

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.

2004

年度报告



二 五年四月



## 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	11
六、股东大会情况简介	12
七、董事会报告	12
八、监事会报告	21
九、重要事项	24
十、财务报告	25
十一、备查文件	25



# 广州恒运企业集团股份有限公司

## 2004 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。

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： 广州开发区开发大道 728 号恒运大厦 6~6M 层
  - 电 话： (020) 82068252
  - 传 真： (020) 82068358
  - 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) 公司注册地地址: 广州经济技术开发区西基路 8 号
- 办公地 址: 广州开发区开发大道 728 号恒运大厦  
6~6M 层
  - 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](mailto: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
  - 注 册 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: 广东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	342,841,845.70
净 利 润	150,645,787.97
扣除非经常性损益后的净利润	131,850,942.12
主 营 业 务 利 润	437,375,284.17
其 他 业 务 利 润	6,143,878.86
营 业 利 润	341,736,875.77
投 资 收 益	-1,067,359.64
补 贴 收 入	720,000.00
营 业 外 收 支 净 额	1,452,329.57
经营活动产生的现金流量净额	387,525,720.22
现金及现金等价物净增加额	293,760,512.57
注：扣除的非经常性损益项目及涉及金额：	18,794,845.85
1、各种形式的政府补贴	720,000.00
2、营业外收入	838,060.80
3、扣除计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-215,230.90
减：所得税影响	-443,133.87
4、使用国产设备抵免企业所得税	17,895,149.82

### (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	2004 年	2003 年	2002 年
主营业务收入	1,420,663,063.24	1,026,085,274.06	860,235,572.40
净利润	150,645,787.97	138,167,830.03	75,885,067.74
总资产	3,119,439,847.65	2,357,219,866.72	1,960,742,654.59
股东权益（不含少数股东权益）	824,938,478.26	739,989,849.88	655,126,271.85
每股收益	0.565	0.518	0.285
每股净资产	3.095	2.776	2.458
调整后的每股净资产	3.069	2.749	2.445
每股经营活动产生的现金流量净额	1.454	1.030	1.661
净资产收益率	18.26%	18.67%	11.58%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	16.17%	18.75%	13.61%



### (三) 利润表附表

报 告 期 利 润	2004 年度				2003 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	53.02	53.65	1.64	1.64	51.95	53.08	1.44	1.44
营业利润	41.43	41.91	1.28	1.28	40.88	41.77	1.14	1.14
净利润	18.26	18.48	0.57	0.57	18.67	19.08	0.52	0.52
扣除非经常性损益后的净利润	15.98	16.17	0.49	0.49	18.35	18.75	0.51	0.51

### (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	其中: 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	92,915,111.50	29,148,621.83	160,692,606.76	739,989,849.88
本期增加		933,155.41	23,316,382.89	7,772,127.63	150,645,787.97	174,895,326.27
本期减少					89,946,697.89	89,946,697.89
期末数	266,521,260	220,794,027.03	116,231,494.39	36,920,749.46	222,391,696.84	824,938,478.26

#### 变化原因说明:

1. 资本公积金增加系报告期内本公司以部分固定资产向广州恒运热电(D)厂有限责任公司投资, 相应调整递延税款贷项所致。
2. 盈余公积及法定公益金增加系按本年度利润提取数额。
3. 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由于报告期内本公司按照股东大会决议实施了 2003 年度利润分配方案(每 10 股派现金 2.50 元, 含税)及本年度提取“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							158,699,672
其中: 国家持有股份	95,978,173							95,978,173
境内法人持有股份	62,721,499							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						158,699,672
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	107,821,588						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						107,821,588
三、股份总数	266,521,260						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，公司最近三年没有发生股票发行及其上市的情况。
- (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 48,781 户。

2、前 10 名股东持股情况（截止 2004 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	上海申能资产管理有限公司	未知	1,040,545	0.39	流通	未知	
5	中国银行－金鹰成份股优选证券投资基金	未知	998,730	0.37	流通	未知	
6	申银万国－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	未知	936,994	0.35	流通	未知	
7	闫晓丽	未知	855,029	0.32	流通	未知	
8	申银万国－花旗－UBS LIMITED	未知	587,010	0.22	流通	未知	
9	童俊	未知	471,197	0.18	流通	未知	
10	许聘三	-10,000	450,000	0.17	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》中规定的一致行动人；对其他股东，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》中规定的一致行动人。

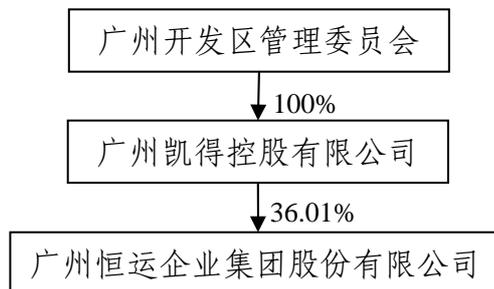
注：广州开发区工业发展有限公司自 2005 年 1 月 1 日起更名为广州开发区工业发展集团有限公司。



3、公司控股股东基本情况:

报告期内本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，法定代表人为黄中发。该公司的经营范围为：经营广州开发区管理委员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。

公司与实际控制人之间的产权和控制关系图:



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，法定代表人为叶永泰。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、建筑材料的销售及房地产业务。

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	上海申能资产管理有限公司	1,040,545	A 股
2	中国银行 - 金鹰成份股优选证券投资基金	998,730	A 股
3	申银万国 - 花旗 - DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	936,994	A 股
4	闫晓丽	855,029	A 股
5	申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	587,010	A 股
6	童俊	471,197	A 股
7	许聘三	450,000	A 股
8	秦东明	390,117	A 股
9	曾华容	281,600	A 股
10	范岩	249,100	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	59	2003年6月至2006年6月	0	0	无
郑椿华	副董事长	男	60	2003年6月至2006年6月	89	89	无
肖晨生	董事、总经理	男	45	2003年6月至2006年6月	0	0	无
洪汉松	董事	男	43	2003年6月至2006年6月	122	122	无
顾子平	董事	男	38	2003年6月至2006年6月	0	0	无
曾林	董事	男	33	2003年6月至2006年6月	0	0	无
李勇	董事	男	48	2004年2月至2006年6月	0	0	无
简小方	独立董事	男	41	2003年6月至2006年6月	0	0	无
石本仁	独立董事	男	40	2003年6月至2006年6月	0	0	无
吴三清	独立董事	男	39	2003年6月至2006年6月	0	0	无
廖建洲	监事会主席	男	48	2003年6月至2006年6月	0	0	无
林毅建	监事	男	39	2003年6月至2006年6月	0	0	无
李莉萍	监事	女	49	2003年6月至2006年6月	0	0	无
苏建伦	监事	男	53	2004年4月至2006年6月	0	0	无
黄河	监事	男	45	2003年6月至2006年6月	0	0	无
明安金	监事	男	45	2003年6月至2006年6月	0	0	无
吴必科	副总经理	男	40	2003年6月至2006年6月	0	0	无
朱晓文	副总经理	男	38	2003年6月至2006年6月	0	0	无
余杏文	总工程师	男	58	2003年6月至2006年6月	6,449	6,449	无
林国定	董事会秘书	男	46	2003年6月至2006年6月	0	0	无

注：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（未办理高管股解冻手续）。

#### 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 2004 年 6 月
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
李勇	广州黄电实业有限公司	总经理	2003 年 11 月至今
苏建伦	广州黄埔发电厂	工会副主席	2004 年 3 月至今



### 3、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况：

#### (1) 董事

①夏藩高先生，大学本科毕业，高级工程师，现任本公司董事长和党委书记，并兼任广州恒运集团公司 D 厂董事长。相关信息披露于 2003 年 6 月 28 日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

②郑椿华先生，1944 年 1 月出生，大学本科毕业。历任海军广州舰艇学院舰艇指挥系主任、广州开发区工业发展总公司副总经理、广州开发区国有资产投资公司总经理。2000 年 11 月至 2002 年 10 月，任广州开发区工业发展总公司总经理。2002 年 11 月至 2004 年 6 月，任广州开发区工业发展总公司董事长。2001 年 5 月至今，任本公司副董事长，兼任广州恒运集团公司 B、C、D 厂董事。

③肖晨生先生，1959 年 2 月出生，研究生毕业，高级经济师。历任本公司董事会秘书、总经理助理、副总经理。1998 年 4 月至今，任本公司党委副书记。2001 年 5 月至今，任本公司和广州恒运集团公司 B、C、D 厂董事、总经理。

④洪汉松先生，1962 年 2 月出生，美国加州州立大学 MPA 硕士，高级经济师。历任华南农业大学教师，广州开发区工业发展总公司引进部项目负责人、团委书记，广州经济技术开发区团委书记，工总兴发公司经理、党支部书记。1996 年 6 月至 2002 年 10 月，广州开发区工业发展总公司副总经理、党委委员。2002 年 11 月至今，任广州开发区工业发展总公司总经理。2003 年 6 月至今任本公司董事，兼任广州恒运集团公司 D 厂董事。

⑤顾子平先生，1966 年 4 月出生，研究生毕业，高级工程师。历任广州有色金属研究院金泰新材料技术工程公司副总工程师、广州三盛电子实业有限公司副总经理。1999 年 8 月至 2001 年 8 月，任广州凯得控股有限公司投资部负责人。2001 年 8 月至今，任广州凯得控股有限公司招商部负责人。2000 年 5 月至今，任本公司董事。

⑥曾林先生，1971 年 5 月出生，大学本科，经济师。曾任交通银行广州开发区支行信贷员。1998 年 1 月至今，任广州凯得控股有限公司资产管理部主管。2000 年 5 月至今，任本公司董事。

⑦李勇先生，1955 年 12 月出生，本科学历。历任福建南平机床维修中心干部，黄埔发电厂修缮分部修配专责、主管助理、设备技术分部主管助理、策划部党支部书记、企管办副主任、主任、审计科科长、策划部经理助理、厂党委副书记、纪委书记、工会主席、副厂长、党委委员。现任黄埔发电厂副厂长、工程师、广州黄电实业有限公司总经理。2004 年 2 月至今，任本公司董事，兼任广州恒运集团公司 D 厂董事。

⑧简小方先生，1963 年 10 月出生，硕士研究生，工程师。曾在冶金部北京钢铁研究总院工作，历任稀土事业公司非晶态器件厂副厂长，奥新实业公司开发部经理，开发区国有资产投资公司副科长、企业管理部副经理、经理。2002 年 7 月至今，任开发区国有资产投资公司



副总经理。2003 年 6 月至今任本公司独立董事。

⑨石本仁先生，1964 年 6 月出生，博士，会计学教授。历任武汉供销学校教师、武汉工业大学教师。1999 年 1 月至今，在广州暨南大学会计系任教。2001 年 10 月至今，任广州暨南大学会计研究所副所长。2002 年 7 月至今任本公司独立董事。

⑩吴三清先生，1965 年 4 月出生，清华大学国际工商管理硕士、企业管理学博士。历任新疆环境科学研究所技术员，昆明钢铁总公司进出品公司工程师、科长、经理，澳大利亚保利盈船务有限公司昆明代表处首席代表。2001 年 3 月至 2002 年 3 月，任云南大学教师。现任暨南大学管理学院高级工商管理硕士教育工作部（EMBA）主任，兼任广州凌方咨询公司营运总策划。2003 年 6 月至今任本公司独立董事。

## （2）监事

①廖建洲先生，1956 年 10 月出生，研究生毕业。历任海军南海舰队护卫舰一大队司令部业务长、副舰长，海军广州舰艇学院学员、教官教研室主任，广州经济技术开发区国有资产投资公司办公室主任、副总经理。2000 年 5 月至今，任广州经济技术开发区国有资产投资公司总经理，2000 年 5 月至今，任本公司监事会主席，兼任广州恒运集团公司 D 厂监事会主席。

②林毅建先生，1966 年 3 月出生，会计师。曾在广东省汽车工业贸易总公司、广州开发区国际信托投资公司工作，历任开发区国际信托投资公司财务部经理、总经理助理职务。2002 年 3 月至今，任广州凯得控股有限公司财务部经理。2003 年 6 月至今任本公司监事。

③李莉萍女士，1955 年 10 月出生，硕士研究生、高级政工师、高级经济师。历任华南农业大学生物系教师，广州开发区工总新技术开发公司科员、办公室副主任、主任，广州开发区工业发展总公司组织科科长、宣传部副部长，广州开发区工业发展总公司组织人事部副经理、经理、组织部部长、人事部经理。1993 年 11 月至今，任广州开发区工业发展总公司党委委员。1999 年 12 月至今，任工业发展总公司党委副书记、纪委书记，兼组织部部长。2003 年 6 月至今任本公司监事，兼任广州恒运集团公司 D 厂监事。

④苏建伦先生，1952 年 1 月出生，大专毕业。历任黄埔发电厂燃运分部主管助理、发电三分部主管、办公室主任，2002 年 4 月起任黄埔发电厂综合部部长，2004 年 3 月至今，任黄埔发电厂工会副主席兼安亦达生活服务公司副总经理、党总支部书记。2004 年 4 月至今任本公司监事。

⑤黄河先生，1959 年 3 月出生，本科毕业，政工师。历任江西九江发电厂班长、干事、副科长，本公司专业负责人、科长、纪委副书记、部门经理。2003 年 1 月至今，任本公司总经理办公室主任。2000 年 5 月至今任本公司监事，兼任广州恒运集团公司 D 厂监事。

⑥明安金先生，1958 年 12 月出生，本科毕业，政工师。历任海军广州基地司令部直属政治处干事、装修部政治处党委秘书、海军第 421 医院政治处主任、广州开发区房地产公司办公室主任。1999 年 3 月至今，任本公司运行部书记。2001 年 4 月至今任本公司监事，兼任广州恒运集团公司 D 厂监事。



### (3) 高级管理人员

①肖晨生先生，任本公司总经理，简历请参见前述董事部分相关内容。

②吴必科先生，1964年2月出生，大学本科学历，电气工程师。历任广东省韶关发电厂运行值长、值长组组长，广东坪石发电厂生产副厂长，韶关电厂坪石置业公司副经理，本公司运行部经理、总工室主任等职。2001年4月至今，任本公司副总经理。

③朱晓文先生，1966年6月出生，大学本科毕业，经济师。历任广州万宝集团冷柜工业总公司总经理助理、广州开发区工业发展总公司投资管理部派出经理。2001年5月至今，任本公司副总经理。

④余杏文先生，1946年1月出生，大学本科毕业，高级工程师。历任湖北化学纤维厂技术员，湖北省纺织工业局助工、科员、副处长，广州开发区工业发展总公司工程师、部门经理。1995年3月至今，历任本公司部门经理等职，现任本公司总工程师。

⑤林国定先生，1957年12月出生，硕士研究生，经济师。历任广州开发区商业服务总公司办公室秘书科科长、广州保税区广保国际集团行政部经理、广保国际咨询顾问有限公司董事长、本公司总经理办公室主任等职。1999年10月至今，任本公司董事会秘书；2001年3月至今，任本公司总经理助理；2002年10月至今，任本公司纪委书记、党委委员。

## (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，按岗位职责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 79.44 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 24.63 元，金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额为 26.31 万元。独立董事简小方先生、吴三清先生、石本仁先生报告期领取津贴各 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、李勇、李莉萍、苏建伦、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、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，吴锡全先生因工作原因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、经 2004 年 4 月 20 日公司召开的 2003 年度股东大会审议通过，成平先生因工作原因辞去公司第五届监事会监事职务，增补苏建伦先生为公司第五届监事会监事。上述事宜相关信息披露于 2004 年 4 月 21 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 699 人，按职能分类为：

生产人员 420 人，占 60%；

技术人员 157 人，占 22%；

财务人员 21 人，占 3%；

行政后勤人员 101 人，占 14%。

其中，大学本科学历以上占 18%，大专学历占 25%，中专学历占 36%，其他占 21%。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《公司法》、《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，保证公司各项经营管理活动合法、规范、高效地进行。

2. 公司认真按照《上市公司治理准则》运作，做到照章建制，以稳定良好的业绩和信誉，取信于广大投资者和社会公众，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，并按法规予以了披露。

（2）控股股东与公司：公司在人员、资产、财务、业务、机构等方面与控股股东做到了“五分开”，具有独立完整的业务及自主经营能力。详见本报告后述的“五、（三）”部分关于公司与控股股东“五分开情况”的相关内容。

（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工作，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》和公司章程的有关规定，勤勉尽责，认真履行其职责，维护中小股东的权益，按时出席了报告期内公司召开的董事会和股东大会，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，有效保证了董事会的科学决策，切实维护了公司整体利益和广大中小投资者的利益。

#### 1、独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
简小方	5	5	0	0	
石本仁	5	4	1	0	
吴三清	5	5	0	0	

#### 2、独立董事对公司有关事项是否提出异议的情况

报告期内，公司三名独立董事对公司董事会的各项议案和公司其他重要事项未提出异议。

### (三) 公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面的分开情况

公司与控股股东广州凯得控股有限公司在人员、资产、机构、财务、业务等方面做到了完全分开。

1、人员方面：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取薪酬，且均未在股东单位担任职务。

2、资产方面：公司资产完整，与控制人产权关系明确，拥有独立的采购、生产、销售系统。

3、财务方面：公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立在银行开户。

4、机构方面：公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，不存在与控股股东合署办公的情况。

5、业务方面：公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务管理系统及自主经营能力，做到了自主经营，独立核算，自负盈亏。

### (四) 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。进一步完善董事会的决策机制，将根据需要在董事会下设适当专门委员会。积极探索建立高级管理人员的绩效评价机制，对其工作予以激励和考核约束。

## 六、股东大会情况简介

(一) 公司 2004 年第一次临时股东大会。公司董事会于 2004 年 1 月 16 日在《证券时报》、



《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了《召开 2004 年第一次临时股东大会通知》。公司 2004 年第一次临时股东大会于 2004 年 2 月 16 日上午 9 时在公司 2 号楼 8 楼会议室如期召开。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》的规定。广东广信律师事务所许丽华律师对本次会议进行了现场见证。会议以逐项投票表决的方式审议通过了如下议案:

- 1、审议通过了关于投资筹建 2×300MW 燃煤脱硫发电机组项目的议案;
- 2、审议通过了关于公司个别董事调整的议案。

此次股东大会的决议公告及法律意见书刊登于 2004 年 2 月 17 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

(二)公司 2003 年年度股东大会。公司董事会于 2004 年 3 月 12 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了《召开 2003 年年度股东大会通知》。根据公司监事会的提议,公司于 2004 年 3 月 30 日在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上刊登了此次股东大会增加一项临时议案——《关于审议公司个别监事调整的议案》的公告。公司 2003 年度股东大会于 2004 年 4 月 20 日上午 9 时在本公司会议室如期召开。出席本次会议的股东及授权代表 5 人,代表股份 158,793,964 股,占公司股份总数 266,521,260 股的 59.58%,符合《公司法》和《公司章程》的规定。广东广信律师事务所许丽华律师对本次会议进行了现场见证。会议以现场逐项投票表决的方式,审议通过了如下议案:

- 1、审议通过了公司 2003 年度董事会工作报告;
- 2、审议通过了公司 2003 年度监事会工作报告;
- 3、审议通过了公司 2003 年度总经理工作报告;
- 4、审议通过了公司 2003 年度财务报告;
- 5、审议通过了公司 2003 年度利润分配方案;
- 6、审议通过了公司 2003 年年度报告及其摘要;
- 7、审议通过了关于修订公司章程部分条款的议案;
- 8、审议通过了关于续聘会计师事务所及相应支付报酬的议案;
- 9、审议通过了关于公司个别监事调整的议案。

此次股东大会的决议公告及法律意见书刊登于 2004 年 4 月 21 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

## 七、董事会报告

### (一) 报告期内公司经营情况的讨论与分析

报告期内,公司树立“大发展、大生产”的观念,紧紧围绕生产和建设两大任务开展工作,取得了稳定良好的业绩,推动了公司持续发展。一方面,紧紧抓住用电需求增长的难得



机遇，并充分利用公司发电能力增加的有利条件，克服煤炭资源严重紧缺、煤价高涨、运力严重不足及运费攀升等具体困难，奋力拼搏，超额完成了全年发电计划。另一方面，在筹建指挥部的统一指挥下，通过锲而不舍的艰苦工作，公司控股的广州恒运热电（D）厂有限责任公司（以下简称恒运 D 厂）2×300MW 热电扩建工程项目立项报批和各项具体筹建工作冲破重重困难，得到卓有成效地推进。

1、2004 年出现了全国性的用电紧张局势，广东省内用电需求尤其大幅增长，而且公司投入生产的装机容量较 2003 年有大幅增长，这给公司带来了好的生产机遇。一年来，公司充分挖掘潜力，克服人员连续作战、机组停机消缺机会少等困难，争分夺秒，在确保安全的前提下全力满发电。与此同时，公司把经营的重点转移到确保燃煤供应、设备检修和技术进步上来，确保发电生产稳定正常。通过全体员工的共同努力，公司 2004 年上网电量达到 39.71 亿千瓦时（含投资企业），较 2003 年增长 44.13%，超额完成了上级部门下达的全年 36.3 亿千瓦时的发电任务，公司机组的发电小时数居广东省统调电厂前列。

2、2004 年全国煤炭供应持续紧张，煤炭运力也严重不足，大大增加了公司燃煤正常供给的难度，且公司燃煤全年平均采购价格较 2003 年上涨了约 34%，使占公司生产总成本约 70% 的燃料成本大幅上升，这些给公司的生产经营带来了极大的压力。对此，公司一方面与国内大型煤炭供应企业建立了良好合作关系，另一方面与港务部门、海运公司加强联系与沟通，落实燃煤货源的组织和装卸，确保全年煤碳供应合同得到履行；通过努力，公司 2004 年一半用量的燃煤及运费与同期市场价相比都处于优惠价位，大大缓解了燃料成本攀升所带来的经营压力。与此同时，精心抓好各项管理，深挖目标成本潜能，加大对机组的技改力度，采取节能降耗措施，严控费用开支和备品库存，强化财务管理和资金预算控制。以上措施使公司在一定程度上消化了煤价和运费高涨的负面影响，实现了稳定增长的经济效益，公司净利润再创历史新高。

3、以公司为投资主体的恒运 D 厂 2×300MW 热电扩建工程项目直接关系到公司壮大电力主业、增强竞争力和发展后劲的宏伟目标，对公司能否实现跨越式发展、企业规模能否再上台阶起着至关重要的作用。过去的一年，项目报批和筹建工作经历了多次的突发性政策大变化，面临着许许多多的、难以突破的困难和挑战。在这些巨大困难面前，筹建指挥部带领全体筹建人员不辞劳苦忘我工作，紧跟形势变化，付出了非常艰辛的努力，排除万难，不遗余力地推进各项具体筹建工作，在项目立项申报、工程设计、工程施工准备、设备订货、资金、出线及上网、生产准备等方面均取得了较大进展。目前有关项目建设的各项具体工作正在有条不紊、密锣紧鼓地开展之中。

4、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。针对机组长期运行的实际情况，公司提出“安全关口前移”的管理思路，认真做好设备检修、维护和消缺工作，在全司范围内开展安全大检查，集中整治安全隐患，杜绝误、漏操作，减少非计划停运或故障减负荷，确保机组安



全运行,为创造良好效益起到了前提保障作用。截止报告期末,公司已连续实现安全生产 2,666 天,实现了第七个“安全无事故年”。

5、推进环保品牌建设,提升企业竞争优势。公司高度重视并认真抓好环保脱硫工作,全部机组配备了环保脱硫装置,坚持做到“开机必脱硫,脱硫必合格”,被评为 2004 年环保达标单位。公司树立的环保品牌效应正在扩大,更为公司实现可持续发展、上马新机组创造了有利条件。

6、抓好诚信建设,确保公司健康发展。公司一贯坚持做到诚信经营、规范运作,报告期内公司被广州市企业评价协会评为“2004 年度广州最具竞争力制造力和高新技术企业 100 强”之一(排名第 17 位)和“2004 年度广州 130 家最具诚信度企业”之一(排名第 66 位),被广州开发区国税局、地税局评定为 A 级纳税信用企业,同时公司被深圳证券交易所评为“深市主板上市公司 2004 年度信息披露优秀的 30 家公司”之一。

7、积极拓展供热业务,逐步形成新的经济增长点。公司继续抓好热电联产工作,2004 年公司已被正式列入广州市规划的集中供热热源点之一,公司机组承担了广州开发区西区供热的任务,通过改造增大了供热能力,顺利筹备完成广州开发区东区新热源点的建设,进一步壮大了公司的供热业务,并逐步辐射至科学城等新区。同时不断开拓热用户,增强对供热客户的服务意识,努力增加供热收入。报告期内公司(含投资企业)供热机组向热网供热 21.57 万吨,实现销售收入 3,338 万元。

8、不断强化管理,为公司发展夯实基础。做好人力资源管理,推行竞争上岗,加强对主要设备、关键技术、关键岗位等方面的提高性培训,对低技术含量的岗位实行劳务输入,努力塑造一支敢拼善战的高素质员工队伍。坚持并完善招投标制度,加强内审工作,对工程预结算及合同管理严格把关,以各种制度强化对经济活动的监督。坚持以人为本,关爱职工,推进企业文化建设,调动职工参与民主管理的热情,增强企业的凝聚力。

## (二) 报告期内公司经营情况

### 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 429,787 万千瓦时(含投资企业),同比增长 44.01%,其中上网电量 397,146 万千瓦时,同比增长 44.13%;实现净利润 15,064.58 万元,较 2003 年增长 9.03%,每股收益达 0.565 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	142,066.31	96,939.82	31.76	48.78	69.44	减少 8.21



生产和供应业						个百分点
零售业	0	0	0	-	-	-
其中：关联交易金额	0	0	0	-	-	-
电力销售	138,728.77	94,315.79	32.01	50.33	71.90	减少 8.54 个百分点
蒸汽销售	3,337.54	2,624.03	21.38	1.18	9.46	减少 5.95 个百分点
燃煤销售	0	0	0	-	-	-
其中：关联交易金额	0	0	0	-	-	-
关联交易的定价原则	无					
关联交易必要性、持续性的说明	无					

主营业务分地区情况表

单位：（人民币万元）

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	142,066.31	38.45	43,737.53	13.78

## 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	45%
广州恒运热电(D)厂有限责任公司	电力、热力	80,000	52%
广州经济技术开发区电力燃料公司	燃煤贸易	100	55%
广州恒运热力有限公司	热力	546	98%
广州恒运东区热力有限公司	热力	1,500	70%

(1) 广州恒运热电(C)厂有限责任公司以电力生产和销售为主营业务，目前拥有两台 21 万千瓦机组，注册资本 56,000 万元人民币。2004 年该公司抓住用电需求大幅增长的机遇，通过充分挖掘机组潜力，发挥规模生产优势，努力多发电、满发电，并采取措大力降低燃料成本，取得了好的经济效益。该公司全年实现上网电量 282,001 万千瓦时，实现销售收入 108,047.58 万元，净利润 22,472.88 万元（含退税收入），截止本报告期末其资产规模达到 175,883.21 万元。本公司相应取得投资收益 10,112.80 万元。

(2) 广州恒运热电(D)厂有限责任公司是报告期内以本公司为投资主体新成立的一家控股子公司，本公司持有其 52% 股比。该公司主营业务为电力、热力的生产和销售，注册资



本为 80,000 万元人民币。相关信息请参见 2004 年 6 月 22 日、11 月 19 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和本报告相关内容。目前该公司的 2×300MW 热电扩建工程项目尚在筹建之中，截止本报告期末该公司资产规模为 80,444.85 万元。

(3) 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，注册资本 100 万元人民币。该公司截止本报告期末资产规模为 125.80 万元，全年实现净利润-141.84 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-78.01 万元。该公司由于资金实力明显不足，在激烈的煤炭贸易市场中缺乏竞争力，加上一些历史包袱较重，报告期内本公司对其进行了停业整顿，并正在寻求合适的转让方式，后续事项将根据进展情况作披露。

(4) 广州恒运热力有限公司主营业务为生产、供应蒸汽，主要负责开展广州开发区西区的集中供热业务，注册资本 546 万元人民币。报告期内，该公司进一步规范了管理，拓展直供热用户业务，控制物资、燃煤采购成本，对管网进行改造增加供热能力，使供热业务逐步发展壮大。该公司截止年末资产规模为 2,386.47 万元，全年实现净利润 229.90 万元，本公司相应取得投资收益 225.30 万元。

(5) 广州恒运东区热力有限公司主营业务为生产、供应蒸汽，主要负责开展广州开发区东区的集中供热业务，注册资本 1500 万元人民币。报告期内，经过艰苦努力，克服时间短、任务重等困难，该公司积极推进了开发区东区热源点的筹建工作，目前两台 35t/h 循环流化床锅炉已安装完毕，正在调试之中，预计于 2005 年 6 月正式对外供热。截止本报告期末该公司资产规模为 5,292.43 万元。

### 3、主要供应商、客户情况

2004 年度公司向前五名供应商合计的采购金额为 58,981.37 万元，占年度采购总额的比例为 77.45%。前 5 名客户销售额合计为 140,945.48 万元，占公司销售总额的比例为 99.21%。

### 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全国性的煤炭供应持续紧张、煤价上涨、煤炭运力紧张及其运费大幅上涨，这些大大增加了燃煤保障供给的难度，给公司完成全年发电目标和实现稳定的经济效益带来了极大的压力。面对上述客观环境，公司未雨绸缪，及时决策，迎接挑战，“有煤才有发电量，机组正常才能保证发电量”，公司利用前几年所建立的合作关系，迅速调整燃料供应方式，多渠道组织货源，想方设法缓解电煤、运力紧缺矛盾，努力渡过了难关。采取的措施主要有：一是公司主要领导多次带队到北方煤炭基地和海运单位考察、洽谈，与有实力的煤矿、供煤商和海运单位保持直接有效的联系，最大限度地确保了燃煤供应和运力的正常。二是签订“期货煤”合同并按条款督促履行。在充分市场预测基础上，依靠长期的交易诚信，公司于 2003 年底在煤炭价格相对低点时，集中订购了 100 万吨



的“期货煤”，合同价远低于市场价。经过密切跟踪和艰苦落实，期货煤合同基本得到履行，此举大大节约了燃料采购成本。三是与港务部门、海运公司加强联系与沟通，及时调整燃煤采购工作流程，落实燃煤货源的组织 and 装卸，派出专人常驻北方各港口及时跟踪。四是严把燃煤质量关，引入先进的煤质检测设备，增设取样验收指标并依据合同奖罚条款直接与经济利益挂钩，使得入库煤质处于正常水平。五是经过长期艰苦的努力，公司于12月份被列入国家重点保证的电煤用户名单，并被北方主要煤炭大型供应企业列为重点合作单位，大大保障了公司未来所需燃煤的稳定供应。通过上述措施，公司2004年一半用量的燃煤及运费与同期市场价相比都处于优惠价位，大大缓减了严峻的市场燃煤供应环境对公司发电成本的冲击，使公司取得了稳定增长的经济效益。

### （三）公司投资情况

公司名称	经营范围	公司所占 权益比例 (%)	公司投资额 较上年增减变 动数(万元)	公司投资额 较上年增减变 动幅度(%)
广州恒运热电有限公司	电力、热力的生产与销售	5%	0	0
广州美特容器有限公司	包装容器的生产与销售	10%	0	0
广州飒特电力红外技术有限公司	生产、研制、销售红外检测设备	7.5%	0	0

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（简称恒运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。恒运B厂本报告年度实现发电量38,381.83万千瓦时，销售收入15,638.06万元，净利润3,419.29万元。

3、原广州美特容器有限公司是本公司占10%股权的投资企业，2004年8月该公司的破产程序已结束，其财务处理也已完成，并依照税务法规抵减本公司2004年所得税13,309,844.34元，相关信息披露于2005年1月21日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》。

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，注册资本8000万元人民币，本公司占其7.5%股比。该公司由于未能建立有效的市场营销体系，销售乏力，全年实现销售收入4,944.32万元，导致2004年亏损244.64万元。

### （四）报告期公司财务状况

1、报告期末，公司的总资产为311,943.98万元，比上年增长32.34%，主要原因是本期将新成立的广州恒运热电(D)厂有限责任公司和广州恒运东区热力有限公司纳入会计报表合



并范围所致。

2. 报告期末, 公司的长期负债为 67,195.00 万元, 比上年增长 65%, 主要原因是根据公司资金需求增加长期借款所致。

3. 报告期末, 公司的股东权益为 82,493.85 万元, 比上年增长 11.48%, 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 43,737.53 万元, 比上年增长 13.78%, 主要原因是发电量显著增长导致主营业务收入相应增长。

5. 报告期公司实现合并净利润 15,064.58 万元, 比上年增长 9.03%, 主要原因是一方面狠抓发电生产, 主营业务收入比上年增长 38.45%; 另一方面在煤价大幅上涨、主营业务成本大幅上升的情况下, 公司未雨绸缪、强化内部管理和努力节能降耗, 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 29,376.05 万元, 比上年增长 307.57%, 主要原因是经营活动产生的现金流量净额和筹资活动产生的现金流量净额增长所致。

7. 公司控股子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司根据穗地税开函[2004]2号文、3号文的批复, 因六号机组锅炉设备技改及环保脱硫工程技改项目使用国产设备获得抵免企业所得税 39,766,999.60 元, 此事项使本公司按股比获得 17,895,149.82 元的净利润。相关信息披露于 2004 年 8 月 31 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

## (五) 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燃煤供应持续紧张导致煤价上涨及其运力紧张导致运费大幅上涨, 削减了发电的盈利空间, 给公司生产带来了较大的压力。公司采取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”。

## (六) 新年度的经营计划

2005 年全国范围内用电紧张的趋势仍将延续, 预计公司的发电量仍将保持上年水平, 但同时面临着电煤供应依然紧缺及其运力紧张、价格居高不下、新电源陆续大量投入、西电东送等严峻困难。摆在公司面前的最大挑战, 是如何超前思维, 保证企业持续稳定发展, 在未来激烈的电力市场竞争中争取到应有的份额。为此, 2005 年公司将重点抓好以下几项工作:

1、克服各种巨大困难, 全力推进恒运 D 厂 2×300MW 热电扩建工程项目的筹建工作, 这是公司的头等大事。要积极争取和利用各种有利条件, 抓紧项目的立项报批和项目设计、工程招标、设备订货、工程施工、出线及上网、生产准备等具体筹建工作, 力争在 2006 年上半年使第一台机组投产发电, 以进一步壮大本公司的电力主业规模, 增强发展后劲。

2、全力以赴, 继续抓好发电安全生产。要抓住缺电的有利时机, 争取机组满发电、多发电, 努力完成主管部门给予公司的发电任务, 增加售电收入, 力争创造稳定的经济效益。



要进一步深化日常安全管理，开展安全大检查和反事故演习，组织培训好重点专业的、精干的检修队伍，强化关键设备的检修和维护保养，加强总体的技术监督和指导，努力实现第八个“安全无事故年”。

3、努力降低成本，向管理要效益。要多渠道拓展与供应商和船运公司的合作，使燃煤供应合同和运输合同正常履行，确保公司燃煤的供应正常稳定，并力争将采购价格控制在合理的涨幅内。同时要进一步深化目标成本管理，搞好节能降耗，继续实行招投标和备品备件的“零库存”管理，强化财务管理，严控行政费用开支，努力提高经济效益。

4、积极拓展供热业务。要加大力度拓展广州开发区东区、西区的热用户数量，做好供热的日常生产与管理，抓好东区热源点建设的后续工作，以壮大公司的供热业务，促使其向规模化方向发展。

5、进一步完善现代化企业管理。科学制订并实施中长期人力资源开发计划，加强员工专业技能培训和爱岗敬业教育，加大员工考核力度，将责、权、利有机地结合起来。加强预决算管理，坚持和完善招投标制度，强化对投资企业的监管，激励管理措施创新。继续抓好企业文化建设，增强企业凝聚力。

## （七）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）2004年1月15日，公司第五届董事会在东莞御景湾酒店召开会议，应到董事10人，实到8人，委托出席2人。会议审议通过了关于投资建设 $2 \times 300\text{MW}$ 燃煤脱硫环保发电机组项目的议案和关于公司个别董事调整的议案，同意吴锡全先生因工作原因辞去董事职务，相应增补李勇先生为公司第五届董事会董事候选人，决定于2004年2月16日召开临时股东大会审议前述事项。本次会议决议公告刊登于2004年1月16日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

（2）2004年3月10日，公司第五届董事会第四次会议在本公司会议室召开，应到董事10人，实到8人，委托出席2人。会议审议通过了公司2003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、2003年年度报告及其摘要、修订公司章程部分条款的议案、续聘会计师事务所及支付报酬的议案，决定于2004年4月20日召开公司2003年度股东大会。本次会议决议公告刊登于2004年3月12日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

（3）2004年4月14日，公司第五届董事会以通讯表决方式召开会议，审议通过了公司2004年第一季度季度报告。本次会议决议公告刊登于2004年4月16日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

（4）2004年8月4日，公司第五届董事会第五次会议在本公司会议室召开，应到董事10



人，实到 9 人，委托出席 1 人。会议审议通过了公司 2004 年半年度报告及其摘要和公司投资者关系管理制度。本次会议决议公告刊登于 2004 年 8 月 6 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

(5) 2004 年 10 月 15 日，公司第五届董事会以通讯表决方式召开会议，审议通过了公司 2004 年第三季度季度报告。本次会议决议公告刊登于 2004 年 10 月 16 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，公司董事会于 2004 年 6 月实施了 2003 年度利润分配方案：以 2003 年末总股本 266,521,260 股为基数，每 10 股派现金 2.5 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 2.0 元。本次派息股权登记日为 2004 年 6 月 11 日，发放红利及除息日为 2004 年 6 月 14 日。派息公告刊登在 2004 年 6 月 8 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。

### (八) 2004 年公司利润分配预案及资本公积金转增股本预案

经广东羊城会计师事务所有限公司审计，2004 年度本公司（母公司）实现净利润为 155,442,552.61 元，提取 10%的法定盈余公积金 15,544,255.26 元，提取 5%的法定公益金 7,772,127.63 元，加年初未分配利润 160,692,606.76 元，可供股东分配利润 292,818,776.48 元，扣除 2003 年度已分配股利 66,630,315.00 元，公司 2004 年度实际可供股东分配利润为 226,188,461.48 元。本年度分配预案为：以公司 2004 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 159,558,146.48 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。

### (九) 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、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)羊专审字第 4550 号

穗注协报备号码：200504011064

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（贵公司）的委托，根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会共同颁布的《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）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2004年12月31日，贵公司与控股股东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（2005）羊查字第4404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》提及的其他情况，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、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- 3、委托控股股东及其他关联方进行投资活动；
- 4、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；
- 5、代控股股东及其他关联方偿还债务。

广东羊城会计师事务所有限公司

中国注册会计师 刘佩莲

中国注册会计师 王建民

中国·广州

2005年4月15日

附件：上市公司资金占用情况统计表

单位：人民币万元

公司代码	公司简称	资金占用方	资金占用方与上市公司的关系	资金占用期末余额截止时点	资金占用期初余额截止时点	相对应的会计报表科目		资金占用期末金额(万元)		资金占用期初金额(万元)		资金占用借方累计发生额(万元)		资金占用贷方累计发生额(万元)		占用方式	占用原因	备注	
						F1	G1	F2	G2	F3	G3	F4	G4	F5	G5				H
000531	穗恒运A			2004年12月31日	2003年12月31日														注1
	小计																		

注1：本公司控股子公司广州恒运东区热力有限公司对广州开发区工业发展有限公司其他应付款期末余额300万元，期初余额0万元，本期借方累计发生额200万元，贷方累计发生额500万元，上述欠款已于2005年1月28日归还。

## 2、独立董事发表的独立意见

关于广州恒运企业集团股份有限公司  
关联方资金往来和对外担保情况的独立意见

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2004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2004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: 简小方 石本仁 吴三清

二〇〇五年四月十五日

## (十) 其他报告事项

- 1、本年度广东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

2004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3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、2004年3月10日,公司第五届监事会第三次会议在本公司2号楼八楼会议室召开,会议应到监事6人,实到6人。会议审议通过了公司2003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。相关信息披露于2004年3月12日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

2、2004年3月29日,公司第五届监事会以通讯方式召开会议审议了公司个别监事调整的事项,同意成平先生因工作原因辞去公司监事职务,相应增补苏建伦先生为公司第五届监事会监事候选人,决定将上述事项提交公司2003年年度股东大会审议选举。相关信息披露于2004年3月30日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》上。

3、2004年8月4日,公司第五届监事会第四次会议在本公司2号楼八楼会议室召开,会议应到监事6人,实到6人。会议审议通过了公司2004年半年度报告及其摘要。相关信息



披露于 2004 年 8 月 6 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

2004 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力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

公司 2004 年度财务报告真实、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，广东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

2004 年度公司没有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

2004 年度公司无收购、出售资产的情况。

## （六）关联交易情况

报告期内公司向广州恒运热电有限公司购买部分蒸汽属于关联交易，均按市场价进行，交易公平，无损害股东和本公司利益的情况。

## 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

（参见本报告“会计报表附注”——“关联方关系及其交易”）。



(四) 报告期内公司无托管、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) 报告期内公司各项重大合同正常开展。截止 2004 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”)。

(六) 报告期内公司无委托他人进行现金资产管理的事项或委托贷款的事项。

(七) 报告期内公司及持股 5%以上的股东均无承诺事项,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(报告期内更名为广东羊城会计师事务所有限公司)担任本公司的审计机构,该会计师事务所为本公司提供审计服务的连续年限为 12 年。公司 2003 年审计报告的签字注册会计师是该所的陈雄溢先生、黄越先生,由于执行证监会计字[2003]13 号文《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》,加上报告期内黄越先生已从该会计师事务所辞职,因此公司 2004 年审计报告的签字注册会计师变更为刘佩莲女士、王建民先生。

公司最近两年支付给会计师事务所的报酬情况如下:

项 目	2004 年	2003 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、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

二〇〇五年四月十九日



广东羊城会计师  
事务所有限公司  
Guangdong Yangcheng  
Certified Public Accountants  
Co., Ltd.

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: (2005)羊查字第 4404 号  
穗注协报备号码: 200504006904

## 审 计 报 告

广州恒运企业集团股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的贵公司 2004 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表以及 2004 年度的合并及母公司利润及利润分配表和现金流量表。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 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和现金流量。

广东羊城会计师事务所有限公司

中国注册会计师

刘佩莲

中国注册会计师

王建民

中国·广州

2005 年 4 月 15 日



## 资产负债表

2004 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	2004. 12. 31		2004. 1. 1	
	合 并	母 公 司	合 并	母 公 司
流动资产：				
货币资金	434,613,175.72	74,396,290.04	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
应收利息				
应收账款	272,764,969.96	64,359,763.56	187,902,454.21	53,803,994.13
其他应收款	957,338.22	229,802.00	5,854,747.78	1,433,316.34
预付账款	768,755.00	220,000.00	9,702,763.00	24,000.00
应收补贴款				
存货	19,076,262.83	7,839,934.08	19,044,954.83	3,424,573.29
待摊费用	2,925,884.70	224,897.50	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	731,106,386.43	147,270,687.18	370,634,630.27	152,341,418.80
长期投资：				
长期股权投资	19,548,185.44	860,264,741.52	31,115,545.08	342,731,282.80
长期债权投资				
长期投资合计	19,548,185.44	860,264,741.52	31,115,545.08	342,731,282.80
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,188,323,075.89	436,696,827.88	2,324,502,299.86	553,930,574.89
减：累计折旧	508,229,928.07	138,705,821.88	429,768,662.95	153,343,749.01
固定资产净值	1,680,093,147.82	297,991,006.00	1,894,733,636.91	400,586,825.88
减：固定资产减 值准备				
固定资产净额	1,680,093,147.82	297,991,006.00	1,894,733,636.91	400,586,825.88
工程物资				
在建工程	648,855,619.26	10,214,652.59	21,535,131.67	327,982.18
固定资产清理				
固定资产合计	2,328,948,767.08	308,205,658.59	1,916,268,768.58	400,914,808.06
无形资产及其他资 产：				
无形资产	530,585.23	530,585.23		
长期待摊费用	4,035,136.54		1,109,583.20	1,109,583.20
其他长期资产				
无形资产及其他资	4,565,721.77	530,585.23	1,109,583.20	1,109,583.20



产合计				
递延税项:				
递延税款借项	35,270,786.93	16,993,230.97	38,091,339.59	18,354,785.71
资产总计	3,119,439,847.65	1,333,264,903.49	2,357,219,866.72	915,451,878.57
流动负债:				
短期借款	320,000,000.00	70,000,000.00	168,800,000.00	20,000,000.00
应付票据	41,890,000.00		91,400,000.00	
应付账款	79,364,089.97	15,387,552.96	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	1,446,312.73	687,579.79	1,711,537.90	1,109,829.84
应付股利	1,079.98	1,079.98	64,568,835.26	1,079.38
应交税金	13,403,649.21	325,378.51	48,717,882.64	11,770,971.04
其他应付款	1,368,378.00	273,398.41	501,581.53	199,085.38
其他应付款	168,506,286.91	54,986,978.33	154,385,555.66	65,554,173.92
预提费用	105,728,307.40	47,726,579.39	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	745,679,060.11	193,898,997.44	843,797,430.74	174,528,873.28
长期负债:				
长期借款	670,000,000.00	300,000,000.00	407,135,670.46	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,950,000.00			
其他长期负债				
长期负债合计	671,950,000.00	300,000,000.00	407,135,670.46	
递延税项:				
递延税款贷项			933,155.41	933,155.41
负债合计	1,417,629,060.11	493,898,997.44	1,251,866,256.61	175,462,028.69
少数股东权益	876,872,309.28		365,363,760.23	
股东权益:				
股本	266,521,260.00	266,521,260.00	266,521,260.00	266,521,260.00
减: 已归还投资				
股本净额	266,521,260.00	266,521,260.00	266,521,260.00	266,521,260.00
资本公积	220,794,027.03	230,424,690.18	219,860,871.62	219,860,871.62
盈余公积	116,231,494.39	116,231,494.39	92,915,111.50	92,915,111.50
其中: 法定公益金	36,920,749.46	36,920,749.46	29,148,621.83	29,148,621.83
未分配利润	221,391,696.84	226,188,461.48	160,692,606.76	160,692,606.76
其中: 现金股利	66,630,315.00	66,630,315.00	66,630,315.00	66,630,315.00
股东权益合计	824,938,478.26	839,365,906.05	739,989,849.88	739,989,849.88
负债和股东权益合计	3,119,439,847.65	1,333,264,903.49	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

2004 年 1 月 ~ 12 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	年初数	本年增加数	本年减少数			期末数
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一. 坏帐准备合计	659,040.49	182,528.16		483,039.11	483,039.11	358,529.54
其中：应收账款	146,795.42	16,501.21		123,804.11	123,804.11	39,492.52
其他应收款	512,245.07	166,026.95		359,235.00	359,235.00	319,037.02
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	45,091,221.22	183,483.72		41,000,000.00	41,000,000.00	4,274,704.94
其中：长期股权投资	45,091,221.22	183,483.72		41,000,000.00	41,000,000.00	4,274,704.94
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						
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						
九. 总计	45,750,261.71	366,011.88		41,000,000.00	41,483,039.11	4,633,234.48

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

2004 年 1 ~ 12 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1~12月		2003年1~12月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1,420,663,063.24	312,761,276.11	1,026,085,274.06	288,723,274.32
减：主营业务成本	969,398,190.61	221,389,503.97	630,612,043.94	178,953,116.12
主营业务税金及附加	13,889,588.46	1,972,502.91	11,080,686.08	2,298,192.26
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	437,375,284.17	89,399,269.23	384,392,544.04	107,471,965.94
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	6,143,878.86	1,539,386.85	1,154,726.95	-7,184.79
减：营业费用	1,076,004.64	1,076,004.64	3,971,507.76	1,230,000.02
管理费用	54,138,447.72	18,793,623.83	55,063,199.48	20,643,904.13
财务费用	46,567,834.90	11,093,737.50	24,033,882.03	3,812,900.80
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	341,736,875.77	59,975,290.11	302,478,681.72	81,777,976.20
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	-1,067,359.64	101,533,458.72	26,287.17	85,485,773.98
补贴收入	720,000.00	720,000.00		
营业外收入	1,743,751.22	1,147,534.99	1,150,864.65	35,923.66
减：营业外支出	291,421.65	224,469.55	49,477.84	129,174.33
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	342,841,845.70	163,151,814.27	303,606,355.70	167,170,499.51
减：所得税	68,714,093.30	7,709,261.66	65,455,463.17	29,002,669.48
少数股东损益	123,481,964.43		99,983,062.50	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	150,645,787.97	155,442,552.61	138,167,830.03	138,167,830.03
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	311,338,394.73	316,135,159.37	234,722,033.26	234,722,033.26
减：提取法定盈余公积	15,544,255.26	15,544,255.26	13,816,783.00	13,816,783.00
提取法定公益金	7,772,127.63	7,772,127.63	6,908,391.50	6,908,391.50



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	288,022,011.84	292,818,776.48	213,996,858.76	213,996,858.76
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	221,391,696.84	226,188,461.48	160,692,606.76	160,692,606.76
利润表（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

2004 年 1 ~ 12 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1~12月	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	1,591,049,930.32	367,483,370.18
收到的税费返还	17,146,456.15	
收到的其他与经营活动有关的现金	12,135,735.01	5,757,857.96
现金流入小计	1,620,332,121.48	373,241,228.14
购买商品、接受劳务支付的现金	819,363,287.17	232,332,896.20
支付给职工以及为职工支付的现金	91,692,741.31	24,580,306.55
支付的各项税费	294,053,526.69	53,406,102.24
支付的其他与经营活动有关的现金	27,696,846.09	10,336,314.86
现金流出小计	1,232,806,401.26	320,655,619.85
经营活动产生的现金流量净额	387,525,720.22	52,585,608.29
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	1,754,101.66	54,582,265.56
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	108,058.00	100,300.00
收到的其他与投资活动有关的现金	4,129,767.65	
现金流入小计	5,991,927.31	54,682,565.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	612,816,795.83	12,960,826.73
投资所支付的现金		316,116,919.00
支付的其他与投资活动有关的现金	2,540,983.73	
现金流出小计	615,357,779.56	329,077,745.73
投资活动产生的现金流量净额	-609,365,852.25	-274,395,180.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	399,000,000.00	
借款所收到的现金	2,520,895,362.97	852,260,533.80
收到的其他与筹资活动有关的现金	34,104,223.35	127,115,782.85
现金流入小计	2,953,999,586.32	979,376,316.65
偿还债务所支付的现金	2,226,836,167.52	518,410,247.33
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	169,997,008.89	71,482,277.45
支付的其他与筹资活动有关的现金	41,565,765.31	130,363,242.33
现金流出小计	2,438,398,941.72	720,255,767.11



筹资活动产生的现金流量净额	515,600,644.60	259,120,549.54
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	293,760,512.57	37,310,977.66
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	150,645,787.97	155,442,552.61
加: 计提的资产减值准备	366,011.88	302,815.80
固定资产折旧	123,434,803.10	19,560,199.86
无形资产摊销	1,273,354.01	1,273,354.01
长期待摊费用摊销	44,125.80	
待摊费用减少(减:增加)	2,597,060.95	1,763,059.61
预提费用增加(减:减少)	-13,453,567.63	-7,920,533.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	-1,772,327.11	-1,001,725.73
固定资产报废损失	51,869.27	51,869.27
财务费用	47,111,979.00	11,637,881.60
投资损失(减:收益)	883,875.92	-101,716,942.44
递延税款贷项(减:借项)	2,820,552.66	1,361,554.74
存货的减少(减:增加)	-31,308.00	-4,415,360.79
经营性应收项目的减少(减:增加)	-62,245,975.29	-1,055,769.43
经营性应付项目的增加(减:减少)	-30,351,259.45	-22,537,372.13
其他	42,668,772.71	-159,975.30
少数股东损益	123,481,964.43	
经营活动产生的现金流量净额	387,525,720.22	52,585,608.29
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	434,613,175.72	74,396,290.04
减: 现金的期初余额	140,852,663.15	37,085,312.38
加: 现金等价物期末余额		
减: 现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	293,760,512.57	37,310,977.66

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、公司的一般情况及业务活动

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号企业法人营业执照;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”。本公司股本总额为26,652.13万股,其中广州凯得控股有限公司持股9,597.82万股,占本公司股本总额的36.01%,广州开发区工业发展有限公司持股4,985.61万股,占本公司股本总额的18.71%,广州黄电实业有限公司持股1,286.54万股,占本公司股本总额的4.83%,公众股10,782.16万股,占本公司股本总额的40.45%,本公司的注册资本为人民币266,521,260.00元。

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。本公司及控股子公司的发电机组中,2×5万千瓦机组和2×21万千瓦环保脱硫燃煤机组运行情况良好。

报告期内本公司与其他公司共同投资组建广州恒运热电(D)厂有限责任公司(以下简称“恒运D厂”),本公司出资占恒运D厂注册资本的比例为52%,截至2004年12月31日止,恒运D厂注册资本800,000,000.00元,本公司以货币资金出资316,116,919.00元,实物出资84,443,942.00元,土地使用权出资15,439,139.00元,共计投资416,000,000.00元,成为该公司的控股股东。

### 二、本公司主要会计政策、会计估计

#### 1、会计制度

本公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

#### 2、会计年度

本公司会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### 3、记账本位币



本公司以人民币为记账本位币。

#### 4、记账基础和计价原则

本公司的会计核算以权责发生制为记账基础，以实际成本为计价原则。

#### 5、外币折算

本公司发生外币业务时，按业务发生当日的市场汇价将外币金额折合为人民币金额记账。年度终了，将各种外币账户的外币年末余额，按照年末市场汇价折合为人民币金额，其与原账面人民币金额之间的差额计入财务费用。

#### 6、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资作为现金等价物。

#### 7、短期投资

(1)本公司的短期投资按实际支付的价款扣除已宣告发放但未领取的现金股利或利息入账。短期投资的现金股利或利息于实际收到时，冲减投资的账面价值。短期投资处置时按收到的处置收入与账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2)本公司于报告期末对短期投资采用成本与市价孰低法计价，对市价低于成本的差额，计提短期投资跌价准备。

#### 8、坏账核算

本公司采用备抵法对坏账损失进行核算。实际发生坏账时，冲销坏账准备。

(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%

## 9、存货

本公司的存货包括商品、原材料（燃料）、辅助材料（含低值易耗品）等。

本公司采用永续盘存制及实际成本对存货进行核算。在取得时按实际成本计价，发出时采用先进先出法计价，低值易耗品采用一次摊销法核算。

本公司的期末存货按成本与可变现净值孰低计价。对由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，按单个存货项目的成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多，单价较低的存货，按存货类别成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备。

## 10、长期投资

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）。

## 11、固定资产和折旧

### （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：

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率
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。

## 12、在建工程

本公司的在建工程按实际发生的支出确定其工程成本，并于达到预定可使用状态时结转为固定资产。

本公司在报告期末，对在建工程逐项进行检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，按单项在建工程预计可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

## 13、借款费用的会计处理方法

本公司把与生产经营有关的借款费用计入当期财务费用。



与购建固定资产等长期资产相关的借款费用，于所购建的固定资产达到预定可使用状态前予以资本化，计入所购建固定资产的成本。

借款费用的资本化金额按期末购建固定资产等长期资产的加权平均累计支出与资本化率的乘积确定。

#### **14、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。

#### **15、无形资产**

无形资产按实际取得的成本计价，自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。

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，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

本公司在报告期末，对无形资产逐项进行检查，如果无形资产预计可收回金额低于其账面价值的，按单项无形资产预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

#### **16、长期待摊费用**

本公司的长期待摊费用按实际发生额入账，开办费在开始正常生产经营当月一次摊入当期费用，其他长期待摊费用按项目的预计受益期平均摊销。

#### **17、收入确认原则**

(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主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。

#### **18、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法核算。

#### **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。**

本公司的合并会计报表是按照财政部[1995]11号文《合并会计报表暂行规定》以及财会二字[1996]2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》，将所控制的所有重要子公司纳入合并会计报表的合并范围，在汇总本公司及所有纳入合并范围的子公司个别会计报表的基础上，对本公司与子公司以及子公司之间的经济业务进行充分抵销后编制而成。



### 三、主要税项

#### 1、流转税及附加

##### (1) 流转税

应税项目	税种	税率
电力销售收入	增值税	17%
蒸汽销售收入	增值税	13%
商品销售收入	增值税	17%
租金收入	营业税	5%

##### (2) 城市维护建设税

按流转税税额的 7% 计算和缴纳。

##### (3) 教育费附加

按流转税税额的 3% 计算和缴纳。

#### 2、企业所得税

本公司按照《中华人民共和国企业所得税暂行条例》的规定缴纳企业所得税，税率为 33%。

### 四、控股子公司及合营企业

#### 1、截至资产负债表日止，本公司控制的子公司：

企业名称	业务性质	注册资本 (人民币千元)	经营范围	本公司对其投 资额(人民币千 元)	占权益 比例
广州恒运热力有限公司	工业	5,460.00	生产、供应蒸汽	9,592.85	98%
广州恒运热电(C)厂有限 责任公司	工业	560,000.00	生产、销售电力	252,000.00	45%
广州经济技术开发区电力燃 料有限公司	商品流通	1,000.00	煤、石油制品采购、 运输、销售	550.00	55%
广州恒运东区热力有限公司	工业	15,000.00	生产、销售供应蒸汽	10,500.00	70%
广州恒运热电(D)厂有限 责任公司	工业	800,000.00	生产、销售电力	416,000.00	52%

说明：本公司将持股比例 45% 的广州恒运热电(C)厂有限责任公司(以下简称“恒运 C 厂”)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。



2、 本公司投资的合营企业情况如下：

企业名称	业务性质	注册资本 (人民币千元)	经营范围	本公司对其 投资额(人民 币千元)	占权益 比例
广州恒运热电有限公司	工业	71,600.00	生产、销售电力和蒸汽、灰渣及综合利用产品	4,886.06	5%
广州飒特电力红外技术有限公司	工业	80,000.00	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	12,000.00	7.5%

3、 合并范围变更情况：

(1) 本公司和广州开发区工业发展有限公司共同出资组建的广州恒运东区热力有限公司（以下简称“东区热力”），2003年12月10日取得企业法人营业执照（注册号4401081100576），从2004年起纳入本公司会计报表的合并范围。

(2) 本公司和其他公司共同出资组建的恒运D厂于2004年6月8日取得企业法人营业执照（注册号4401011110022），从2004年起纳入本公司会计报表的合并范围。

五、合并会计报表主要项目附注(如无特别注明，以下货币单位为人民币元)

1、 货币资金

	期末数	年初数
现金	8,738.20	17,519.23
银行存款	434,604,437.52	140,835,143.92
其他货币资金	0.00	0.00
	<u>434,613,175.72</u>	<u>140,852,663.15</u>
(1)银行存款		
	期末数	年初数
人民币活期存款	<u>434,604,437.52</u>	<u>140,835,143.92</u>
	<u>434,604,437.52</u>	<u>140,835,143.92</u>

(2) 货币资金期末数比年初数增长 208.56%，主要是本期增加将恒运 D 厂及东区热力纳入合并会计报表范围及收到电费结算款。



## 2、应收股利

项 目	期末数	年初数
广州恒运热电有限公司	0.00	1,754,101.65

## 3、应收账款

(1)应收账款余额按账龄列示如下:

账龄	期末数			
	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	272,636,381.76	99.94%	5‰	22,684.45
1 至 2 年	0.00		5%	0.00
2 至 3 年	168,080.72	0.06%	10%	16,808.07
	<u>272,804,462.48</u>	100%		<u>39,492.52</u>

账龄	年初数			
	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%	5‰	18,975.56
1 至 2 年	849,531.03	0.45%	5%	42,476.56
2 至 3 年	0.00	0%	10%	0.00
3 至 4 年	0.00	0%	20%	0.00
4 至 5 年	0.00	0%	30%	0.00
5 至 6 年	0.00	0%	40%	0.00
6 至 7 年	0.00	0%	60%	0.00
7 年以上	85,343.30	0.05%	100%	85,343.30
	<u>188,049,249.63</u>	100%		<u>146,795.42</u>

(2) 期末应收账款余额中, 没有应收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 期末应收账款中前 5 名客户的欠款金额合计 270,659,251.27 元, 占应收账款总额的 99.21%。

(4) 至 2005 年 2 月 25 日已全部收回应收广东省广电集团有限公司的电费 268,099,490.52 元, 对上述应收账款期末没有计提坏帐准备。

## 4、其他应收款

(1)其他应收款余额按账龄列示如下:

账龄	期末数		
	金额	占其他应收款 总额的比例	坏账准备 计提比例
			坏账准备



1 年以内	900,317.12	70.06%	5%	2,878.90
1 至 2 年	7,000.00	1.23%	5%	350.00
2 至 3 年	50.00	0%	10%	0.00
3 至 4 年	8,000.00	0.62%	20%	4,800.00
4 至 5 年	50,000.00	3.89%	30%	0.00
5 至 6 年	0.00	0%	40%	0.00
6 至 7 年	0.00	0%	60%	0.00
7 年以上	311,008.12	24.2%	100%	311,008.12
	<u>1,276,375.24</u>	100%		<u>319,037.02</u>

账龄	年初数			
	金额	占其他应收款 总额的比例	坏账准备 计提比例	坏账准备
1 年以内	5,072,172.60	79.67%	5%	25,545.39
1 至 2 年	24,338.13	0.38%	5%	1,216.91
2 至 3 年	40,959.00	0.64%	10%	4,095.90
3 至 4 年	409,235.00	6.43%	20%	81,847.00
4 至 5 年	13,530.00	0.21%	30%	4,059.00
5 至 6 年	445,750.00	7.00%	40%	178,300.00
6 至 7 年	359,568.12	5.65%	60%	215,740.87
7 年以上	1,440.00	0.02%	100%	1,440.00
	<u>6,366,992.85</u>	100%		<u>512,245.07</u>

(2) 期末其他应收款余额中，没有应收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 期末其他应收款余额的主要内容：

项 目	金额
备用金	69,974.40
各种保证金、押金及定金	242,289.00
业务活动借支	126,033.00
与外单位的往来款	670,520.20
	<u>1,108,816.60</u>

(4) 期末其他应收款中前 5 名客户的欠款金额合计 872,423.08 元，占其他应收款总额的 91.13%。

## 5、预付账款

账龄	期末数		年初数	
	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	768,755.00	100%	9,702,763.00	100%



768,755.00	100%	9,702,763.00	100%
------------	------	--------------	------

预付账款余额中没有预付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

### 6、 存货

	期末数		年初数	
	金额	存货跌价准备	金额	存货跌价准备
原材料	13,762,745.45	0.00	15,457,776.28	0.00
辅助材料	5,275,308.04	0.00	3,587,178.55	0.00
其他	38,209.34	0.00	0.00	0.00
	<u>19,076,262.83</u>	<u>0.00</u>	<u>19,044,954.83</u>	<u>0.00</u>

本公司存货没有出现可收回金额低于账面价值的事项，故不计提存货跌价准备。

### 7、 待摊费用

	年初数	本期增加额	本期减少额	期末数	期末结存原因
财产保险费	2,424,855.18	3,589,561.65	3,656,499.13	2,357,917.70	尚未摊销完
贴现利息	1,146,744.69	2,342,665.63	3,105,312.12	384,098.20	尚未摊销完
培训中心绿化	1,738,071.08				
费用		0.00	1,738,071.08	0.00	
办公室装修费	213,274.70	0.00	213,274.70	0.00	
房产税	0.00	443,823.28	443,823.28	0.00	
场地租用费	0.00	367,737.60	183,868.80	183,868.80	尚未摊销完
	<u>5,522,945.65</u>	<u>6,743,788.16</u>	<u>9,340,849.11</u>	<u>2,925,884.70</u>	

### 8、 长期股权投资

项 目	年初数		本期增 加额	本期减少额	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
其他股权 投资	76,206,766.30	45,091,221.22	0.00	11,567,359.64	23,822,890.38	4,274,704.94
	<u>76,206,766.30</u>	<u>45,091,221.22</u>			<u>23,822,890.38</u>	<u>4,274,704.94</u>

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	占被投资公司 注册资本比例	投资金额	减值准备
---------	------	------------------	------	------



广州恒运热电有限公司	1992/4/10— 2012/4/10	5%	4,886,057.00	0.00
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	4,274,704.94
			<u>16,886,057.00</u>	<u>4,274,704.94</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有限公司	767,812.14	10 年	-76,718.24	230,154.46
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	-2,491,175.20	10 年	249,417.52	-1,745,922.64
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	10 年	-1,056,575.20	8,452,601.56
	<u>8,842,388.90</u>		<u>-883,875.92</u>	<u>6,936,833.38</u>

9、 固定资产及累计折旧

原值	年初数	本期增加额	本期减少额	期末数
房屋及建筑物	677,293,516.64	19,385,360.12	143,080,334.66	553,598,542.10
机器设备	1,608,143,308.41	13,705,995.85	26,984,087.17	1,594,865,217.09
运输设备	11,942,087.25	959,200.00	626,254.89	12,275,032.36
其他设备	27,123,387.56	1,552,605.53	1,091,708.75	27,584,284.34
	<u>2,324,502,299.86</u>	<u>35,603,161.50</u>	<u>171,782,385.47</u>	<u>2,188,323,075.89</u>
累计折旧	年初数	本期增加额	本期减少额	期末数
房屋及建筑物	120,065,781.20	24,413,124.11	36,151,741.21	108,327,164.10
机器设备	287,411,077.69	94,476,448.84	7,244,550.08	374,642,976.45
运输设备	8,768,759.66	281,846.12	416,727.02	8,633,878.76
其他设备	13,523,044.40	3,795,786.85	692,922.49	16,625,908.76
	<u>429,768,662.95</u>	<u>122,967,205.92</u>	<u>44,505,940.80</u>	<u>508,229,928.07</u>

(1) 本期由在建工程完工转入固定资产 34,442,352.34 元。

(2) 本公司已将部分固定资产作为借款的抵押物，详见本附注八、1 说明。

(3) 本期严格按照本公司会计政策及行业固定资产管理分类的要求对固定资产的原值和累计折旧的年初数进行了重分类调整，重分类调整对以前年度及本期的会计报表没有影响。

(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、 在建工程

(1) 在建工程明细如下：



工程名称	预算数	资金来源	工程投入占 预算的比例 %
2×300MW 热电扩建工程	2,574,310,000.00	自有资金、其他来源	23%
东区热力工程	65,760,000.00	金融机构贷款、自有资金	70%

(2)在建工程项目本期变动情况如下:

工程名称	年初数	本期增加数	本期转入 固定资产	其他 减少数	期末数
2×300MW 热电扩建工程	0.00	593,032,033.98	0.00	0.00	593,032,033.98
恒运大厦工程	327,982.18	7,274,619.34	768,273.93	0.00	6,834,327.59
生产综合办公楼	0.00	326,446.84	0.00	0.00	326,446.84
新厂房	0.00	3,196,325.00	0.00	0.00	3,196,325.00
东区热力工程	0.00	45,466,485.85	0.00	0.00	45,466,485.85
二期环保脱硫工程—1×21 万千瓦燃煤发电机组 (7# 机组)	21,207,149.49	9,547,614.19	30,754,763.68	0.00	0.00
6# 机组环保脱硫技改工程	0.00	2,919,314.73	2,919,314.73	0.00	0.00
合计	21,535,131.67	661,762,839.93	34,442,352.34	0.00	648,855,619.26

(3)在建工程所包含的借款费用资本化金额如下:

工程名称	年初数	本期增加数	本期转入 固定资产	其他减少数	期末数
2×300MW 热电扩建工程	0.00	988,987.50	0.00	0.00	988,987.50
东区热力工程	0.00	589,490.00	0.00	0.00	589,490.00
合计	0.00	1,578,477.50	0.00	0.00	1,578,477.50

(4) 本公司期末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。

## 11、无形资产

(1)无形资产明细如下:

项目	取得方式	原 值	剩余摊销年限
土地使用权	购买	535,720.90	49.5
		535,720.90	



(2) 无形资产本期变动情况如下:

项 目	年初数	本期增加额	本期摊销额	累计摊销额	期末数
土地使用权	0.00	535,720.90	5,135.67	5,135.67	530,585.23
	0.00	535,720.90	5,135.67	5,135.67	530,585.23

(3) 本期增加额为购入从化培训中心土地使用权。

(4) 本公司期末无形资产没有出现可收回金额低于账面价值的事项，故不计提无形资产减值准备。

## 12、长期待摊费用

(1) 长期待摊费用明细如下:

项目	预计摊销年限	原始发生额	剩余摊销年限
东区热力开办费(筹建期)		3,865,987.64	
装修费	4.8年	213,274.70	3.8
		4,079,262.34	

(2) 长期待摊费用本期变动情况如下:

项目	年初数	本期增加额	本期摊销额	累计摊销额	期末数
办公楼装修	792,046.12	0.00	792,046.12	1,333,507.90	0.00
食堂改造	317,537.08	0.00	317,537.08	529,228.60	0.00
东区热力开办费 (筹建期)	0.00	3,865,987.64	0.00	0.00	3,865,987.64
装修费	0.00	213,274.70	44,125.80	44,125.80	169,148.90
	1,109,583.20	4,079,262.34	1,153,709.00	1,906,862.30	4,035,136.54

## 13、递延税款借项

项目	年初数	本期增加额	本期减少额	期末数
长期投资减值准备	0.00	1,433,351.00	0.00	1,433,351.00 注 1
预提修理费	38,091,339.59	0.00	4,253,903.66	33,837,435.93 注 2
	38,091,339.59	1,433,351.00	4,253,903.66	35,270,786.93

注 1: 本期增加额是按长期股权投资减值准备的期末余额确认时间性差异对所得税的影响金额。

注 2: 本期减少额是由于本期设备大修相应转回以前年度预提大修理费时间性差异对所得税的影响金额。



#### 14、短期借款

	期末数	年初数
信用借款	290,000,000.00	45,000,000.00
抵押借款	10,000,000.00	70,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	0.00
质押借款	0.00	50,000,000.00
其他借款	0.00	3,800,000.00
	320,000,000.00	168,800,000.00
	320,000,000.00	168,800,000.00

注：期末数比年初数增长 89.57%，主要是根据资金需求增加流动资金贷款。

#### 15、应付票据

	期末数	年初数
商业承兑汇票	41,890,000.00	91,400,000.00
	41,890,000.00	91,400,000.00
	41,890,000.00	91,400,000.00

注：期末数比年初数下降 54.17%，主要是归还商业承兑汇票，期末应付票据期限均在 6 个月内。

#### 16、应付账款

	期末数	年初数
应付购货及工程款	79,364,089.97	180,559,206.81
	79,364,089.97	180,559,206.81
	79,364,089.97	180,559,206.81

(1)期末应付账款余额中，没有欠持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(2)期末数比年初数下降 56.05%主要是归还购货款及工程款。

#### 17、预收账款

	期末数	年初数
广州市电力总公司	13,970,955.91	13,970,955.91
	13,970,955.91	13,970,955.91
	13,970,955.91	13,970,955.91

期末预收账款余额中，没有预收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

#### 18、应付股利

投 资 者	期末数	年初数	欠付原因
社会公众股	1,079.98	1,079.38	未支付股利
广州同诚实业发展有限公司	0.00	4,695,836.79	
广州市电力总公司	0.00	51,654,204.70	
广州港能源发展有限公司	0.00	4,695,836.79	



广东省电力设计研究院	0.00	1,173,959.20
广东省电力工业局第一工程局	0.00	2,347,918.40
	<u>1,079.98</u>	<u>64,568,835.26</u>

### 19、应交税金

	期末数	年初数
增值税	10,283,914.66	9,286,353.79
企业所得税	835,630.21	38,534,871.23
房产税	71,990.24	82,634.64
城市维护建设税	858,873.12	755,216.94
营业税	1,353,240.98	58,104.04
个人所得税	0.00	702.00
	<u>13,403,649.21</u>	<u>48,717,882.64</u>

### 20、其他应交款

	附注	期末数	年初数
教育费附加	(1)	368,088.81	283,106.73
堤围防护费	(2)	1,000,289.19	218,474.80
		<u>1,368,378.00</u>	<u>501,581.53</u>

- (1) 教育费附加按增值税及营业税税额的 3% 计缴；  
 (2) 堤围防护费按应税(增值税及营业税)收入的 0.13% 计缴。

### 21、其他应付款

	期末数	年初数
	<u>168,506,286.91</u>	<u>154,385,555.66</u>
	<u>168,506,286.91</u>	<u>154,385,555.66</u>

- (1) 期末其他应付款余额中，没有欠持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。  
 (2) 超过三年以上的应付款项期末余额 8,478,058.85 元，包括应付广州珠江钢铁有限公司股权转让款 3,749,134.58 元，其他主要为应付工程及设备款。尚未支付的原因为工程未结算。

(3) 期末其他应付款余额中，较大金额列示如下：

项目	款项性质	金额
住房公积金	住房公积金	32,900,493.91
广州市电力总公司	往来款	73,000,000.00
广州珠江钢铁有限公司	股权转让款	3,749,134.58
货币分房补贴	货币分房补贴	3,516,744.32
广州开发区工业发展有限公司	往来款	3,000,000.00

注：本公司控股子公司东区热力暂借广州开发区工业发展有限公司往来款。



22、预提费用

	期末数	年初数
借款利息	1,416,421.39	713,300.69
大修理费	85,346,686.61	97,318,590.88
供热系统改造	17,094,631.01	17,944,560.94
管网维护费	1,870,568.39	2,703,169.96
其他	0.00	502,252.56
	105,728,307.40	119,181,875.03

23、长期借款

	期末数	年初数
信用借款	290,000,000.00	140,000,000.00
抵押借款	280,000,000.00	140,000,000.00
保证借款	100,000,000.00	100,000,000.00
其他借款	0.00	27,135,670.46
	670,000,000.00	407,135,670.46

24、专项应付款

项 目	期末数	年初数
挖潜改造资金	1,950,000.00	0.00
	1,950,000.00	0.00

注：本公司控股子公司东区热力本年收到广州市财政局电力工业挖潜改造资金 195 万元。

25、递延税款贷项

项 目	期末数	年初数
企业所得税	0.00	933,155.41
	0.00	933,155.41

26、股本

股东类别	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、未上市流通股				
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	<u>266,521,260.00</u>		<u>266,521,260.00</u>

## 27、资本公积

	年初数	本年增加数	本年减少数	期末数
股本溢价	212,887,404.36	0.00	0.00	212,887,404.36
股权投资准备	1,482,290.22	0.00	0.00	1,482,290.22
资产评估增值	5,287,880.67	933,155.41	0.00	6,221,036.08 注
其他资本公积	203,296.37	0.00	0.00	203,296.37
	<u>219,860,871.62</u>	<u>933,155.41</u>	<u>0.00</u>	<u>220,794,027.03</u>

注：资产评估增值增加数是本公司报告期内以部分固定资产向恒运 D 厂投资，相应调整递延税款贷项。

## 28、盈余公积

	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	63,766,489.67	15,544,255.26	0.00	79,310,744.93
法定公益金	29,148,621.83	7,772,127.63	0.00	36,920,749.46
	<u>92,915,111.50</u>	<u>23,316,382.89</u>	<u>0.00</u>	<u>116,231,494.39</u>

## 29、未分配利润

		本年累计数	上年累计数
净利润		150,645,787.97	138,167,830.03
加：年初未分配利润		160,692,606.76	96,554,203.23
减：提取法定盈余公积金	注 1	15,544,255.26	13,816,783.00
减：提取法定公益金	注 1	7,772,127.63	6,908,391.50
减：应付普通股股利	注 2	66,630,315.00	53,304,252.00
年末未分配利润		<u>221,391,696.84</u>	<u>160,692,606.76</u>



注 1：根据 2005 年 4 月 15 日本公司董事会“广州恒运企业集团股份有限公司 2004 年度利润分配决议”，按 2004 年度本公司（母公司）实现净利润提取 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），本年度不以资本公积金转增股本。

注 2：本年实施分配 2003 年度普通股股利，该分配金额业经 2004 年 4 月 21 日召开的 2003 年度股东大会审议通过。

### 30、主营业务收入

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	1,420,663,063.24	955,843,995.28
零售业	<u>0.00</u>	<u>70,241,278.78</u>
	<u>1,420,663,063.24</u>	<u>1,026,085,274.06</u>

本公司前 5 名客户销售的收入总额为 1,409,454,834.93 元，占全部主营业务收入的 99.21%。

### 31、主营业务成本

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	969,398,190.61	572,635,029.67
零售业	<u>0.00</u>	<u>57,977,014.27</u>
	<u>969,398,190.61</u>	<u>630,612,043.94</u>

### 32、主营业务税金及附加

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
营业税	8,095.22	555,370.60
城市维护建设税	9,717,045.03	7,409,997.30
教育费附加	<u>4,164,448.21</u>	<u>3,115,318.18</u>
	<u>13,889,588.46</u>	<u>11,080,686.08</u>

### 33、其他业务利润

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
(1)其他业务收入		
租金收入	6,959,286.78	5,101,093.50
材料销售	<u>13,992,921.19</u>	<u>2,437,877.74</u>
	<u>20,952,207.97</u>	<u>7,538,971.24</u>
(2)其他业务支出		



租赁支出	4,618,348.31	4,855,791.03
材料销售	8,800,255.15	327,647.59
税金及附加	1,389,725.65	1,200,805.67
	<u>14,808,329.11</u>	<u>6,384,244.29</u>
(3) 其他业务利润	<u>6,143,878.86</u>	<u>1,154,726.95</u>

### 34、财务费用

	本年累计数	上年累计数
利息收入	-1,318,448.02	-1,355,304.35
利息支出	47,862,294.58	25,370,774.21
金融机构手续费	23,988.34	18,412.17
	<u>46,567,834.90</u>	<u>24,033,882.03</u>

注：本年累计数比上年累计数增加 93.76%，主要是根据资金需求增加借款，相应增加利息支出。

### 35、投资收益

	本年累计数	上年累计数
按成本法核算的股权投资收益	0.00	1,754,101.65
投资减值准备	-183,483.72	-843,938.56
股权投资差额摊销	-883,875.92	-883,875.92
	<u>-1,067,359.64</u>	<u>26,287.17</u>

说明：投资收益汇回不存在重大限制。

### 36、补贴收入

	本年累计数	上年累计数
电除尘环保改造污染治理补贴	720,000.00 注	0.00
	<u>720,000.00</u>	<u>0.00</u>

注：根据广州市环境保护局穗环[2004]75 号《关于下达广州市 2004 年重点污染源防治项目计划的通告》，本年收到电除尘改造工程补贴款 72 万元。

### 37、营业外收入

	本年累计数	上年累计数
处理固定资产净收益	5,208.00	170,912.10
出售废料	6,407.56	0.00
罚款及滞纳金	43,332.33	35,923.67
保险赔偿收入	1,630,588.28	935,686.38



其他	58,215.05	8,342.50
	<u>1,743,751.22</u>	<u>1,150,864.65</u>

### 38、营业外支出

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
处理固定资产净损失	41,004.05	-22,276.79
捐赠	211,504.00	5,000.00
罚款及滞纳金	38,913.60	87.96
其他	0.00	66,666.67
	<u>291,421.65</u>	<u>49,477.84</u>

### 39、收到的其他与经营活动有关的现金

<u>主要项目</u>	<u>金额(人民币千元)</u>
收环保改造补贴款	1,080.00
收合同履行保证金	2,355.30
存款利息收入	1,787.20
收代垫水电费	2,080.54
设备赔款收入	1,636.80
收管网工程款、负荷费	1,319.30

### 40、支付的其他与经营活动有关的现金

<u>主要项目</u>	<u>金额(人民币千元)</u>
用现金支付的各项营业费用	9,374.70
用现金支付的各项管理费用	12,544.20
营业外支出	2,292.80
退合同履行保证金	2,672.70

### 41、收到的其他与投资活动有关的现金

<u>主要项目</u>	<u>金额(人民币千元)</u>
筹建期间利息收入	1,377.30
筹建期间收到退回技术咨询费	528.20
筹建期间收专项应付款拨款	1,950.00

### 42、支付的其他与投资活动有关的现金

<u>主要项目</u>	<u>金额(人民币千元)</u>
筹建期间支付工资、福利、住房公积金	2,117.95
筹建期间购入调试用存货	380.53



43、收到的其他与筹资活动有关的现金

主要项目	金额(人民币千元)
收到往来款	34,104.22

44、支付的其他与筹资活动有关的现金

主要项目	金额(人民币千元)
支付往来款	41,565.77

■ 六、母公司会计报表主要项目附注(如无特别注明，货币单位均为人民币元)

1. 应收账款

(1)应收账款余额按账龄列示如下：

账龄	期末数			
	金额	占应收账款 总额的比例	坏账准备	计提比例
1年以内	64,359,763.56	100%	0.00	
	<u>64,359,763.56</u>	100%	<u>0.00</u>	

账龄	年初数			
	金额	占应收账款 总额的比例	坏账准备	计提比例
1年以内	53,803,994.13	100%	0.00	
	<u>53,803,994.13</u>	100%	<u>0.00</u>	

(1) 期末应收账款余额中，没有应收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(2) 至 2005 年 2 月 23 日已全部收回应收广东省广电集团有限公司的电费 64,359,763.56 元，因此对上述应收账款没有计提坏帐准备。

2. 其他应收款

(1) 其他应收款期末余额按账龄分析如下：

账龄	期末数			
	金额	占其他应收 款总额的比 例	坏账准备	计提比例
1年以内	179,788.20	48.29%	36.20	5%
1至2年	0.00	0%	0.00	5%
2至3年	50.00	0.01%	0.00	10%
3至4年	0.00	0%	0.00	20%



4 至 5 年	50,000.00	13.43%	0.00	30%
5 至 6 年	0.00	0%	0.00	40%
6 至 7 年	0.00	0%	0.00	60%
7 年以上	142,468.12	38.27%	142,468.12	100%
	<u>372,306.32</u>	100%	<u>142,504.32</u>	

账龄	年初数			
	金额	占其他应 收款总额 的比例	坏账准备	计提比例
1 年以内	965,615.84	58.73%	4,828.07	5%
1 至 2 年	24,338.13	1.48%	1,216.91	5%
2 至 3 年	40,959.00	2.49%	4,095.90	10%
3 至 4 年	409,235.00	24.89%	81,847.00	20%
4 至 5 年	11,670.00	0.71%	3,501.00	30%
5 至 6 年	0.00	0%	0.00	40%
6 至 7 年	192,468.12	11.70%	115,480.87	60%
7 年以上	0.00		0.00	100%
	<u>1,644,286.09</u>	100.00%	<u>210,969.75</u>	

期末其他应收款余额中，没有应收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期投资

	年初数		本期增加额	本期减少额	期末数	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
长期股权投资	387,822,504.02	45,091,221.22	560,630,368.00	43,096,909.28	864,539,446.46	4,274,704.94
合 计	<u>387,822,504.02</u>	<u>45,091,221.22</u>			<u>864,539,446.46</u>	<u>4,274,704.94</u>

#### (2) 长期股权投资

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	累计权益	减值准备
				增 减 额	增 减 额	
广州恒运热电 有限公司	1992.4.10 至2012.4.10	4,886,057.00	5%			
广州恒运热电	1994.11.30.	252,000,000.00	45%	101,127,976.27	146,869,470.63	



(C) 厂有 限责任 公司	至2019.11.30.					
广州经济技 术开发区电 力燃料有 限公司	1989.3.30 至2004.3.30	550,000.00	55%	-780,132.12	141,891.34	
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%			4,274,704.94
广州恒运热 力有限公司	1989.3.22 至2007.4.8	9,592,848.04	98%	2,252,974.21	5,062,346.07	
广州恒运热 电	2004.6.8起	416,000,000.00	52%			
(D) 厂有 限责任 公司						
广州恒运东 区热力有 限公司	2003.12.10起	10,500,000.00	70%			
合 计		<u>705,528,905.04</u>		<u>102,600,818.36</u>	<u>152,073,708.04</u>	<u>4,274,704.94</u>

(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	230,154.46
广州恒运热 电(C)厂 有限责任 公司	-2,494,175.20	10	-249,417.52	-1,745,922.64
广州恒运热 力有限公 司	10,565,751.96	10	<u>1,056,575.20</u>	<u>8,452,601.56</u>
合 计			<u>883,875.92</u>	<u>6,936,833.38</u>

(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，因该公司已破产，本年将对该公司的长期股权投资减值准备核销，详见本附注十二、3 点说明。

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，累计计提长期投资减值准备 4,274,704.94 元，其中本期计提 183,483.72 元。



#### 4、主营业务收入

	本年累计数	上年累计数
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	312,761,276.11	288,723,274.32
	<u>312,761,276.11</u>	<u>288,723,274.32</u>

本公司前 5 名客户销售的收入总额为 312,761,276.11 元，占全部主营业务收入的 100%。

#### 5、主营业务成本

	本年累计数	上年累计数
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	221,389,503.97	178,953,116.12
	<u>221,389,503.97</u>	<u>178,953,116.12</u>

#### 6、投资收益

	本年累计数	上年累计数
股权投资收益	102,600,818.36	87,213,588.46
股权投资差额摊销	-883,875.92	-883,875.92
投资减值准备	-183,483.72	-843,938.56
	<u>101,533,458.72</u>	<u>85,485,773.98</u>

### 七、关联方关系及其交易

#### 1、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	黄中发
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8号	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有限公司	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
广州恒运东区热力有限公司	广州经济技术开发区夏港大道728号5M03	生产、供应蒸汽	子公司	有限责任公司	余杏文
广州恒运热电（D）厂有限责任公司	广州经济技术开发区西基路8号	生产、销售：电力、热力	子公司	有限责任公司	夏藩高

#### 2、存在控制关系的关联方所持股份及其变化



货币单位：人民币千元

企业名称	年初数	比例	本期增加数	比例	本期减少数	比例	期末数	比例
广州凯得控股有限公司	95,978.17	36.01%					95,978.17	36.01%
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	252,000.00	45.00%					252,000.00	45.00%
广州经济技术开发区电力燃料有限公司	550.00	55.00%					550.00	55.00%
广州恒运热力有限公司	9,592.85	98.00%					9,592.85	98.00%
广州恒运东区热力有限公司	10,500.00	70.00%					10,500.00	70.00%
广州恒运热电(D)厂有限责任公司			416,000.00	52.00%			416,000.00	52.00%

### 3、存在控制关系的关联方的注册资本及其变动

货币单位：人民币千元

企业名称	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
广州凯得控股有限公司	300,000.00			300,000.00
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	560,000.00			560,000.00
广州经济技术开发区电力燃料有限公司	1,000.00			1,000.00
广州恒运热力有限公司	5,463.56			5,463.56
广州恒运热电(D)厂有限责任公司		800,000.00		800,000.00
广州恒运东区热力有限公司	15,000.00			15,000.00

### 4、不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司的关系
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



## 5、关联方交易

### ① 购买货物(蒸汽)

公司名称	货币单位：人民币千元	
	本年累计数	上年累计数
广州恒运热电有限公司	2,974.67	1,654.43

以上销售业务采用由广州经济技术开发区物价局核定价格。

### ② 应收应付款项

其他应付款：	货币单位：人民币千元			
	期末数	比例	年初数	比例
广州开发区工业发展有限公司	3,000.00	1.78%	0.00	0%

③本公司控股子公司恒运 D 厂与广州恒运热电有限公司（以下简称“恒运热电”）于 2004 年 8 月 31 日签定《资产转让合同》，恒运热电将部分实物资产和部分土地使用权按评估价值转让给恒运 D 厂，经广州羊城会计师事务所有限公司（2004）羊评字第 1978 号-1 号评估报告确认构筑物及其他辅助设施评估价值 5,042,676.00 元、机器设备评估价值 1,374,790.00 元，经广州羊城会计师事务所有限公司（2004）羊评字第 1978 号-2 号评估报告确认土地使用权评估价值 2,053,603.00 元。恒运 D 厂已全部支付上述转让价款。

## 八、或有事项

### 1、截至 2004 年 12 月 31 日止，本公司财产抵押情况：

(1) 本期中国银行广州开发区分行以“开中银授信[2004]015 号”《同意授信通知书》同意向本公司发放 30,000 万元人民币中期流动资金贷款(其中 15,000 万元用于置换本公司在该行的短期借款,另外 15,000 万元用于中期流动资金周转)，期限为三年，以本公司机械设备 17,019.27 万元及信用作为上述授信的担保。截至 2004 年 12 月 31 日止本公司已向中国银行广州开发区分行办理中期借款 30,000 万元。

(2) 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 65,813 万元作为向该行借款授信额度 44,000 万元的抵押物，抵押期限为 2003 年 5 月 13 日至 2009 年 6 月 16 日。截至 2004 年 12 月 31 日止恒运 C 厂向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行借款 13,000 万元。

(3) 本公司控股子公司东区热力与中国银行广州开发区分行签署最高额抵押合同，以土地使用权和工业厂房 1,906.01 万作为向该行借款授信额度 1,000 万元的抵押物，抵押期限为 2004 年 11 月 26 日至 2006 年 12 月 31 日。截至 2004 年 12 月 31 日止东区热力已向中国银行广州开发区分行办理短期借款 1,000 万元。



2、截止 2004 年 12 月 31 日，本公司没有对外担保和诉讼事项。

#### 九、承诺事项

截至 2004 年 12 月 31 日止，本公司无重大承诺事项。

#### 十、资产负债表日后事项中的非调整事项

截至报告日止，本公司没有重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

#### 十一、债务重组事项

截至 2004 年 12 月 31 日止，本公司没有发生债务重组事项。

#### 十二、其他重要事项

1、本公司本期与广州电力企业集团有限公司、广州开发区工业发展有限公司、广州港能源发展有限公司、广州同诚实业发展有限公司、广州市源润森实业有限公司、广州市伟通经济发展公司、广东省电力工业局第一工程局、广东天联工程有限公司共同投资组建了恒运 D 厂，相关工商登记手续已办理完毕。根据恒运 D 厂 2004 年 2 月 18 日股东会决议，本公司出资占恒运 D 厂注册资本的比例为 51%，2004 年 11 月 5 日恒运 D 厂股东会决议决定将原应由广州市源润森实业有限公司承担的第二期资本金出资份额转由本公司出资，由此本公司占恒运 D 厂的股比相应由 51% 调增为 52%。截止 2004 年 12 月 31 日止，恒运 D 厂注册资本 800,000,000.00 元，本公司以货币出资 316,116,919.00 元，实物出资 84,443,942.00 元，土地使用权出资 15,439,139.00 元。

2、根据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恒运 C 厂的 7# 机组、参股企业恒运热电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 日起执行。恒运 C 厂根据广东省物价局文件《关于广州恒运热电（C）厂 6# 机组上网电价的通知》（粤价[2004]179 号文），明确该公司 6# 机组上网电价（含脱硫费用）不含税为 35.897 分/千瓦时。此电价从 6# 机组燃煤锅炉烟气脱硫改造完成并投入商业运行之日起执行。根据广东省物价局粤价[2004]264 号《关于调整上网电价进一步规范上网电价管理有关问题的通知》，本公司及控股子公司恒运 C 厂的 7# 机组、参股企业恒运热电的上网电价在原标准上一律不含税提高 0.513 分/千瓦时。



3、根据（2003）穗开法民破字第 1-10 号《民事裁定书》、2004 年 8 月 23 日广州美特容器有限公司（以下简称“美特公司”）破产清算组致本公司函，美特公司破产财产已分配完毕，破产程序已终结。本公司 2004 年 12 月 29 日董事会“关于核销广州美特容器有限公司投资款及应收款项的决议”决定核销对美特公司全额计提的 4100 万元长期股权投资减值准备，同时依照相关税务法规的规定，本公司对美特公司因处置股权投资而发生的实际损失可作为所得税的扣减项目。据此，本公司将扣减 2004 年所得税 13,309,844.34 元，使公司 2004 年净利润相应增加 13,309,844.34 元。

4、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%）共同成立的东区热力，负责开展广州开发区东区的集中供热业务，首期 2\*35T/H 循环流化床锅炉工程的厂房、干煤棚、化水车间等建筑物已经完工，两台锅炉正在进行调试。

5、本公司控股的恒运 C 厂 6 号机组锅炉设备技改及环保脱硫工程技改项目，根据 2004 年 6 月 17 日穗地税开函[2004]2 号文及穗地税开函[2004]3 号文，同意 6 号机组锅炉设备技改项目及环保脱硫工程技改项目使用国产设备获得抵免企业所得税 39,766,999.60 元，此事项使本公司按股比获得 17,895,149.82 元的净利润。

6、根据广东省经济贸易委员会、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局粤经贸资源[2003]461 号文，本公司 2003 年 11 月 13 日取得广东省经济贸易委员会粤资源 2003ZH3-005 号《广东省资源综合利用认定证书》，热力产品（项目）利用废弃物 3#、4#、5#机组发电余热，经省资源综合利用专家组审核，符合资源综合利用条件，享受免征所得税五年。2004 年 7 月 7 日取得广州开发区地方税务局减免字[2004]000063 号文，减免上述热力产品 2003 年度的所得税 165,139.76 元。

### 十三、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 2004 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	437,375,284.17	53.02%	53.65%	1.64	1.64
营业利润	341,736,875.77	41.43%	41.91%	1.28	1.28
净利润	150,645,787.97	18.26%	18.48%	0.57	0.57
扣除非经常性损益后的净利润	131,850,942.12	15.98%	16.17%	0.49	0.49

（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2004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	18,794,845.85
1、各种形式的政府补贴	720,000.00
2、营业外收入	838,060.80
3、扣除计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-215,230.90
减：所得税影响	-443,133.87
4、使用国产设备抵免企业所得税	17,895,149.82