

广州恒运企业集团股份有限公司

2004 年第一季季度报告

§ 1 重要提示

1.1 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。

1.2 所有董事均出席董事会。没有董事声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司本季度财务报告未经审计。

1.4 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声明：保证季报报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	穗恒运 A	
股票代码	000531	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林国定	李德鑫
联系地址	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	ldx_1972@163.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标（单位：人民币元）

	2004年3月31日 (本报告期末)	2003年12月31日 (上年度期末)	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总 资 产	2,418,478,552.05	2,357,219,866.72	2.60%
股东权益(不含少数 股东权益)	767,851,566.13	739,989,849.88	3.77%
每股净资产	2.881	2.776	3.77%
调整后的每股净资产	2.854	2.749	3.82%
	2004年1-3月		本报告期比上年 同期增减(%)
经营活动产生的现金 流量净额	-23,057,233.17		--
净 利 润	27,861,716.25		22.57%
每股收益	0.105		22.57%
净资产收益率	3.63%		18.12%
扣除非经常性损益后 的加权净资产收益率	3.72%		8.14%
非经常性损益项目			
	金 额		
股权投资差额摊销	-220,968.98		
营业外收支净额	37,204.88		
应收帐款坏帐准备的转回	0		
减:所得税影响	12,277.61		
合 计	-196,041.71		

2.2.2 利润表

项 目	2004年1~3月		2003年1~3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	322,068,960.63	66,686,672.86	217,643,686.94	54,776,152.52
减:主营业务成本	216,443,184.68	51,088,493.12	138,962,551.80	32,180,721.87
减:主营业务税金及附加	3,185,873.78	339,606.84	2,069,849.51	390,312.41
二、主营业务利润	102,439,902.17	15,258,572.90	76,611,285.63	22,205,118.24
加:其他业务利润	1,227,841.33	407,228.28	-484,630.49	-488,779.03
减:营业费用	184,500.00	184,500.00	1,019,003.72	334,500.00
减:管理费用	13,831,719.02	5,040,056.85	12,140,464.88	4,238,163.99
减:财务费用	9,079,085.75	684,582.19	5,490,921.68	1,451,560.19
三、营业利润	80,572,438.73	9,756,662.14	57,476,264.86	15,692,115.03
加:投资收益	-335,764.06	21,291,953.88	-620,538.02	12,208,391.11
加:补贴收入				
加:营业外收入	52,339.76	48,953.33	88,908.33	33,333.33
减:营业外支出	15,134.88		89,675.44	19,629.67
四、利润总额	80,273,879.55	31,097,569.35	56,854,959.73	27,914,209.80

减：所得税	26,612,422.77	3,235,853.10	18,998,578.11	5,182,920.17
减：少数股东损益	25,799,740.53		15,125,091.99	
五、净利润	27,861,716.25	27,861,716.25	22,731,289.63	22,731,289.63
加：年初未分配利润	160,692,606.76		96,554,203.23	
其他转入				
六、可供分配的利润	188,554,323.01		119,285,492.86	
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	188,554,323.01		119,285,492.86	
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	188,554,323.01		119,285,492.86	
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				

2.3 报告期末股东总人数：51,516 户。

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

(1) 报告期，公司把握广东省内用电需求旺盛的机遇，一方面全力以赴搞好生产发电，努力增加发电收入；另一方面全力保证生产燃煤供应，强化各项内部管理，减少因煤价攀升造成发电成本大幅上涨的经营压力，取得了稳定的经济效益。2004 年第一季度，公司共完成发电量 100,389 万千瓦时（含投资企业），较去年同期增长 84.82%；其中上网电量 92,925 万千瓦时，较去年同期增长 85.25%。截止报告期末，本公司实现净利润 2,786.17 万元，较去年同期增长 22.57%，每股收益达 0.105 元。

(2) 报告期内，燃煤供应紧张且煤价持续上涨，公司采购的市场煤炭平均价格较去年平均煤价上涨了 27.92%，相应减少了公司的盈利空间，对公司的利润水平产生了较大的影响。对此，公司及时采取各种有效的措施，全力确保生产燃煤供应，并严格把好燃料质量关，尽可能降低采购价格和成本。

(3) 继续搞好安全生产，严格执行“两票三制”等规章制度，层层落实安全生产责任制，认真做好设备检修、维护和消缺工作，使安全生产迈上一个新台阶。截止报告期末，公司已连续实现安全生产 2,391 天。

(4) 报告期内，为实现可持续发展，做大做强电力主业，公司董事会、股东大会审议通过了投资筹建 2×300MW 燃煤脱硫发电机组项目的议案，相关信息披露于 2004 年 1 月 16 日、2 月 17 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。报告期内，公司积极推进此项目的各项前期工作，目前场地准备、主机订货、环保评估、设计及出线等具体工作正在积极开展之中。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况:(单位：人民币元)

	适用	不适用	
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	323,378,274.63	217,752,498.68	32.66%
其中：关联交易	1,309,314.00	1,309,314.00	0
电力销售	313,858,292.63	209,777,475.23	33.16%
蒸汽销售	9,519,982.00	7,975,023.45	16.22%
其中：关联交易	1,309,314.00	1,309,314.00	0
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	报告期内公司按照正常的市场供热价格向控股子公司广州恒运热力有限公司销售蒸汽 1,309,314.00 元,占公司全部销售收入的 0.41%,没有损害股东和公司的利益。
----------------	---

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况

适用 不适用

项 目	2004 年 1—3 月 (万元)	2003 年 1—12 月 (万元)	占利润总额的比例 (%)	
			2004 年 1—3 月	2003 年 1—12 月
利润总额	8,027.39	30,360.64	100.00%	100.00%
主营业务利润	10,243.99	38,439.25	127.61%	126.61%
其他业务利润	122.78	115.47	1.53%	0.38%
期间费用	2,309.53	8,306.86	28.77%	27.36%
投资收益	-33.58	2.63	-0.42%	0.01%
补贴收入	0.00	0	0.00%	0.00%
营业外收支净额	3.72	110.14	0.05%	0.36%

报告期公司利润总额的项目构成比例与前一报告期相比,没有发生重大变化。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力(毛利率)与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

报告期内公司电力主业的毛利率为 33.16%,而前一报告期为 40.55%,电力销售的毛利率有所下降,其主要原因是:报告期燃煤采购的平均价格较去年上涨了 27.92%,导致电力销售的主营业务成本上升。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、报告期内，公司的经营环境发生了重大变化，主要是燃煤供应紧张且价格持续上涨，对公司的生产经营产生了较大的压力，相应影响了公司的盈利水平。具体情况和公司的对策及解决方案参见本报告的相关内容。

2、2004年2月6日，本公司收到广州市物价局转发广东省物价局的文件《关于调整上网电价的通知》（粤价[2004]19号）。本公司及控股子公司 广州恒运热电（C）厂有限责任公司、参股企业 广州恒运热电有限公司的上网电价在原标准上一律提高0.7分/千瓦时（含税），不含税提高0.598分/千瓦时。上述电价调整从2004年1月1日开始执行。相关信息披露于2004年2月10日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

与年度报告相比，报告期公司会计政策、会计估计无变化。报告期财务报表合并范围发生下列变化：

由本公司出资1050万元（占70%股权）、广州开发区工业发展有限公司出资450万元（占30%股权）于2003年10月共同发起成立的广州恒运东区热力有限公司，从2004年1月1日起纳入本公司会计报表合并范围。

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 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

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

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

二〇〇四年四月十六日

附录：

资 产 负 债 表

2004年3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	2004年3月31日		2003年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	162,662,847.46	16,635,812.58	140,852,663.15	37,085,312.38
短期投资				
应收票据				
应收股利	1,754,101.65	54,582,265.55	1,754,101.65	54,582,265.55
应收利息				
应收账款	269,514,445.09	45,383,758.57	187,902,454.21	53,803,994.13
其他应收款	4,535,378.03	3,255,941.50	5,854,747.78	1,433,316.34
预付账款	6,303,763.00	24,000.00	9,702,763.00	24,000.00
应收补贴款		5,067,107.90		3,424,573.29
存货	10,432,315.23	5,067,107.90	19,044,954.83	3,424,573.29
待摊费用	4,314,783.27	1,373,300.61	5,522,945.65	1,987,957.11
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	459,517,633.73	126,322,186.71	370,634,630.27	152,341,418.80
长期投资：				
长期股权投资	20,175,451.69	364,023,236.68	31,115,545.08	342,731,282.80
长期债权投资				
长期投资合计	20,175,451.69	364,023,236.68	31,115,545.08	342,731,282.80
其中：合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,324,689,629.46	554,101,324.89	2,324,502,299.86	553,930,574.89
减：累计折旧	461,721,376.21	158,230,737.08	429,768,662.95	153,343,749.01
固定资产净值	1,862,968,253.25	395,870,587.81	1,894,733,636.91	400,586,825.88
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	1,862,968,253.25		1,894,733,636.91	
工程物资	5,946,178.25			
在建工程	30,128,009.77	926,940.93	21,535,131.67	327,982.18
固定资产清理				
固定资产合计	1,899,042,441.27	396,797,528.74	1,916,268,768.58	400,914,808.06
无形资产及其他资产：				
无形资产				
长期待摊费用	2,150,836.23	1,109,583.20	1,109,583.20	1,109,583.20
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	2,150,836.23	1,109,583.20	1,109,583.20	1,109,583.20
递延税项：				
递延税款借项	37,592,189.13	17,855,635.25	38,091,339.59	18,354,785.71
资产总计	2,418,478,552.05	906,108,170.58	2,357,219,866.72	915,451,878.57
流动负债：				

短期借款	148,800,000.00	20,000,000.00	168,800,000.00	20,000,000.00
应付票据	78,090,000.00		91,400,000.00	
应付账款	126,510,802.67	9,847,976.87	180,559,206.81	15,736,170.87
预收账款	13,970,955.91	4,510,450.07	13,970,955.91	4,510,450.07
应付工资				
应付福利费	1,588,619.43	1,085,136.68	1,711,537.90	1,109,829.84
应付股利	64,568,835.26	1,079.38	64,568,835.26	1,079.38
应交税金	42,061,395.06	4,682,015.50	48,717,882.64	11,770,971.04
其他应交款	377,683.85	69,340.81	501,581.53	199,085.38
其他应付款	172,643,218.78	42,992,914.11	154,385,555.66	65,554,173.92
预提费用	118,174,557.90	54,134,535.62	119,181,875.03	55,647,112.78
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	766,786,068.86	137,323,449.04	843,797,430.74	174,528,873.28
长期负债：				
长期借款	487,135,670.46		407,135,670.46	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债	487,135,670.46		407,135,670.46	
长期负债合计				
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	1,254,854,894.73	138,256,604.45	1,251,866,256.61	175,462,028.69
少数股东权益	395,772,091.19		365,363,760.23	
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	92,915,111.50	92,915,111.50
其中：法定公益金	29,148,621.83	29,148,621.83	29,148,621.83	29,148,621.83
未分配利润	188,554,323.01	188,554,323.01	160,692,606.76	160,692,606.76
其中：拟分配现金股利	66,630,315.00	66,630,315.00	66,630,315.00	66,630,315.00
外币报表折算差额				
所有者权益合计	767,851,566.13	767,851,566.13	739,989,849.88	739,989,849.88
负债和所有者权益总计	2,418,478,552.05	906,108,170.58	2,357,219,866.72	915,451,878.57

公司法定代表人：夏藩高

公司主管会计工作负责人：肖晨生

会计机构负责人：张琳

利润及利润分配表

2004年1~3月

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	2004年1~3月		2003年1~3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	322,068,960.63	66,686,672.86	217,643,686.94	54,776,152.52
减：主营业务成本	216,443,184.68	51,088,493.12	138,962,551.80	32,180,721.87
减：主营业务税金及附加	3,185,873.78	339,606.84	2,069,849.51	390,312.41
二、主营业务利润	102,439,902.17	15,258,572.90	76,611,285.63	22,205,118.24
加：其他业务利润	1,227,841.33	407,228.28	-484,630.49	-488,779.03
减：营业费用	184,500.00	184,500.00	1,019,003.72	334,500.00
减：管理费用	13,831,719.02	5,040,056.85	12,140,464.88	4,238,163.99
减：财务费用	9,079,085.75	684,582.19	5,490,921.68	1,451,560.19
三、营业利润	80,572,438.73	9,756,662.14	57,476,264.86	15,692,115.03
加：投资收益	-335,764.06	21,291,953.88	-620,538.02	12,208,391.11
加：补贴收入				
加：营业外收入	52,339.76	48,953.33	88,908.33	33,333.33
减：营业外支出	15,134.88		89,675.44	19,629.67
四、利润总额	80,273,879.55	31,097,569.35	56,854,959.73	27,914,209.80
减：所得税	26,612,422.77	3,235,853.10	18,998,578.11	5,182,920.17
减：少数股东损益	25,799,740.53		15,125,091.99	
五、净利润	27,861,716.25	27,861,716.25	22,731,289.63	22,731,289.63
加：年初未分配利润	160,692,606.76		96,554,203.23	
其他转入				
六、可供分配的利润	188,554,323.01		65,727,538.62	
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	188,554,323.01		65,727,538.62	
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	188,554,323.01		65,727,538.62	
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

公司主管会计工作负责人：肖晨生

会计机构负责人：张琳

现金流量表

2004年1~3月

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	金 额	
一、经营活动产生的现金流量：	合并	母公司
销售商品、提供劳务收到的现金	297,989,602.09	88,437,534.78
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	10,681,783.35	1,302,466.49
经营活动产生的现金流入小计	308,671,385.44	89,740,001.27
购买商品、接受劳务支付的现金	220,761,316.63	71,653,965.98
支付给职工以及为职工支付的现金	24,637,731.27	8,508,323.99
支付的各项税费	70,678,124.42	14,552,645.69
支付的其他与经营活动有关的现金	15,651,446.29	4,487,833.48
经营活动产生的现金流出小计	331,728,618.61	99,202,769.14
经营活动产生的现金流量净额	-23,057,233.17	-9,462,767.87
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	99,636.65	99,636.65
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	300.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	2,593,015.77	
投资活动产生的现金流入小计	2,692,952.42	99,636.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	134,258,664.20	429,068.00
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金	24,528,487.13	
投资活动产生的现金流出小计	158,787,151.33	429,068.00
投资活动产生的现金流量净额	-156,094,198.91	-329,431.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	15,000,000.00	
借款所收到的现金	241,866,059.21	51,866,059.21
收到的其他与筹资活动有关的现金	283,815,772.77	33,098,670.00
筹资活动产生的现金流入小计	540,681,831.98	84,964,729.21
偿还债务所支付的现金	114,911,046.74	84,911,046.74
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	7,226,895.11	241,605.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	217,582,273.74	10,469,378.05
筹资活动产生的现金流出小计	339,720,215.59	95,622,029.79
筹资活动产生的现金流量净额	200,961,616.39	-10,657,300.58
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	21,810,184.31	-20,449,499.80

1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	27,861,716.25	27,861,716.25
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	63,820,151.92	4,886,988.07
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	1,208,162.38	614,656.50
预提费用增加（减：减少）	-1,007,317.13	-1,512,577.16
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		
财务费用	9,079,085.75	684,582.19
投资损失（减：收益）	335,764.06	-21,291,953.88
递延税款贷项（减：借项）	499,150.46	499,150.46
存货的减少（减：增加）	8,612,639.60	-1,642,534.61
经营性应收项目的减少（减：增加）	-80,611,990.88	6,597,610.40
经营性应付项目的增加（减：减少）	-56,004,044.75	-35,692,847.08
其他	-22,394,594.81	9,532,440.99
少数股东本期收益	25,799,740.53	
经营活动产生的现金流量净额	-23,057,233.17	-9,462,767.87
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	162,662,847.46	16,635,812.58
减：现金的期初余额	140,852,663.15	37,085,312.38
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	21,810,184.31	-20,449,499.80

公司法定代表人：夏藩高

公司主管会计工作负责人：肖晨生

会计机构负责人：张琳