

证券代码：000531

证券简称：穗恒运 A

公告编号：2004—021

## 广州恒运企业集团股份有限公司2004年半年度报告摘要

### § 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 没有董事声明对半年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 董事郑椿华先生因故未能出席本次董事会，委托董事洪汉松先生代为行使表决权。

1.4 广东羊城会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 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：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 上市公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	穗恒运 A	
股票代码	000531	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	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	广州经济技术开发区西基路 8 号
电话	(020) 82099511	(020) 82099511
传真	(020) 82098658	(020) 82098658
电子信箱	hengyun0531@21cn.com	ldx_1972@163.com

#### 2.2 主要财务数据和指标

##### 2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：(人民币)元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减(%)
流动资产	673,859,178.54	370,634,630.27	81.81%
流动负债	934,816,804.31	843,797,430.74	10.79%
总资产	2,734,003,048.22	2,357,219,866.72	15.98%
股东权益(不含少数股	751,852,256.41	739,989,849.88	1.60%

广州恒运企业集团股份有限公司 2004 年半年度报告摘要

东权益)			
每股净资产	2.82	2.78	1.62%
调整后的每股净资产	2.80	2.75	1.73%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润	62,205,581.01	61,571,916.36	1.03%
扣除非经常性损益后的净利润	62,620,282.73	61,142,172.03	2.42%
每股收益	0.233	0.231	1.04%
净资产收益率	8.27%	9.28%	-1.01%
经营活动产生的现金流量净额	84,488,879.69	125,087,195.07	-32.46%

2.2.2 非经常性损益项目

适用 不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额
股权投资差额摊销	-441,937.96
营业外收支净额	-83,153.00
应收账款坏账准备的转回	123,804.11
所得税影响	13,414.87
合计	-414,701.72

2.2.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

适用 不适用

3.2 前十名股东持股情况

单位:股

报告期末股东总数							48,013
前十名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股东性质(国有股东或外资股东)	
广州凯得控股有限公司	0	95,978,173	36.01	未流通	0	国有股东	
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	
广州黄电实业有限公司	0	12,865,446	4.83	未流通	0		
上海申能资产管理有限公司	未知	1,040,545	0.39	已流通	未知		

中国银行 - 金鹰成份股优选证券投资基金	未知	863,830	0.32	已流通	未知
闫晓丽	未知	855,029	0.32	已流通	未知
中国银行 - 嘉实增长开放式证券投资基金	未知	823,400	0.31	已流通	未知
许聘三	-10,000	450,000	0.17	已流通	未知
江方匀	未知	418,061	0.16	已流通	未知
全国社保基金一零二组合	-100,000	402,894	0.15	已流通	未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称 (全称)	期末持有流通股的数量			种类 (A、B、H 股或其它)	
上海申能资产管理有限公司	1,040,545			A 股	
中国银行 - 金鹰成份股优选证券投资基金	863,830			A 股	
闫晓丽	855,029			A 股	
中国银行 - 嘉实增长开放式证券投资基金	823,400			A 股	
许聘三	450,000			A 股	
江方匀	418,061			A 股	
全国社保基金一零二组合	402,894			A 股	
上海华通铂银交易市场有限公司	318,910			A 股	
中国光大银行股份有限公司 - 巨田基础行业证券投资基金	291,000			A 股	
曾华容	281,600			A 股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前三名未流通股股东不存在关联关系，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。对前十名社会公众股股东，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。				
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称			约定持股期限	
	无			无	

### 3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

## § 4 董事、监事和高级管理人员情况

### 4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

## § 5 管理层讨论与分析

### 5.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，公司机组的发电能力因用电需求旺盛而得到充分发挥，但却面临了有史以来最为严峻的市场环境和生产形势：一是煤炭市场的供求关系发生逆转，煤炭资源严重紧缺，使占公司生产总成本约 70%的燃煤成本大幅增加；二是船舶运力严重不足导致煤炭运费大幅攀升，与去年同期比较运费大约上涨了两倍；三是由于全国大量电力项目上马造成发电设备、备品供应异常紧张，价格暴涨；四是大范围的用电紧张使得公司各机组的生产任务十分繁重，对设备的安全运行构成了极大的考验。对此，公司及时分析形势和机遇，树立大生产、大建设、大发展的新观念，克服重重困难，奋力拼搏，最终超额完成了半年生产任务，实现了经济效益的稳定。报告期内，公司完成发电量 213,216 万千瓦时（含投资企业），同比增长 71.74%，其中上网电量 197,236 万千瓦时，同比增长 72.33%；实现净利润 6,220.56 万元，每股收益达 0.233 元。

面对煤炭资源严重紧缺、煤价暴涨、运费攀升的恶劣外部环境，上半年公司组织实施了各种有效的措施，全力以赴，仍然确保了公司取得了稳定的经济效益。

(1) 根据环境的变化，以“大生产、大发展”的新观念搞好发电主业的生产。一是把握发电有利形势，合理安排机组运行方式，努力多发电；二是层层落实安全生产责任制和“两票三制”，确保机组安全稳定地运行；三是开展节约“一克煤、一滴水”的节能降耗活动，最大限度地减少燃料、物料的耗用，降低设备能耗；四是狠抓技改、检修和消缺工作，提高设备可靠性和效率。通过艰苦努力，公司最终克服了机组设备连续满负荷运行、消缺任务繁重等困难，截止到 6 月 30 日公司（含投资企业）共完成上网电量 19.72 亿千瓦时，较去年同期大幅增长 72.33%，实现了连续安全生产 2,482 天。

(2) 排除万难，全力推进 2×300MW 燃煤脱硫环保机组的建设工作。报告期内公司克服了重重困难，锲而不舍地开展了建设新机组的各项工作，在筹建指挥部的带领下，通过艰苦而卓有成效的工作，取得了令人满意的进展和成效。目前广州恒运热电（D）厂有限责任公司已正式成立，相关信息已披露于 2004 年 6 月 22 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。目前项目的立项、设计、出线、施工、生产准备等各项筹建工作正在有条不紊地开展之中。

(3) 主动出击，全力确保生产燃煤供应。面对煤炭紧缺的严峻形势，公司及时调整了燃料采购方式，确保发电生产所需煤炭供应，并努力使煤炭的采购价格合理，最大限度地减少煤价上涨对成本的影响。一是公司主要领导亲自带队到煤炭基地和海运单位考察并寻求支持，争取到了一半价格比较优惠的煤炭，并最大程度确保了运力的正常。二是及时调整燃煤采购工作流程，启动应急措施，加强燃煤在装、运港工作的协调和监装。三是依靠公司多年来的信誉，在充分进行市场分析预测的基础上，于 2003 年底在煤炭价格低点时订购了 100 万吨的期货煤，合同价远低于市场价格，并狠抓期货煤合同的履行。四是做好煤炭的商检和取样工作，尽力控制燃料采购成本并把好燃料质量关。

(4) 加速新热源点建设，推进“热电联产”发展战略。报告期内公司加强对控股子公司广州恒运热力有限公司的管理和指导，大力拓展直供热用户，积极推进供热管道的改造工作以扩大西区的供热能力，报告期内公司（含投资企业）供热机组向热网供热 33,718 吨，实现销售收入 338.87 万元。控股子公司广州恒运东区热力有限公司加快在广州开发区东区的新热源点工程的建设工作，精心组织施工，争取提前建成，实现东区的集中供热。

(5) 精心管理，为实现大发展奠定基础。一是深挖目标成本管理潜能，克服备品供货紧张的困难，合理储备，坚持实施招投标制度，努力压缩管理费用；二是搞好环境保护及脱硫运行工作，坚持“开机必脱硫、脱硫必合格”的标准，提升环保品牌价值；三是加强人力资源管理和培训，既做好在役机组人员的专业培训，又合理调配好人力资源，抽调部分骨干参与新机组的生产准备，全方位地满足生产建设需要；四是以人为本，塑造健康向上的企业文化。报告期内，公司被广州市委、市政府授予 2002～2003 年度广州市文明单位标兵称号。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币)万元

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收	主营业务成	毛利率比
-----	--------	--------	-----	-------	-------	------

广州恒运企业集团股份有限公司 2004 年半年度报告摘要

			(%)	入比上年同 期增减(%)	本比上年同 期增减(%)	上年同期 增减(%)
电力、蒸汽、 热水的生产和 供应业	68,764.41	46,307.17	32.66	69.75	111.78	减少 13.36 个百分点
其中：关联交 易	225.91	225.91	0.00	-96.44	-96.44	0.00

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收 入比上年同 期增减(%)	主营业务成 本比上年同 期增减(%)	毛利率比 上年同期 增减(%)
电力销售	66,911.48	44,815.48	33.02	73.12	118.36	减少 14.08 个百分点
蒸汽销售	1,852.93	1,491.69	19.50	0.00	0.00	0.00
其中：关联交 易	225.91	225.91	0.00	-96.44	-96.44	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。  
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 225.91 万元，占公司全部销售收入的 0.33%。此外控股子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司按照市场价格向控股子公司广州恒运热力有限公司销售燃煤 145.78 万元，此项交易由于广州恒运热电(C)厂有限责任公司作为“其他业务收入”核算，因此未列入本表统计，详见审计报告中的关联交易部分。这两项交易没有损害股东和公司的利益。

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易总金额0.00万元。

5.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币)万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
广东地区	68,538.50	46.00

5.4 对净利润产生重大影响的其他经营业务

适用 不适用

5.5 参股公司经营情况 (适用投资收益占净利润 10%以上的情况)

适用 不适用

单位：(人民币)万元

参股公司名称	广州恒运热电(C)厂有限责任公司	
本期贡献的投资收益		4,168.67
占上市公司净利润的比重		67.01%
参股公司	经营范围	电力
	净利润	9,272.58

5.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

#### 5.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

报告期内公司电力主业的毛利率为 33.02%，而去年全年为 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大幅上涨，导致电力销售的主营业务成本上升。

#### 5.8 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

#### 5.9 募集资金使用情况

##### 5.9.1 募集资金运用

适用 不适用

##### 5.9.2 变更项目情况

适用 不适用

#### 5.10 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

#### 5.11 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

#### 5.12 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

适用 不适用

#### 5.13 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

## §6 重要事项

### 6.1 收购、出售资产及资产重组

#### 6.1.1 收购或置入资产

适用 不适用

#### 6.1.2 出售或置出资产

适用 不适用

#### 6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

适用 不适用



广州恒运企业集团股份有限公司 2004 年半年度报告摘要

	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	685,384,964.61	145,516,071.44	469,436,192.01	137,509,432.32
减：主营业务成本	459,354,811.49	101,410,349.31	279,114,372.36	73,573,245.94
主营业务税金及附加	7,059,865.13	1,095,714.68	5,075,696.91	1,194,353.60
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	218,970,287.99	43,010,007.45	185,246,122.74	62,741,832.78
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-128,157.32	479,454.47	-620,296.68	-742,031.26
减：营业费用	610,337.98	610,337.98	2,667,292.41	868,466.68
管理费用	26,892,032.62	9,281,505.66	26,496,855.40	10,325,923.72
财务费用	20,599,359.83	2,799,522.46	11,058,672.57	2,525,782.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	170,740,400.24	30,798,095.82	144,403,005.68	48,279,628.49
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-1,173,986.23	41,582,786.78	-830,830.73	29,237,278.49
补贴收入				
营业外收入	58,747.32	49,760.89	993,436.72	35,790.33
减：营业外支出	141,900.32	67,566.84	121,754.43	54,765.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	169,483,261.01	72,363,076.65	144,443,857.24	77,497,932.02
减：所得税	56,469,707.82	10,157,495.64	47,927,553.20	15,926,015.66
减：少数股东损益	50,807,972.18		34,944,387.68	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	62,205,581.01	62,205,581.01	61,571,916.36	61,571,916.36
加：年初未分配利润	160,692,606.76	160,692,606.76	96,554,203.23	96,554,203.23
其他转入				
六、可供分配的利润	222,898,187.77	222,898,187.77	158,126,119.59	158,126,119.59
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
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	222,898,187.77	222,898,187.77	158,126,119.59	158,126,119.59
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	66,630,315.00	66,630,315.00	53,304,252.00	53,304,252.00
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	156,267,872.77	156,267,872.77	104,821,867.59	104,821,867.59
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				

### 7.3 财务附注

7.3.1 与最近一期年度报告相比，本报告期会计政策、会计估计变更和会计差错更正均未发生变更。

7.3.2 与最近一期年度报告相比，本报告期合并范围发生重大变化的说明。

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。

7.3.3 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注。

适用     不适用