. 报告期末，公司的股东权益为 73,998.98 万元，比上年增长 12.95%，主要原因是本年度实现利润所致。

4. 报告期公司实现主营业务利润 38,439.25 万元，比上年增长 41.03%，主要原因是抓住机遇狠抓发电生产，发电量大幅增长，主业收入增加所致。

5. 报告期公司实现净利润 13,816.78 万元，比上年增长 82.08%，主要原因是一方面狠抓发电生产，在电价大幅下调的情况下主营业务收入比与上年增长 19.28%；另一方面强化内部管理努力降低成本，二者共同影响使净利润增长。

6. 报告期公司现金及现金等价物净增加额为 7,207.68 万元，比上年增长 104.16%，主要原因是：由于投资活动及筹资活动现金流量净额增加共同影响所致。

7. 根据广州市地方税务局开发区征收管理分局的批复，公司控股子公司——广州恒运热电（C）厂有限责任公司因环保改造工程等项目使用国产设备获得抵免税 3,973.20 万元，此事项使公司按股比获得 1,787.94 万元的净利润。相关信息披露于 2003 年 12 月 31 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

（四）生产经营环境的重大变化

报告期内，公司生产经营环境的重大变化主要是电价下调后削减了发电的盈利空间和燃煤供应结构性紧张导致煤价上涨，给发电生产带来了较大的压力。公司的应对措施请参见前述“在经营中出现的问题与困难及解决方案”。

（五）新年度的经营计划

2004 年公司仍将面临燃煤供应紧张、煤价持续上涨的经营压力，公司将积极应对，一方面，采取措施确保燃煤供应，抓住广东缺电的有利时机，搞好安全生产，争取多发电，完成全年 36.3 亿度上网电量目标，力争实现稳定的经济效益；另一方面，加快发展步伐，大力推进 2×300MW 机组项目建设，拓展供热业务，切实做强做大主业，努力将公司建设成为优势突出、实力雄厚、管理一流、经济效益好的企业。



1. 全力以赴抓好发电生产，努力多发电，采取合理的运行方式，确保机组安全及具备良好连续运行的条件，实现第七个安全无事故年。

2. 积极推进投资筹建 2×300MW 机组的步伐，周密组织，认真做好项目的场地准备、主机订货、环保评估、设计及出线等前期相关工作，力争用约 2 年的时间使新机组建成投产。

3. 确保生产所需的燃煤供应，为发电生产提供基础保障。进一步深化成本管理，加强目标成本控制与考核，继续实行招投标和备品备件的“零库存”管理，提高理财水平，严控行政费用开支。

4. 积极拓展供热业务，加快广州恒运东区热力有限公司生产筹建的步伐，使供热逐步发展成为公司新的经济增长点。

5. 积极完善现代化企业管理，坚持实行“首位提升、末位淘汰”的年度考核机制，继续推行目标责任制；加大员工培训学习力度，制订中长期的人力资源规划；坚持和完善招投标制度，完善投资企业管理；建设好企业文化，增强企业凝聚力和战斗力。

（六）董事会日常工作情况

1. 报告期内董事会的会议情况及决议内容

（1）2003 年 3 月 26 日，公司第四届董事会第十一次会议在本公司二号楼八楼会议室召开会议，应到董事 9 人，实到董事 9 人。会议审议通过了公司 2002 年度董事会工作报告、总经理工作报告、财务报告、利润分配预案、2002 年年度报告及其摘要、公司募集资金管理制度、公司累积投票制度及其实施细则、续聘会计师事务所及支付报酬的议案，同意宿秉忠先生、陈志恒先生因退休原因辞去公司副总经理职务，决定于 2003 年 4 月 29 日召开公司 2002 年度股东大会。本次会议决议公告刊登于 2003 年 3 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

（2）2003 年 4 月 18 日，公司第四届董事会在本公司二号楼八楼会议室召开会议，应到董事 9 人，实到董事 9 人，会议审议通过了公司 2003 年第一季度季度报告。本次会议决议公告刊登于 2003 年 4 月 21 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

（3）2003 年 5 月 23 日，公司第四届董事会第十二次会议在本公司二号楼八楼会议室召开，会议应到董事 9 人，实到董事 9 人，会议审议通过了关于修改公司章程部分条款的议案、关于公司董事会换届的议案、决定于 2003 年 6 月 27 日召开临时股东大会审议前述事宜。本次会议决议公告刊登于 2003 年 5 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

（4）2003 年 6 月 27 日，公司第五届董事会第一次会议在本公司二号楼八楼会议室召开会议，应到董事 10 人，实到董事 9 人。会议选举夏藩高先生为公司第五届董事会董事长，选举郑椿华先生为公司第五届董事会副董事长；续聘肖晨生先生为公司总经理；续聘林国定先生为公司董事会秘书；续聘吴必科先生、朱晓文先生为公司副总经理，续聘余杏文先生为公



司总工程师。本次会议决议公告刊登于 2003 年 6 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

(5) 2003 年 8 月 8 日, 公司第五届董事会第二次会议在本公司二号楼八楼会议室召开会议, 应到董事 10 人, 实到董事 10 人。会议审议通过了公司 2003 年半年度报告及其摘要。本次会议决议公告刊登于 2003 年 8 月 12 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

(6) 2003 年 10 月 16 日, 公司第五届董事会以通讯方式召开会议, 10 名董事一致审议通过了关于成立广州恒运东区热力有限公司的议案。本次会议决议公告刊登于 2003 年 10 月 17 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

(7) 2003 年 10 月 22 日, 公司第五届董事会第三次会议在本公司二号楼八楼会议室召开会议, 应到董事 10 人, 实到董事 9 人, 委托出席 1 人。会议审议通过了公司 2003 年第三季度季度报告。本次会议决议公告刊登于 2003 年 10 月 23 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

(8) 2003 年 11 月 10 日, 公司第五届董事会以通讯方式召开会议, 10 名董事一致审议通过了关于不再投资认购广州飒特电力红外技术有限公司增资扩股股本的决议。本次会议决议公告刊登于 2003 年 12 月 3 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内, 公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法规运作, 依法、诚信、尽责地履行权责和开展工作, 认真执行了股东大会作出的各项决议, 各项议案均得以贯彻实施。根据股东大会决议, 董事会于 2003 年 6 月实施了 2002 年度利润分配方案: 以 2002 年末总股本 266, 521, 260 股为基数, 向全体股东每 10 股派现金 2.00 元(含税), 扣税后社会公众股中的个人股东和投资基金实际每 10 股派息 1.60 元。本次派息股权登记日为 2003 年 6 月 25 日, 除息日为 2003 年 6 月 26 日, 红利发放日为 2003 年 6 月 26 日。派息公告刊登在 2003 年 6 月 18 日的《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上。报告期内, 公司无配股或增发事项。

(七) 2003 年公司利润分配预案及资本公积金转增股本预案

经广州羊城会计师事务所有限公司审计, 本公司 2003 年度实现净利润 138, 167, 830.03 元, 提取 10% 的法定盈余公积金 13, 816, 783.00 元, 提取 5% 的法定公益金 6, 908, 391.50 元, 加年初未分配利润 96, 554, 203.23 元, 可供股东分配利润 213, 996, 858.76 元, 扣除 2002 年度已分配股利 53, 304, 252.00 元, 2003 年度公司实际可供股东分配利润为 160, 692, 606.76 元。本年度分配预案为: 以公司 2003 年末总股本 266, 521, 260 股为基数, 每 10 股派现金 2.50 元(含税), 剩余未分配利润 94, 062, 291.76 元留存以后年度分配。本年度不以公积金转增股本。以上预案须经股东大会审议通过。



（八）其他报告事项

1. 本报告年度广州羊城会计师事务所有限公司出具了无保留意见的财务审计报告。
2. 本报告年度公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

八、监事会报告

2003 年度本公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及公司章程，本着对股东负责的态度，尽职地履行了监事会的各项职责。本年度公司监事会共召开了 4 次会议，对公司依法运作、财务状况、关联交易、董事及高级管理人员履行职责情况进行了监督和审查。

（一）监事会召开情况

1、2003 年 3 月 26 日，公司第四届监事会第九次会议在本公司二号楼八楼会议室召开会议。会议应到监事 5 人，实到 5 人，会议审议通过了公司 2002 年度总经理工作报告、监事会工作报告、财务报告、年度报告及其摘要。有关信息披露于 2003 年 3 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

2、2003 年 5 月 23 日，公司第四届监事会第十次会议在本公司 2 号楼八楼会议室召开，应到监事 5 人，实到 5 人，会议审议通过了关于公司监事会换届的议案。有关信息披露于 2003 年 5 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

3、2003 年 6 月 27 日，公司第五届监事会第一次会议在本公司 2 号楼八楼会议室召开，会议应到监事 6 人，实到 6 人，会议选举廖建洲先生为公司第五届监事会主席。有关信息披露于 2003 年 6 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

4、2003 年 8 月 8 日，公司第五届监事会第二次会议在本公司 2 号楼八楼会议室召开，会议应到监事 6 人，实到 6 人，审议通过了公司 2003 年半年度报告及其摘要。有关信息披露于 2003 年 8 月 12 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

（二）公司依法运作情况

2003 年度公司董事会、经理班子能够严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及《公司章程》进行规范运作，不断完善公司治理，决策程序合法。公司建立了较为完善的内部控制制度，董事、经理和其他高级管理人员均能尽职尽责地履行自己的职责，勤勉诚信，勇于开拓，廉洁自律，为公司发展做出了积极的贡献，没有发生违反法律、法规、公司章程或其它损害公司利益的行为。



（三）公司财务状况

2003 年度公司财务报告真实、客观、准确地反映了公司财务状况和经营成果及现金流量情况，广州羊城会计师事务所有限公司对此出具了无保留意见的审计报告。

（四）公司募集资金使用情况

2003 年度公司没有发生以配股或增发新股方式的募集资金情况。

（五）公司收购、出售资产情况

2003 年度公司没有发生收购、出售资产的情况。

（六）关联交易情况

报告期内公司向广州经济技术开发区电力燃料公司采购部分燃煤及向广州恒运热力有限公司销售部分蒸汽属于关联交易，均按市场价进行，交易公平，没有损害股东和本公司的利益。

九、重要事项

（一）本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

（三）重大关联交易事项

（参见“会计报表附注”——“关联方关系及其交易”）。

（四）报告期内公司没有发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（五）报告期内公司没有发生委托理财或委托贷款的事项。

（六）报告期内公司各项重大合同正常开展。截止 2003 年 12 月 31 日公司无对外担保事项（参见会计报表附注“承诺事项”）。

（七）报告期内公司及持股 5%以上的股东均无发生承诺事项，也无以前期间发生但延续到本期的承诺事项。

（八）报告期内公司续聘广州羊城会计师事务所有限公司担任本公司的审计机构，该公司为本公司提供审计服务的连续年限为 11 年。

公司最近两年支付给会计师事务所的报酬情况如下：

项 目	2003 年	2002 年	备 注
财务审计费用 (含子公司的独立审计报告)	43 万元	43 万元	差旅费由公司承担， 此外无其他费用。



(九) 报告期内公司、公司董事会及董事、高级管理人员没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

(十) 报告期内公司无更改名称及股票简称的情况。

(十一) 关于公司与控股股东及其他关联方发生的资金往来以及对外担保的情况

1、自查报告

按照中国证监会和国务院国有资产管理委员会联合发布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》[证监发(2003)56号文](以下简称《通知》)要求,公司对与控股股东及其他关联方发生的资金往来、资金占用以及对外担保情况进行了认真的自查和清理,有关情况具体如下:

(1) 公司与控股股东及其他关联方的资金往来的自查情况

① 经营性资金往来情况

公司与控股股东及其他关联方发生的经营性资金往来中,没有存在控股股东占用公司资金的情形。公司没有为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告费等期间费用,也没有互相代为承担成本和其他支出。

② 其他资金往来情况

公司不存在委托贷款、委托投资的情况,从没有开具过无真实交易背景的商业承兑汇票,也没有发生代股东及其他关联方偿还债务的情形。报告期内,公司存在以下一项关联方占用上市公司资金的情况:公司(上市公司母公司)应收控股子公司——广州恒运热电(C)厂有限责任公司(下称恒运C厂)款项2795万元。其形成原因是由于公司作为恒运C厂股东之一,按该公司董事会决议,因筹建恒运C厂#7机组需要,将应收该公司1998—1999年度分红款转为借款投入#7机组建设(C厂所有股东同比例借款)形成所致,并已按一年期银行存款利率收取资金占用费,对公司的经营成果和财务状况未构成影响。该事项已按有关要求作为关联方应收款项在近几年的定期报告中予以披露。上述款项属于扶持子公司资金周转的有偿使用款项,不存在回收风险。

根据中国证监会的最新要求,公司已于2003年11月11日以现金方式收回该款项及相应的资金占用费,至此该笔应收款项已全部结清。截止本报告期末,公司再无关联方占用上市公司资金的情况。

(2) 公司对外担保的自查情况

公司已在2001年底将对外担保全部清理完毕。截止本报告期末,公司已没有对外担保及承诺事项,从未发生为控股股东及任何非法人单位或个人担保的情形。

公司认为,《通知》对完善上市公司治理、维护上市公司及其股东的利益都将起到极大的推动作用。今后公司将严格按照《公司法》、《证券法》以及《通知》的有关要求,杜绝控股股东及其他关联方占用上市公司资金情形的发生,严格控制对外担保,防范资金及财务风险,促进公司稳定健康发展。



2、会计师事务所出具的专项说明

关于控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

(2004)羊咨字第 1982 号

穗注协报备号码: 200403003399

广州恒运企业集团股份有限公司:

我们接受广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称贵公司)的委托,根据中国证监会广州证券监管办公室广州证监[2004]15号《关于贯彻落实〈关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知〉有关工作的通知》的要求,对贵公司与控股股东及其他关联方占用资金情况进行审核。截止2003年12月31日,贵公司与控股股东——广州凯得控股有限公司及其他关联方之间的资金往来主要是由于贵公司与关联方之间因正常经营活动而发生的关联交易(详见(2004)羊查字第1966号审计报告)而产生的。除上述由于正常关联交易而产生的资金往来外,我们未发现贵公司存在《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》提及的情况,包括:

- (1)为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用或互相代为承担成本和其他支出;
- (2)有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用;
- (3)通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款;
- (4)委托控股股东及其他关联方进行投资活动;
- (5)为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票;
- (6)代控股股东及其他关联方偿还债务。

广州羊城会计师事务所有限公司

中国注册会计师 陈雄溢

中国注册会计师 黄越

中国·广州

2004年3月11日

3、独立董事发表的独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》[证监发(2003)56号文]的要求,我们作为广州恒运企业集团股份有限公司独立董事,对该公司与控股股东及其他关联方资金往来情况和对外担保情况进行了认真核查,现发表独立意见如下:

我们认为,截止2003年12月31日广州恒运企业集团股份有限公司控股股东及其他关联方没有占用上市公司资金的情况;截止2003年12月31日广州恒运企业集团股份有限公司无累计及当期对外担保的情况;符合中国证监会证监发[2003]56号文关于上市公司关联方资金往来和对外担保的有关规定。

独立董事:石本仁、简小方、吴三清

二〇〇四年三月十日



十、财务报告

- (一) 审计报告（附后）
- (二) 会计报表（附后）
- (三) 会计报表附注（附后）

十一、备查文件

- (一) 董事长、总经理亲笔签署的年度报告正本；
- (二) 法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人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正本；
- (四) 本年度在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (五) 公司章程。

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

董事长：夏藩高

总经理：肖晨生

二〇〇四年三月十二日



广州羊城会计师
事务所有限公司

Guangzhou Yangcheng Certified
Public Accountants Company
Limited

中国广州市东风中路 410 号健力宝大厦 25 楼
25/F, JLB Tower 410 Dongfeng Road Central
Guangzhou China

邮政编码
Postal code 510030

电话
Telephone: (8620) 8348 6228
(8620) 8348 6238
(8620) 8348 6230

传真
Facsimile: (8620) 8348 6116

本所函件编号 our reference:
(2004)羊查字第 1966 号
穗注协报备号码: 200403002689

审 计 报 告

广州恒运企业集团股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称贵公司)2003年12月31日的资产负债表以及2003年度的利润表及利润分配表及现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合国家颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定,在所有重大方面公允反映了贵公司2003年12月31日的财务状况以及2003年度的经营成果和现金流量。

广州羊城会计师事务所有限公司(盖章)

中国注册会计师

陈雄溢

中国注册会计师

黄越

中国·广州

2004年3月11日



资产负债表

2003 年 12 月 31 日

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2003.12.31		2002.12.31	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	140,852,663.15	37,085,312.38	68,775,861.66	27,153,650.12
短期投资				
应收票据				
应收股利	1,754,101.65	54,582,265.55	1,198,038.37	40,054,409.92
应收利息				
应收账款	187,902,454.21	53,803,994.13	32,873,829.54	15,158,837.65
其他应收款	5,854,747.78	1,433,316.34	8,752,659.85	28,788,178.05
预付账款	9,702,763.00	24,000.00	6,626,985.00	3,384,300.00
应收补贴款				
存货	19,044,954.83	3,424,573.29	20,752,735.20	5,532,764.94
待摊费用	5,522,945.65	1,987,957.11	1,582,881.24	58,110.14
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	370,634,630.27	152,341,418.80	140,562,990.86	120,130,250.82
长期投资：				
长期股权投资	31,115,545.08	342,731,282.80	14,279,919.56	293,264,334.37
长期债权投资				
长期投资合计	31,115,545.08	342,731,282.80	14,279,919.56	293,264,334.37
其中：合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,324,502,299.86	553,930,574.89	2,034,784,109.30	537,639,532.53
减：累计折旧	429,768,662.95	153,343,749.01	349,966,165.35	130,154,339.01
固定资产净值	1,894,733,636.91	400,586,825.88	1,684,817,943.95	407,485,193.52
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	1,894,733,636.91	400,586,825.88	1,684,817,943.95	407,485,193.52
工程物资			3,000,000.00	3,000,000.00
在建工程	21,535,131.67	327,982.18	76,023,144.16	10,099,125.64
固定资产清理				
固定资产合计	1,916,268,768.58	400,914,808.06	1,763,841,088.11	420,584,319.16
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用	1,109,583.20	1,109,583.20	1,546,598.36	1,546,598.36
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	1,109,583.20	1,109,583.20	1,546,598.36	1,546,598.36
递延税项：				
递延税款借项	38,091,339.59	18,354,785.71	40,512,057.70	20,046,373.60
资产总计	2,357,219,866.72	915,451,878.57	1,960,742,654.59	855,571,876.31



流动负债:				
短期借款	168,800,000.00	20,000,000.00	141,800,000.00	85,000,000.00
应付票据	91,400,000.00		64,350,000.00	6,500,000.00
应付账款	180,559,206.81	15,736,170.87	169,762,562.57	13,319,650.60
预收账款	13,970,955.91	4,510,450.07	18,032,309.15	4,510,450.07
应付工资			42,878.00	
应付福利费	1,711,537.90	1,109,829.84	3,094,846.27	1,248,161.40
应付股利	64,568,835.26	1,079.38	48,420,940.73	929,819.94
应交税金	48,717,882.64	11,770,971.04	36,042,682.40	10,757,648.40
其他应交款	501,581.53	199,085.38	55,417.53	43,804.24
其他应付款	154,385,555.66	65,554,173.92	43,159,229.18	16,343,490.22
预提费用	119,181,875.03	55,647,112.78	127,287,759.39	60,859,424.18
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	843,797,430.74	174,528,873.28	652,048,625.22	199,512,449.05
长期负债:				
长期借款	407,135,670.46		322,686,148.50	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	407,135,670.46		322,686,148.50	
递延税项:				
递延税款贷项	933,155.41	933,155.41	933,155.41	933,155.41
负债合计	1,251,866,256.61	175,462,028.69	975,667,929.13	200,445,604.46
少数股东权益	365,363,760.23		329,948,453.61	
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	266,521,260.00	266,521,260.00	266,521,260.00	266,521,260.00
减: 已归还投资				
实收资本(或股本)净额	266,521,260.00	266,521,260.00	266,521,260.00	266,521,260.00
资本公积	219,860,871.62	219,860,871.62	219,860,871.62	219,860,871.62
盈余公积	92,915,111.50	92,915,111.50	72,189,937.00	72,189,937.00
其中: 法定公益金	29,148,621.83	29,148,621.83	22,240,230.33	22,240,230.33
未分配利润	160,692,606.76	160,692,606.76	96,554,203.23	96,554,203.23
其中: 现金股利	66,630,315.00	66,630,315.00	53,304,252.00	53,304,252.00
外币报表折算差额				
所有者权益(或股东权益)合计	739,989,849.88	739,989,849.88	655,126,271.85	655,126,271.85
负债和所有者权益(或股东权益)总计	2,357,219,866.72	915,451,878.57	1,960,742,654.59	855,571,876.31

公司法定代表人: 夏藩高 公司主管会计工作的负责人: 肖晨生 会计机构负责人: 张琳



资产减值准备明细表

2003 年度

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	期初余额	本期增加数	本期转回数	期末余额
一、坏账准备合计	4,183,036.53	276,994.71	3,800,990.75	659,040.49
其中：应收账款	3,947,786.17		3,800,990.75	146,795.42
其他应收款	235,250.36	276,994.71		512,245.07
二、短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
三、存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
四、长期投资减值准备合计	44,247,282.66	843,938.56	0.00	45,091,221.22
其中：长期股权投资	44,247,282.66	843,938.56	0.00	45,091,221.22
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计				
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
六、无形资产减值准备合计				
其中：专利权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				

公司法定代表人：夏藩高 公司主管会计工作的负责人：肖晨生

会计机构负责人：张琳



利润及利润分配表

2003 年度

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2003 年度		2002 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1,026,085,274.06	288,723,274.32	860,235,572.40	232,681,852.13
减：主营业务成本	630,612,043.94	178,953,116.12	580,357,250.41	157,809,104.66
主营业务税金及附加	11,080,686.08	2,298,192.26	7,310,111.52	2,155,981.40
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	384,392,544.04	107,471,965.94	272,568,210.47	72,716,766.07
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	1,154,726.95	-7,184.79	210,643.37	-1,469,492.42
减：营业费用	3,971,507.76	1,230,000.02	3,171,389.66	1,284,341.13
管理费用	55,063,199.48	20,643,904.13	41,254,588.66	17,388,599.12
财务费用	24,033,882.03	3,812,900.80	16,758,143.88	6,258,315.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	302,478,681.72	81,777,976.20	211,594,731.64	46,316,017.54
加：投资收益（损失以“-”号填列）	26,287.17	85,485,773.98	36,778.02	46,199,981.17
补贴收入				
营业外收入	1,150,864.65	35,923.66	647,771.83	
减：营业外支出	49,477.84	129,174.33	14,832,790.70	3,689,956.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	303,606,355.70	167,170,499.51	197,446,490.79	88,826,041.80
减：所得税	65,455,463.17	29,002,669.48	65,220,117.68	12,940,974.06
减：少数股东损益	99,983,062.50		56,341,305.37	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	138,167,830.03	138,167,830.03	75,885,067.74	75,885,067.74
加：年初未分配利润	96,554,203.23	96,554,203.23	74,657,241.92	74,657,241.92
其他转入				
六、可供分配的利润	234,722,033.26	234,722,033.26	150,542,309.66	150,542,309.66
减：提取法定盈余公积	13,816,783.00	13,816,783.00	7,563,136.55	7,563,136.55
提取法定公益金	6,908,391.50	6,908,391.50	3,781,568.28	3,781,568.28
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	213,996,858.76	213,996,858.76	139,197,604.83	139,197,604.83
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	53,304,252.00	53,304,252.00	42,643,401.60	42,643,401.60
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	160,692,606.76	160,692,606.76	96,554,203.23	96,554,203.23



补充资料:				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人：夏藩高 公司主管会计工作的负责人：肖晨生 会计机构负责人：张琳

现金流量表

2003 年度

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	2003 年度	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,159,558,877.25	331,702,039.28
收到的税费返还	22,672,499.29	
收到的其他与经营活动有关的现金	30,070,226.02	11,243,511.46
经营活动产生的现金流入小计	1,212,301,602.56	342,945,550.74
购买商品、接受劳务支付的现金	566,842,692.84	239,198,520.06
支付给职工以及为职工支付的现金	93,274,791.54	32,218,577.80
支付的各项税费	205,785,636.83	57,343,370.44
支付的其他与经营活动有关的现金	71,798,527.76	14,628,070.88
经营活动产生的现金流出小计	937,701,648.97	343,388,539.18
经营活动产生的现金流量净额	274,599,953.59	-442,988.44
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	1,841,958.20	41,072,431.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,408,097.09	
收到的其他与投资活动有关的现金	312,335.03	
投资活动产生的现金流入小计	3,562,390.32	41,072,431.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	182,343,190.58	3,618,129.42
投资所支付的现金	10,500,000.00	10,500,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	65,549,290.85	
投资活动产生的现金流出小计	258,392,481.43	14,118,129.42
投资活动产生的现金流量净额	-254,830,091.11	26,954,302.50
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	619,988,276.85	324,988,276.85



收到的其他与筹资活动有关的现金	306,352,540.74	207,842,238.84
筹资活动产生的现金流入小计	926,340,817.59	532,830,515.69
偿还债务所支付的现金	430,583,767.40	357,033,289.36
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	124,001,515.70	52,132,889.79
支付的其他与筹资活动有关的现金	319,448,595.48	140,243,988.34
筹资活动产生的现金流出小计	874,033,878.58	549,410,167.49
筹资活动产生的现金流量净额	52,306,939.01	-16,579,651.80
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	72,076,801.49	9,931,662.26
补充资料:		
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	138,167,830.03	138,167,830.03
加: 计提的资产减值准备	-3,523,996.04	109,616.01
固定资产折旧	82,920,355.41	23,987,191.56
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	437,015.16	437,015.16
待摊费用减少(减: 增加)	-3,940,064.41	-1,929,846.97
预提费用增加(减: 减少)	-8,105,884.36	-5,212,311.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	-255,696.55	
固定资产报废损失	62,507.66	62,507.66
财务费用	24,033,882.03	3,812,900.80
投资损失(减: 收益)	-26,287.17	-85,485,773.98
递延税款贷项(减: 借项)	-37,158,184.18	-17,421,630.30
存货的减少(减: 增加)	1,707,780.37	2,108,191.65
经营性应收项目的减少(减: 增加)	-152,256,846.72	-39,241,302.17
经营性应付项目的增加(减: 减少)	115,659,378.13	8,151,161.36
其他	16,895,101.73	
少数股东本期收益	99,983,062.50	-27,988,537.85
经营活动产生的现金流量净额	274,599,953.59	-442,988.44
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	140,852,663.15	37,085,312.38
减: 现金的期初余额	68,775,861.66	27,153,650.12
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	72,076,801.49	9,931,662.26

公司法定代表人: 夏藩高 公司主管会计工作的负责人: 肖晨生 会计机构负责人: 张琳



会 计 报 表 附 注

一、公司的基本情况

广州恒运企业集团股份有限公司(以下简称本公司)系经广州经济技术开发区管理委员会批准,于1992年11月30日由全民所有制与集体所有制法人联营企业改组为股份制企业,取得注册号4401011106225企业法人营业执照;于1993年10月向社会公开发行股票,并于1994年1月6日在深圳证券交易所挂牌上市交易。本公司经广州经济技术开发区管理委员会穗开管函[1994]120号文、广州市证券委员会穗证字[1994]14号文批准,从1995年4月1日起由原“广州恒运热电股份有限公司”更名为“广州恒运企业集团股份有限公司”。

本公司经营范围包括:生产、销售电力及热力及国家政策允许的其他投资业务。维修热力仪表、管网及其副产品、建筑材料、煤炭、石油制品、电力行业的技术咨询及技术服务和电力副产品的综合利用。

本公司本期持续经营,主要销售收入来源于销售电力、热力、燃料。本公司及控股子公司的发电机组中,2×5万千瓦机组和1×21万千瓦环保脱硫燃煤机组(二期)运行情况良好。本公司的控股子公司——广州恒运热电(C)厂的一期1×21万千瓦燃煤机组(6[#]机组)实施脱硫环保技术改造已完成,于2003年10月份投入发电生产。

二、公司主要会计政策、会计估计及合并会计报表的编制方法

1、会计制度

本公司执行《企业会计制度》

广州恒运热电(C)厂有限责任公司、广州恒运热力有限公司、广州经济技术开发区电力燃料公司执行各自的行业会计制度。本公司在编制合并会计报表时,已按照《企业会计制度》对其会计报表进行必要的调整。

2、会计年度

本公司会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。对发生的外币经济业务,采用当月一日(当日)中国人民银行公布的市场汇价(中间价)折合人民币记账。期末对外币账户的外币余额按当日市场汇价调整,差额计入当期财务费用。

4、记账基础和计价原则



本公司会计核算采用权责发生制和借贷记账法，以实际成本为计价原则。

5、现金等价物的确定标准

现金等价物是指持有的期限短、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。

6、短期投资核算方法

(1) 短期投资成本确定：按取得时的投资成本入账。

(2) 短期投资跌价准备计提方法：采用成本与市价孰低计量，指期末按单项投资的市价低于成本差额计提短期投资跌价准备。

7、应收款项坏账损失的核算方法

(1) 坏账的确认标准：债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然无法收回；或因债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

(2) 计提坏账准备的范围：指对本公司的应收款项（不包括行业惯例应收取的跨年度经营性结算收入）及其他应收款。

(3) 计提坏账准备的方法：对公司的坏账损失，采用备抵法，分别提取特别坏账准备及一般坏账准备。特别坏账准备，是指本公司管理层对个别应收款项的可回收程度作出判断并计提相应的坏账准备。一般坏账准备，是指除特别坏账准备外，本公司管理层对剩余的应收款项期末余额根据账龄计提的坏账准备。

(4) 本公司坏账准备按账龄分析法计提的期末提取比例为：

<u>账龄</u>	<u>计提比例</u>
1 年以内	按余额的 5%
1 年至 2 年	按余额的 5%
2 年至 3 年	按余额的 10%
3 年至 4 年	按余额的 20%
4 年至 5 年	按余额的 30%
5 年至 6 年	按余额的 40%
6 年至 7 年	按余额的 60%
7 年以上	按余额的 100%

8、存货核算方法

(1) 本公司存货包括原材料（燃料）、辅助材料（含低值易耗品）和商品。



(2) 存货核算采用永续盘存制；库存材料、商品购入时以实际成本计价，发出的成本按先进先出法计算确定；低值易耗品购入时以实际成本计价，领用时采用一次摊销法核算。

(3) 存货跌价准备计提方法：由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时等原因造成的存货成本不可回收部分，期末按该存货类别的可变现净值低于成本差额计提存货跌价准备。

9、长期投资核算方法

长期投资成本确定：按取得时的实际成本作为初始投资成本。

(1) 长期债券投资

按实际支付的价款扣除自债券发行日至购入日的应计利息后的余额记账，并按权责发生制原则计算持有期间的应计利息；债券投资溢价或折价，在债券持有期间按直线法予以摊销。

(2) 长期股权投资

按投资时实际支付的价款或确定的价值记账。投资额占被投资企业有表决权资本总额 20% 以下的采用成本法核算；投资额占被投资企业有表决权资本总额 20% 或 20% 以上，或虽投资不足 20% 但有重大影响的，采用权益法核算。

(3) 股权投资差额

投资额与按比例享有的在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，按 10 年平均摊销。

(4) 长期投资减值准备计提方法

由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值的应计提长期投资减值准备。计提长期投资减值准备一律采用追溯调整法处理（可追溯到投资的最初状况）。

10、固定资产及折旧

(1) 固定资产的标准及计价

本公司固定资产是指使用年限在一年以上，单位价值在人民币 2,000 元以上的房屋建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，并以取得时的成本入账。

(2) 折旧方法

本公司固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产类别、原价、估计经济使



用年限和预计残值（原值的 3-10%）确定其折旧率如下：

<u>固定资产类别</u>	<u>折旧年限（年）</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	20—25	3.6%—4.85%
机器设备	10—25	3.6%—9.7%
运输设备	5	18%
其他设备	5	18%

（3）固定资产的减值准备

本公司期末对固定资产逐项检查，对由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致某项固定资产可回收金额明显低于账面价值，按该项固定资产可回收金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。当存在下列情况之一时，应当按照该项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

- A. 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- B. 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- C. 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- D. 已遭到毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- E. 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

期末按单项资产的可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产的减值准备。

11、在建工程核算方法及计提减值准备

（1）本公司在建工程按实际成本计价，按工程项目分类核算，并在工程达到预定可使用状态时，根据工程实际成本估价转入固定资产。

（2）本公司对于与购建固定资产有关的专门借款所发生的借款费用，在满足《企业会计准则—借款费用》所规定的条件下，计入所购建固定资产的成本；其他借款费用则直接计入当期财务费用。

（3）在建工程减值准备

期末本公司对各项资产进行分析，如发生下列情形，按可回收金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备：

- A. 长期停建并且预计未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- B. 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具



有很大的不确定性；

C. 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

按单项在建工程可收回金额低于其账面价值差额计提减值准备。

12、无形资产计价、摊销方法及计提减值准备

(1) 本公司无形资产按取得时的实际成本计价，在预计受益期限内分期平均摊销。

(2) 本公司对于购入或支付土地出让金方式取得的土地使用权，按实际支付的价款入账，在尚未开发或建造自用前，作为无形资产核算；待利用土地建造自用项目时，将土地使用的账面价值全部转入在建工程成本。

(3) 无形资产减值准备

本公司期末对于某项无形资产已被其他新技术所替代，其创造经济利益的能力受到重大不利影响；某项无形资产市价在当期大幅下降，在剩余摊销年限内预期不会恢复；某项无形资产超过法律保护期限，但仍具有部分使用价值；其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。期末按单项无形资产可回收金额低于其账面价值的差额计提无形资产减值准备。

13、计提委托贷款减值准备方法：

期末按委托贷款可收回金额低于本金的差额计提委托贷款减值准备。

14、借款费用资本化的确认原则、资本化期间及借款费用资本化金额的计算方法

(1) 因购建固定资产专门借款而发生的辅助费用，金额较大的，直接计入所购建固定资产的成本；金额较少的，直接计入当期财务费用。

(2) 借款利息在每一会计期间资本化的金额等于至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率，但资本化的金额不得超过当期专门借款实际发生的利息。

开始资本化的期间应是资产支出及借款费用均已发生且固定资产购建的必要工作已经开始。当固定资产的购建发生非正常中断且中断时间连续超过 3 个月时，则暂停借款费用资本化。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，则停止其借款利息的资本化。

15、长期待摊费用的摊销方法、摊销年限

长期待摊费用以实际成本计价，按受益期平均摊销。

16、收入确认的方法

(1) 电力销售：按上网电量确认售电收入实现。



(2) 供汽收入：按供汽量确认供汽收入实现。

(3) 商品销售：在已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给购货方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

(4) 劳务收入：在劳务已经提供，收到价款或已取得收取款项的证据时，作为营业收入实现。

17、所得税的会计处理方法

本公司的企业所得税采用纳税影响会计核算法。

18、会计政策、会计估计变更

根据财政部颁发的财会[2003]12号《企业会计准则—资产负债表日后事项》的有关规定，公司将资产负债表日后至财务报告批准报出日之间由董事会所制定利润分配的现金股利在资产负债表所有者权益中单独列示，并在编2003年度会计报表时，对比较会计报表所属期间涉及现金股利分配的事项进行了追溯调整。调整后，2002年12月31日资产负债表应付股利减少48,991,388.48元，其他应付款减少4,312,863.52元，未分配利润增加53,304,252.00元。

19、编制合并财务报表时合并范围的确定原则，合并所采用的会计方法。

本公司按照《合并会计报表暂行规定》，将持有其过半数以上权益性资本或虽不持有其过半数以上权益性资本但有实际控制权的子公司纳入合并范围，并以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表和其他有关资料为依据，在将其相互之间的权益性投资与所有者权益中所持份额、债权与债务以及内部销售等进行抵销的基础上，编制合并会计报表。

三、税 项

1、流转税

<u>业务(产品)类别</u>	<u>税 种</u>	<u>税率</u>
发电收入	增值税	17%
供汽收入	增值税	13%
商品销售收入	增值税	17%
租金收入	营业税	5%



城市维护建设税及教育费附加分别按流转税额的 7% 和 3% 计缴。

2、企业所得税

广州恒运企业集团股份有限公司、广州恒运热电（C）厂有限责任公司、广州恒运热力有限公司和广州经济技术开发区电力燃料公司按应纳税所得额的 33% 计算缴纳。

四、控股子公司及合营企业

1、截至资产负债表日止，本公司控股的子公司：

企业名称	业务性质	注册资本 (人民币)	经营范围	本公司对其 投资额 (人民币)	所占权 益比例
广州恒运热力有限公司	工业	546 万元	生产、供应蒸汽	535 万元	98%
广州恒运热电（C）厂 有限责任公司	工业	56,000 万元	生产、销售电力	25,200 万元	45%
广州经济技术开发区 电力燃料公司	商品 流通	100 万元	煤、石油制品采 购、运输、销售	55 万元	55%
广州恒运东区热力有限 公司	工业	1,500 万元	生产、供应蒸汽	1,050 万元	70%

说明 1：本公司将持股比例 45% 的广州恒运热电（C）厂有限责任公司纳入合并范围是基于以下原因：

- （1）本公司是该公司第一大股东；
- （2）本公司控制该公司的财务和经营决策。

说明 2：由于广州恒运东区热力有限公司尚处于筹建阶段初期，故本年度不纳入合并范围。

2、本公司投资的合营企业情况如下：

企业名称	注册资本 (人民币元)	经营范围	本公司对其投 资额(人民币元)	所占权 益比例
广州恒运热电有限公司	71,600,000.00	生产、销售电力	4,886,057.00	5%
广州飒特电力红外 技术有限公司	80,000,000.00	生产、研制红外检测设备、自 动化控制设备；计算机网络技 术开发并提供相关的技术咨 询服务；销售公司产品	12,000,000.00	7.5% (注 1)
广州美特容器有限公司	186,453,600.00	包装容器的生产与销售	41,000,000.00	10%



注 1：广州飒特电力红外技术有限公司 2003 年度进行增资扩股，将现有注册资本从 4000 万元增加到 8000 万元，拟由老股东以每股 1.15 元的价格认购其增资的股本。公司董事会决定将不再投资认购广州飒特电力红外技术有限公司本次增资扩股的股本。因此，广州飒特电力红外技术有限公司完成本次增资扩股后，本公司持有该公司的股比从 15% 变更为 7.5%。

五、合并财务报表有关数据说明

（如无特别注明，以下货币单位为人民币元）

1、货币资金

项 目	2003.12.31	2002.12.31
现金	17,519.23	30,671.99
银行存款	140,835,143.92	68,745,189.67
其他货币资金	0.00	0.00
	<u>140,852,663.15</u>	<u>68,775,861.66</u>

说明：期末余额比年初余额增加 104.80%，主要是收到结算电费。

2、应收股利

项 目	2003.12.31	2002.12.31
广州恒运热电有限公司	1,754,101.65	1,198,038.37

说明：期末余额比年初余额增加 46.41%，主要是应收广州恒运热电有限公司 2003 年度分红款。

3、应收账款

账 龄	2003.12.31				2002.12.31			
	金 额	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准 备计提 比例(%)	坏账准备	金 额	占应收账 款总额的 比例(%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	187,114,375.30	99.50	0.50	18,975.56	32,686,679.06	88.77	0.50	73,468.20
1至2年	849,531.03	0.45	5	42,476.56	168,080.72	0.46	5	0.00
2至3年	0.00	0.00	10	0.00	0.00	0.00	10	0.00
3至4年	0.00	0.00	20	0.00	0.00	0.00	20	0.00



4至5年	0.00	0.00	30	0.00	0.00	0.00	30	0.00
5至6年	0.00	0.00	40	0.00	0.00	0.00	40	0.00
6至7年	0.00	0.00	60	0.00	231,344.90	0.63	60	138,806.94
7年以上	85,343.30	0.05	100	85,343.30	3,735,511.03	10.14	100	3,735,511.03
	<u>188,049,249.63</u>	100.00		<u>146,795.42</u>	<u>36,821,615.71</u>	100.00		<u>3,947,786.17</u>

期末余额前五名的单位：

欠款单位	余 额	欠款时间	欠款原因
广东省广电集团有限公司	183,267,720.81	1年以内	电费跨期结算
横沥造纸厂	1,387,114.31	2年以内	燃料货款
广州宝洁有限公司	543,856.34	1年以内	蒸汽费跨期结算
安利(中国)日用品有限公司	365,978.75	1年以内	蒸汽费跨期结算
羊城管桩厂	359,869.97	1年以内	蒸汽费跨期结算

说明：（1）应收账款前五名单位期末余额合计占该项目期末余额的 98.87%。

（2）期末余额无应收持有本公司 5%以上股份的股东单位欠款。

4、其他应收款

账 龄	2003.12.31				2002.12.31			
	金额	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备计提比例 (%)	坏账准备	金额	占其他应收款总额比例 (%)	坏账准备计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	5,072,172.60	79.67	0.50	25,545.39	4,800,352.04	53.41	0.50	23,742.90
1至2年	24,338.13	0.38	5	1,216.91	3,052,917.00	33.97	5	2,047.95
2至3年	40,959.00	0.64	10	4,095.90	607,479.65	6.76	10	60,747.96
3至4年	409,235.00	6.43	20	81,847.00	166,153.40	1.85	20	33,230.68
4至5年	13,530.00	0.21	30	4,059.00	0.00	0.00	30	0.00
5至6年	445,750.00	7.00	40	178,300.00	0.00	0.00	40	0.00
6至7年	359,568.12	5.65	60	215,740.87	361,008.12	4.01	60	115,480.87
7年以上	1,440.00	0.02	100	1,440.00			100	
	<u>6,366,992.85</u>	100.00		<u>512,245.07</u>	<u>8,987,910.21</u>	100.00		<u>235,250.36</u>

期末余额前五名的单位：

欠款单位	余 额	欠款时间	欠款原因
------	-----	------	------



广州恒运东区热力有限公司 2x300MW燃煤脱硫发电机组 项目暂垫款	3,886,789.02 831,811.00	1年以内 1年以内	筹建款 前期筹建费用垫支
广州市电力建设公司	437,750.00	5-6年	保证金
美特容器有限公司	359,235.00	3-4年	往来款
开发区规划办	168,540.00	6年以上	施工档案费

说明：（1）以上前五名单位的期末余额合计占该项目期末余额的 89.27%。

（2）期末余额无应收持有本公司 5%以上股份的股东单位欠款。

5、预付账款

账龄	2003.12.31		2002.12.31	
	金 额	占预付账款总额 的比例(%)	金 额	占预付账款总额 的比例(%)
1年以内	9,702,763.00	100.00	6,626,985.00	100.00
	<u>9,702,763.00</u>	<u>100.00</u>	<u>6,626,985.00</u>	<u>100.00</u>

说明：期末余额比年初余额增加 46.41%，主要是预付燃煤款及设备款。

6、存货

项 目	2003.12.31		2002.12.31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	15,457,776.28		13,607,736.13	
辅助材料	3,587,178.55		7,144,999.07	
	<u>19,044,954.83</u>		<u>20,752,735.20</u>	

说明：本公司存货没有出现可变现净值低于成本的事项，故不计提存货跌价准备。

7、待摊费用

项 目	2003.12.31	2002.12.31	期末结存原因
财产保险费	2,424,855.18	1,079,921.35	尚未摊销完
贴现利息	1,146,744.69	502,959.89	尚未摊销完
培训中心装修费用	1,062,973.03	0.00	尚未摊销完
培训中心绿化费用	675,098.05	0.00	尚未摊销完
办公室装修费	213,274.70	0.00	尚未摊销完
	<u>5,522,945.65</u>	<u>1,582,881.24</u>	



8、长期股权投资

项 目	2002.12.31		本期增加	本期减少	2003.12.31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
其他股权投资	58,527,202.22	44,247,282.66	18,812,857.52	1,977,232.00	76,206,766.30	45,091,221.22

长期股权投资明细列示如下：

(1) 其他股权投资：

被投资公司名称	投资期限	占被投资单位 注册资本比例	投资金额	减值准备
广州恒运东区热力有限公司	2003/12/10 起	70%	10,500,000.00	
广州恒运热电有限公司	1992/4/10— 2012/4/10	5%	4,886,057.00	
广州美特容器有限公司	1985/5/10— 2005/5/10	10%	41,000,000.00	41,000,000.00
广州飒特电力红外技术 有限公司	2001/5/14— 2005/7/19	7.5%	12,000,000.00	4,091,221.22
			<u>68,386,057.00</u>	<u>45,091,221.22</u>

(2) 股权投资差额

被投资公司名称	初始金额	摊销 期限	本期摊销额	摊余价值
广州经济技术开发区电力 燃料公司	767,812.14	10 年	76,718.24	306,872.70
广州恒运热电(C厂) 有限责任 公司	-2,491,175.20	10 年	-249,417.52	-1,995,340.16
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	10 年	1,056,575.20	9,509,176.76
	<u>8,842,388.90</u>			<u>7,820,709.30</u>

说明：股权投资差额是取得股权时投资额与按比例享有的在被投资单位所有者权益中所占份额的差额。

9、固定资产及累计折旧

	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.31
原值：				
房屋及建筑物	770,530,361.48	10,033,282.85	1,715,345.79	778,848,298.54
机器设备	1,236,134,587.90	282,371,726.74	1,133,982.66	1,517,372,331.98
运输工具	23,210,457.62	1,123,085.00	1,326,612.58	23,006,930.04
其他设备	4,908,702.30	494,622.00	128,585.00	5,274,739.30
合 计	2,034,784,109.30	294,022,716.59	4,304,526.03	2,324,502,299.86
累计折旧：				
房屋建筑物	120,019,738.20	23,320,451.52	943,484.24	142,396,705.48
机器设备	217,423,138.08	56,060,654.24	721,596.65	272,762,195.67
运输工具	11,402,677.68	2,501,857.62	639,803.05	13,264,732.25
其他设备	1,120,611.39	858,664.05	634,245.89	1,345,029.55



合 计	349,966,165.35	82,741,627.43	2,939,129.83	429,768,662.95
净 值:	<u>1,684,817,943.95</u>			<u>1,894,733,636.91</u>

说明：（1）本期固定资产增加额中由在建工程转入数为 285,835,692.76 元，详见“在建工程”说明（1）。

（2）公司以部分建筑物、机械设备、土地使用权，评估值人民币 22,150.98 万元，用作向中国银行开发区分行授信额度人民币 2 亿元的抵押物，截至 2003 年 12 月 31 日止借入资金余额为人民币 2,000 万元。

（3）本公司控股子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司以其机器设备原值 65813 万元作为抵押物，获得上海浦东发展银行股份有限公司广州分行长期借款授信额度 44,000 万元，截至 2003 年 12 月 31 日已借入资金人民币 14,000 万元。

（4）本公司固定资产没有出现可收回金额低于账面价值的事项，故不计提固定资产减值准备。

10、工程物资

工程名称	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.31
3#、4# 锅炉燃煤固硫环保工程	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	0.00
	<u>3,000,000.00</u>			<u>0.00</u>

说明：期末余额比年初余额减少 100%，主要原因转入 3#、4#锅炉燃煤固硫环保工程。

11、在建工程

工程名称	预算数	2002.12.31	本期增加	本期转入 固定资产数	其他减少数	2003.12.31	资金来源	工程进度
计算机网络		72,000.00	0.00	0.00	72,000.00	0.00	自有资金	完工
从化培训中心		10,027,125.64	810,000.00	10,837,125.64	0.00	0.00	自有资金	完工
恒运大厦配电增容工程		0.00	327,982.18	0.00	0.00	327,982.18	自有资金	未完工
固硫环保工程		0.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	0.00		
二期环保脱硫工程— 1×21 万千瓦燃煤发		1,180,000.00	20,027,149.49	0.00	0.00	21,207,149.49	专项借款	未完工



电机组 (7#机组)

6#机组实施环保 脱硫技改工程	64,744,018.52	210,182,548.60	274,926,567.12	0.00	0.00	专项借款	完工
	<u>76,023,144.16</u>	<u>233,347,680.27</u>	<u>285,763,692.76</u>	<u>2,072,000.00</u>	<u>21,535,131.67</u>		

说明：（1）在建工程期末余额比年初余额减少 71.67%，主要原因是#6 机组实施环保脱硫技改工程及从化培训中心完工交付使用结转固定资产。

（2）二期环保脱硫工程—1×21 万千瓦燃煤发电机组（7#机组）零星工程尚未完工。

（3）本公司在建工程没有出现可收回金额低于账面价值的事项，故不计提在建工程减值准备。

12、长期待摊费用

项目	原始发生额	2002.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销	2003.12.31	剩余摊销年限
办公楼装修	1,333,507.90	1,123,215.52	0.00	331,169.40	541,461.78	792,046.12	3 年
食堂改造	529,228.60	423,382.84	0.00	105,845.76	211,691.52	317,537.08	3 年
	<u>1,862,736.50</u>	<u>1,546,598.36</u>	<u>0.00</u>	<u>437,015.16</u>	<u>753,153.30</u>	<u>1,109,583.20</u>	

13、递延税款借项

项目	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.31
企业所得税	40,512,057.70	54,499.50	2,475,217.61	38,091,339.59
	<u>40,512,057.70</u>	<u>54,499.50</u>	<u>2,475,217.61</u>	<u>38,091,339.59</u>

说明：期末余额主要是以前年度预提大修理费因时间性差异而产生的递延税款。

14、短期借款

类别	币别	2003.12.31	2002.12.31
信用借款	人民币	45,000,000.00	6,800,000.00
抵押借款	人民币	70,000,000.00	85,000,000.00
质押借款	人民币	50,000,000.00	50,000,000.00
其他借款	人民币	3,800,000.00	0.00
		<u>168,800,000.00</u>	<u>141,800,000.00</u>

说明：期末余额比年初余额增加 19.04%，主要是增加了流动资金技改借款。



15、应付票据

类 别	币 别	2003.12.31	2002.12.31
商业承兑汇票	人民币	91,400,000.00	64,350,000.00
		<u>91,400,000.00</u>	<u>64,350,000.00</u>

说明：（1）期末余额比年初余额增加 42.04%，主要原因是通过商业承兑汇票方式解决流动资金缺口。

（2）上述应付票据期限均在 6 个月内。

16、应付账款

	2003.12.31	2002.12.31
	180,559,206.81	169,762,562.57
	<u>180,559,206.81</u>	<u>169,762,562.57</u>

说明：（1）期末余额中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

（2）超过三年款项中应付 6#机组输变电工程款 4,475,193.59 元，由于工程未结算，故尚未支付。

17、预收账款

	2003.12.31	2002.12.31
	13,970,955.91	18,032,309.15
	<u>13,970,955.91</u>	<u>18,032,309.15</u>

说明：（1）期末余额中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

（2）期末余额比年初余额减少 22.52%，主要是根据广东省物价局粤价[2002]309 号文作帐务处理所致。

18、其他应付款

	2003.12.31	2002.12.31
	154,385,555.66	43,159,229.18
	<u>154,385,555.66</u>	<u>43,159,229.18</u>

说明：（1）期末余额中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

（2）超过三年款项有应付设备工程款 3,971,634.89 元，为工程质保金；应付往来款 343,685.90 元；应付开发区管委会负荷费 192,600.83 元。



(3) 期末余额中金额较大的有：

项 目	金 额
住房公积金	26,941,867.71
广州市电力总公司	91,309,774.76
广州珠江钢铁有限公司	4,649,134.58
货币分房补贴	3,136,980.12
从化市第一建筑工程公司	5,840,458.08

19、应付股利

投 资 者	2003.12.31	2002.12.31	欠付原因
国家股： 广州凯得控股有限公司	0.00	0.00	
法人股： 广州开发区工业发展 有限公司	0.00	0.00	
广州经济技术开发区 国际信托投资公司	0.00	928,741.04	
广州黄电实业有限公司	0.00	0.00	
社会公众股	1,079.38	1,078.90	未支付股利
内部职工股： 高管人员	0.00	0.00	
广州同诚实业发展公司	4,695,836.79	3,453,899.69	董事会决议本年度利 润分配，未支付
广州市电力总公司	51,654,204.70	37,992,896.63	董事会决议本年度利 润分配，未支付
广州港务局	4,695,836.79	3,453,899.69	董事会决议本年度利 润分配，未支付
广东电力设计院	1,173,959.20	863,474.93	董事会决议本年度利 润分配，未支付
广东省电力一局	2,347,918.40	1,726,949.85	董事会决议本年度利 润分配，未支付
	<u>64,568,835.26</u>	<u>48,420,940.73</u>	

20、应交税金

税 种	2003.12.31	2002.12.31
增值税	9,286,353.79	3,415,749.09
所得税	38,534,871.23	32,381,811.59
房产税	82,634.64	28,612.92
城市维护建设税	755,216.94	145,754.81
营业税	58,104.04	44,300.01
个人所得税	702.00	26,453.98
	<u>48,717,882.64</u>	<u>36,042,682.40</u>

21、其他应交款

项 目	2003.12.31	2002.12.31
-----	------------	------------



教育费附加	283,106.73	55,417.53
防洪费	218,474.80	0.00
	<u>501,581.53</u>	<u>55,417.53</u>

22、预提费用

项 目	2003.12.31	2002.12.31
借款利息	713,300.69	432,932.50
大修理费	97,318,590.88	104,420,017.30
供热系统改造	17,944,560.94	18,343,793.93
管网维护费	2,703,169.96	3,452,601.52
其他	502,252.56	638,414.14
	<u>119,181,875.03</u>	<u>127,287,759.39</u>

23、长期借款

类 别	币 别	2003.12.31	2002.12.31
信用借款	人民币	140,000,000.00	180,000,000.00
抵押借款	人民币	140,000,000.00	0.00
担保借款	人民币	100,000,000.00	110,000,000.00
其他借款	人民币	27,135,670.46	32,686,148.50
		<u>407,135,670.46</u>	<u>322,686,148.50</u>

说明：期末余额比年初余额增加 26.17%，主要是借入资金用于支付 1×21 万千瓦燃煤机组（7#机组）的工程款。

24、递延税款贷项

项 目	2003.12.31	2002.12.31
递延税款	933,155.41	933,155.41

25、股本

股东类别	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.31
一、未上市流通股份				
1、发起人股份	158,699,672.00			158,699,672.00
其中：				
国家拥有股份	95,978,173.00			95,978,173.00
境内法人持有股份	62,721,499.00			62,721,499.00
2、募集法人股				



3、内部职工股

4、优先股或其他

(法人股转配)

尚未流通股份合计 158,699,672.00 158,699,672.00

二、已流通股份

境内上市的人民币普通股 107,821,588.00 107,821,588.00

已流通股份合计 107,821,588.00 107,821,588.00

股份总数 266,521,260.00 266,521,260.00

26、资本公积

项目	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.31
股本溢价	212,887,404.36			212,887,404.36
接受捐赠非现金资产准备	0.00			0.00
接受现金捐赠	0.00			0.00
股权投资准备	1,482,290.22			1,482,290.22
资产评估增值	5,287,880.67			5,287,880.67
拨款转入	0.00			0.00
外币资本折算差额	0.00			0.00
其他资本公积	203,296.37			203,296.37
	219,860,871.62			219,860,871.62

27、盈余公积

项目	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.31
法定盈余公积	49,949,706.67	13,816,783.00	0.00	63,766,489.67
公益金	22,240,230.33	6,908,391.50	0.00	29,148,621.83
任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00
	72,189,937.00	20,725,174.50	0.00	92,915,111.50

28、未分配利润

项目	2002.12.31	本期增加	本期减少	2003.12.30
期初未分配利润	74,657,241.92			96,554,203.23
本年净利润	75,885,067.74	138,167,830.03		138,167,830.03
提取法定盈余公积	-7,563,136.55		13,816,783.00	-13,816,783.00
提取公益金	-3,781,568.28		6,908,391.50	-6,908,391.50
支付普通股股利	-42,643,401.60		53,304,252.00	-53,304,252.00
上交利润	0.00		0.00	0.00



其他	0.00	0.00	0.00
	<u>96,554,203.23</u>	<u>138,167,830.03</u>	<u>74,029,426.50</u>
			<u>160,692,606.76</u>

说明：根据 2004 年 3 月 10 日本公司董事会“广州恒运企业集团股份有限公司 2003 年度利润分配决议”，按 2003 年度净利润提取 10% 的法定盈余公积，提取 5% 的法定公益金；按年末总股本 266,521,260 股，向全体股东每股派现金 0.25 元（含税）。

29、主营业务收入

项 目	2003年	2002年
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	958,845,193.28	807,015,109.93
零售业	179,143,585.76	146,366,892.20
公司内行业间相互抵减	-111,903,504.98	-93,146,429.73
	<u>1,026,085,274.06</u>	<u>860,235,572.40</u>

其中前五名客户如下：

客 户 名 称	金 额
广东省广电集团有限公司	92,286万元
东莞德永佳纺织制衣有限公司	1,064万元
羊城管桩有限公司	607万元
广州宝洁有限公司	583万元
广州双桥味精厂	409万元

说明：以上前五名客户业务发生额合计占主营业务收入的 92.53%。

30、主营业务成本

项 目	2003年	2002年
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	575,636,227.67	532,957,602.08
零售业	166,879,321.25	140,546,078.06
公司内行业间相互抵减	-111,903,504.98	-93,146,429.73
	<u>630,612,043.94</u>	<u>580,357,250.41</u>

31、主营业务税金及附加

项 目	2003年	2002年
营业税	555,370.60	21.80
城市维护建设税	7,409,997.30	5,117,062.80
教育费附加	3,115,318.18	2,193,026.92
	<u>11,080,686.08</u>	<u>7,310,111.52</u>

说明：城市维护建设税及教育费附加分别按流转税额的 7% 和 3% 计缴。

32、财务费用

项 目	2003年	2002年
利息支出	25,370,774.21	21,289,079.08
减：利息收入	1,355,304.35	4,545,562.03



汇兑损失
减：汇兑收益
手续费

18,412.17	14,626.83
<u>24,033,882.03</u>	<u>16,758,143.88</u>

33、投资收益

项 目	2003年	2002年
按成本法核算的股权投资收益	1,754,101.65	1,198,038.37
按权益法核算的股权投资收益	0.00	0.00
期末调整被投资单位所有者权益净增 减的金额	0.00	0.00
股权投资差额摊销	-883,875.92	172,699.28
长期投资减值准备	-843,938.56	-1,333,959.63
	<u>26,287.17</u>	<u>36,778.02</u>

说明：投资收益汇回不存在重大限制。

34、收到的其他与经营活动有关的现金项目主要有：

- (1) 合同履约金 961 万元；
- (2) 证券登记结算公司 2002 年度分红退回款 425 万元；
- (3) 工总退款 299 万元；
- (4) 转入住房公积金及补贴 292 万元；
- (5) 存款利息 226 万元；
- (6) 代垫水电费 199 万元；
- (7) 设备赔款 94 万元；
- (8) 收代扣个人所得税 75 万元；
- (9) 保险公司退保险金 66 万元；
- (10) 代收负荷款 32 万元；
- (11) 其他 338 万元。

35、支付的其他与经营活动有关的现金项目主要有：

- (1) 管理费用支出 2,595 万元；
- (2) 营业费用 2,629 万元；
- (3) 其他业务支出 271 万元；
- (4) 生产成本支出 525 万元；



(5) 证券登记结算公司 2002 年度分红预扣款 442 万元；

(6) 广州恒运东区热力有限公司垫支款 389 万元；

(7) 退履约金 329 万元；

36、收到的其他与投资活动有关的现金项目主要有：

(1) 收银行退票 6 万元；

(2) 代扣水电费 23 万元；

(3) 其他 2 万元。

37、支付的其他与投资活动有关的现金项目主要有：

筹建工程支出 6,555 万元。

38、收到的其他与筹资活动有关的现金项目主要有：

(1) 收到往来款 30,235 万元；

(2) 收到借款 400 万元；

(3) 收合同履约金 38 万元。

39、支付的其他与筹资活动有关的现金项目主要有：

支付往来款 31,945 万元。

六、母公司财务报表有关数据说明

(如无特别说明，以下货币单位为人民币元)

1、应收账款

账 龄	2003.12.31			2002.12.31		
	金 额	所占比例	坏账准备	金 额	所占比例	坏账准备
一年以内	53,803,994.13	100%	0.00	15,212,347.14	100%	53,509.49
合 计	<u>53,803,994.13</u>	<u>100%</u>	<u>0.00</u>	<u>15,212,347.14</u>	<u>100%</u>	<u>53,509.49</u>

2、其他应收款

账龄	2003.12.31	2002.12.31
----	------------	------------



	金 额	所占比例%	坏账准备	金 额	所占比例%	坏账准备
一年以内	965,615.84	58.73	4,828.07	27,995,115.53	96.53	2,490.19
一至二年	24,338.13	1.48	1,216.91	40,959.00	0.14	2,047.95
二至三年	40,959.00	2.49	4,095.90	607,479.65	2.10	60,747.96
三至四年	409,235.00	24.89	81,847.00	166,153.40	0.57	33,230.68
四至五年	11,670.00	0.71	3,501.00	0.00	0.00	0.00
五至六年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六至七年	192,468.12	11.70	115,480.87	192,468.12	0.66	115,480.87
合计	1,644,286.09	100.00	210,969.75	29,002,175.70	100.00	213,997.65

3、长期投资

(1) 长期投资

	2002.12.31		本期增加	本期减少	2003.12.31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
长期股权投资	337,511,617.03	44,247,282.66	114,838,096.29	65,371,147.86	387,822,504.02	45,091,221.22
长期债权投资	0.00	0.00			0.00	0.00
合 计	337,511,617.03	44,247,282.66			387,822,504.02	45,091,221.22

(2) 其他股权投资

被投资公司名称	投资起止期	投资金额	占被投资公司 注册资本比例	本期权益 增 减 额	累计权益 增 减 额	减值准备
广州恒运热电有限公司	1992.4.10 至2012.4.10	4,886,057.00	5%			
广州美特容器有限公司	1985.5.10 至2005.5.10	41,000,000.00	10%			41,000,000.00
广州恒运热电(C)厂 有限责任公司	1994.11.30. 至2019.11.30.	252,000,000.00	45%	27,121,531.06	45,741,494.36	
广州经济技术开发区 电力燃料公司	1989.3.30 至2004.3.30	550,000.00	55%	2,700,419.99	922,023.46	
广州飒特电力红外技术 有限公司	2001.5.14- 至2005.7.19	12,000,000.00	7.5%			4,091,221.22
广州恒运热力有限公司	1989.3.22 至2007.4.8	9,592,848.04	98%	2,809,371.86	2,809,371.86	
广州恒运东区热力 有限公司	2003.12.10起	10,500,000.00	70%			
合 计		330,528,905.04		32,631,322.91	49,472,889.68	45,091,221.22

(3) 股权投资差额

被投资公司名称	股权投资差额	摊销 期限	本期摊 销金额	摊余金额



广州经济技术开发区 电力燃料公司	767,182.14	10	76,718.24	306,872.70
广州恒运热电（C）厂 有限责任公司	-2,494,175.20	10	-249,417.52	-1,995,340.16
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	10	1,056,575.20	9,509,176.76

股权投资差额是取得股权时投资额与按比例享有的在被投资单位所有者权益中所占份额的差额。

(4) 长期投资减值准备

A. 对占有 10% 股权的投资项目广州美特容器有限公司，因该公司连续亏损，已按该项目预计可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。累计长期投资减值准备为 41,000,000.00 元。

B. 对占有 7.5% 股权的投资项目广州飒特电力红外技术有限公司，因为该公司市场开拓、营销体系建立正在完善中，出现了一定亏损，已按该项目预计可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备 4,091,221.22 元，其中本期计提 843,938.56 元。

4、主营业务收入和主营业务成本

项 目	2003 年	2002 年
主营业务收入	288,723,274.32	232,681,852.13
主营业务成本	178,953,116.12	157,809,104.66

5、投资收益

项 目	2003 年	2002 年
股权投资收益	87,213,588.46	47,361,241.52
股权投资差额摊销	-883,875.92	172,699.28
长期投资减值准备	-843,938.56	-1,333,959.63
合 计	85,485,773.98	46,199,981.17



七、关联方关系及其交易

(一) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
广州凯得控股有限公司	广州经济技术开发区 管委会大楼中座	资产、资本经营	第一大 股东	国有	黄双兵
广州恒运热电(C)厂 有限责任公司	广州经济技术开发区 西基路	生产、销售电力	子公司	有限责任 公司	陈传实
广州经济技术开发区 电力燃料公司	广州经济技术开发区 创业路	采购、运输 和销售	子公司	联营	肖晨生
广州恒运热力有限 公司	广州经济技术开发区 夏港大道恒运大厦	生产、供应蒸汽	子公司	有限责任 公司	余杏文

(二) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变动

企业名称	2002.12.31	本期增加数	本期减少数	2003.12.31
广州凯得控股有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00
广州恒运热电(C)厂 有限责任公司	560,000,000.00			560,000,000.00
广州经济技术开发区 电力燃料公司	1,000,000.00			1,000,000.00
广州恒运热力有限公司	5,463,557.55			5,463,557.55

(三) 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	2002.12.31		本期增加		本期减少		2003.12.31	
	金 额	%	金 额	%	金 额	%	金 额	%
广州凯得控股有限公司	95,978,173.00	36.01					95,978,173.00	36.01
广州恒运热电(C)厂 有限责任公司	252,000,000.00	45.00					252,000,000.00	45.00
广州经济技术开发区 电力燃料公司	550,000.00	55.00					550,000.00	55.00
广州恒运热力有限公司	9,592,848.04	98.00					9,592,848.04	98.00



(四) 关联交易的内容

1、母公司与子公司关联交易

(1) 采购货物（煤）

<u>企业名称</u>	<u>2003年</u>	<u>占总采购煤比例</u>	<u>2002年</u>	<u>定价政策</u>
广州经济技术开发区 电力燃料公司	56,108,422.07	30.42%	55,893,861.79	按合同或协议执行,按质定价,无高于或低于本公司正常采购价格的情况

说明：购入的燃煤已全部消耗，对公司本年度经营情况及财务状况未产生影响。

(2) 销售货物（蒸汽）

<u>企业名称</u>	<u>2003年</u>	<u>占总销售蒸汽比例</u>	<u>2002年</u>	<u>定价政策</u>
广州恒运热力 有限公司	3,001,198.00	90.70%	0.00	由广州经济技术开发区物价局核定价格

2、子公司之间关联交易

(1) 广州恒运热电（C）厂有限责任公司采购货物（煤）

<u>企业名称</u>	<u>2003年</u>	<u>占总采购煤比例</u>	<u>2002年</u>	<u>定价政策</u>
广州经济技术开发区 电力燃料公司	49,442,830.14	20.16%	37,252,567.94	按合同或协议执行,按质定价,无高于或低于本公司正常采购价格的情况

(2) 广州恒运热力有限公司采购货物（煤）

<u>企业名称</u>	<u>2003年</u>	<u>占总采购煤比例</u>	<u>2002年</u>	<u>定价政策</u>
广州经济技术开发区 电力燃料公司	3,351,054.77	35.04%	0.00	按合同或协议执行,按质定价,无高于或低于本公司正常采购价格的情况

3、关联方应收款项

<u>项 目</u>	<u>2003.12.31</u>	<u>2002.12.31</u>
广州经济技术开发区电力燃料公司	0.00	3,000,000.00



广州恒运热电（C）厂有限责任公司 0.00 27,952,207.40

说明：年初应收广州经济技术开发区电力燃料公司、广州恒运热电（C）厂有限责任公司的往来款项已全部结清，对公司本年度经营成果及财务状况未构成影响。

（五）不存在控制关系的关联方关系的性质

<u>企业名称</u>	<u>与本企业的关系</u>
广州恒运热电有限公司	合作经营
广州开发区工业发展有限公司	主要股东
广州黄电实业有限公司	主要股东
广州飒特电力红外技术有限公司	合作经营
广州美特容器有限公司	合作经营

八、或有事项

截至 2003 年 12 月 31 日止，本公司财产抵押情况：

（1）2003 年 4 月 23 日，本公司控股子公司恒运 C 厂与上海浦东发展银行股份有限公司广州分行签署最高额动产抵押合同，以七号机组机器设备原值 65813 万元作为向该行借款授信额度 44000 万元的抵押物（恒运 C 厂已归还 6000 万元借款，5 亿元的授信额度尚余 44000 万元），抵押期限为 2003 年 5 月 13 日至 2009 年 6 月 16 日。2003 年 5 月办理了动产抵押物登记的相关手续。恒运 C 厂各股东解除该笔贷款担保责任的相关手续已办理完毕。

（2）2002 年 10 月 31 日，本公司以部分建筑物、机械设备、土地使用权，评估值人民币 22,150.98 万元，用作向中国银行开发区分行授信额度人民币 2 亿元的抵押物，抵押期限为 2002 年 10 月 31 日至 2004 年 9 月 18 日止。

九、承诺事项

本公司截至 2003 年 12 月 31 日止无承诺事项存在。

十、资产负债表日后事项中的非调整事项

本公司无资产负债表日后事项中的非调整事项。

十一、其他重要事项

1、本公司控股子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司所属的 21 万千瓦 6# 机组实施脱硫环保技术改造已于 2003 年 10 月 19 日复产发电。该项改造的设备已转增固定资产。

2、2002 年 12 月 19 日，本公司与广州经济技术开发区工业发展总公司在广州签署《股权转让协议》，



以 2,015.86 万元人民币收购该公司属下的广州经济技术开发区热电发展公司 98% 的股权。2003 年 2 月 12 日广州经济技术开发区国有资产管理委员会以穗开国资委[2003]1 号文“关于转让广州经济技术开发区热电发展公司股权的批复”批准了上述股权转让事宜。本期已全部付清此次股权转让的款项。本公司正式取得开发区热电公司 98% 股权。本次收购完成后，广州经济技术开发区热电发展公司改制为有限责任公司，并更名为广州恒运热力有限公司，取得广州市工商行政管理局颁发的注册号 4401081100532 的营业执照。广州恒运热力有限公司作为本公司的控股子公司，从 2003 年起纳入本公司会计报表的合并范围。

3、为落实本公司“热电联产、集中供热”的经营战略，进一步壮大本公司的供热供汽业务，培育公司新的经济增长点，经本公司董事会批准由本公司出资 1050 万元（占 70%）、广州开发区工业发展有限公司出资 450 万元（占 30%）共同成立广州恒运东区热力有限公司，负责开展广州开发区东区的集中供热业务。2003 年 12 月 10 日取得企业法人营业执照（注册号 4401081100576）。

4、根据广州市地方税务局开发区征收管理分局的批复，本公司持有 45% 股权的控股子公司--广州恒运热电（C）厂有限责任公司因环保改造工程等项目使用国产设备获得抵免税 3,973.20 万元，仅此事项使本公司按股比获得 1,787.94 万元的净利润。

十二、补充资料

（一）按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号》的要求，

按全面摊薄和加权平均计算的公司 2003 年度净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	金额	净资产收益率（ROE）		每股收益(EPS)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	384,392,544.04	51.95%	53.08%	1.442	1.442
营业利润	302,478,681.72	40.88%	41.77%	1.135	1.135
净利润	138,167,830.03	18.67%	19.08%	0.518	0.518
扣除非经常性损益后的净利润	135,767,112.98	18.35%	18.75%	0.509	0.509

（二）按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》规定，计算全面摊薄和加权平均的净资产收益率和每股收益时，公司 2003 年的非经常性损益列示如下：

扣除的非经常性损益项目及涉及金额	2,400,717.05
1、股权投资差额摊销	-883,875.92
2、营业外收支净额	1,101,386.81
3、应收帐款坏帐准备的转回	3,800,990.75
减：所得税影响	-1,617,784.59