

广州恒运企业集团股份有限公司
2005 年第一季度报告

§ 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 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张琳女士声明：保证本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	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)

项目	2005年3月31日 (本报告期末)	2004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	3,125,376,795.56	3,119,439,847.65	0.19%
股东权益(不含少 数股东权益)	852,391,041.61	824,938,478.26	3.33%
每股净资产	3.198	3.095	3.33%
调整后的每股净资 产	3.177	3.069	3.52%
项目	2005年1~3月 (报告期)		第一季度比去 年第一季度增 减
经营活动产生的现 金流量净额	52,873,289.52		229.31%
净利润	27,452,563.35		-1.47%
每股收益	0.103		-1.47%
净资产收益率	3.22%		减少0.41个百 分点
扣除非经常性损益 后的加权净资产收 益率	3.28%		减少0.44个百 分点
非经常性损益项目			
	金 额		
营业外收支净额	-55,737.90		
应收帐款坏帐准备的转回	0		
减:所得税影响	-18,393.51		
合计	-37,344.39		

2.2.2 利润表 (单位:人民币元)

项目	2005年1~3月		2004年1~3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	331,831,642.95	77,722,540.00	322,068,960.63	66,686,672.86
减:主营业务成本	228,316,271.23	56,962,591.45	216,443,184.68	51,088,493.12

一、主营业务税金及附加	3,057,280.12	378,792.71	3,185,873.78	339,606.84
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	100,458,091.60	20,381,155.84	102,439,902.17	15,258,572.90
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	2,454,610.44	1,046,458.03	1,227,841.33	407,228.28
减：营业费用	197,833.33	197,833.33	184,500.00	184,500.00
管理费用	15,088,449.14	4,053,171.88	13,831,719.02	5,040,056.88
财务费用	12,249,626.53	4,653,989.04	9,079,085.75	684,582.19
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	75,376,793.04	12,522,619.62	80,572,438.73	9,756,662.14
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	-192,044.67	19,075,808.20	-335,764.06	21,291,953.88
补贴收入				
营业外收入	1,083.30		52,339.76	48,953.33
减：营业外支出	56,821.20	20,000.00	15,134.88	
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	75,129,010.47	31,578,427.82	80,273,879.55	31,097,569.35
减：所得税	24,855,936.07	4,125,864.47	26,612,422.77	3,235,853.10
少数股东损益	22,820,511.05		25,799,740.53	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	27,452,563.35	27,452,563.35	27,861,716.25	27,861,716.25
加：年初未分配利润	221,391,696.84	226,188,461.48	160,692,606.76	160,692,606.76
其他转入				
六、可供分配的利润	248,844,260.19	253,641,024.83	188,554,323.01	188,554,323.01
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	248,844,260.19	253,641,024.83	188,554,323.01	188,554,323.01
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本(或股本)的普通股股利				
八、未分配利润	248,844,260.19	253,641,024.83	188,554,323.01	188,554,323.01

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			

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	48146	
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(股)	种类(A、B、H股或其它)
1.上海申能资产管理有限公司	1,040,545	A股
2.申银万国-花旗-DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	936,994	A股
3.中国银行-金鹰成份股优选证券投资基金	898,730	A股
4.闫晓丽	855,029	A股
5.申银万国-花旗-UBS LIMITED	587,010	A股
6.许聘三	448,900	A股
7.秦东明	388,817	A股
8.曾华容	281,600	A股
9.李波	246,103	A股
10.中纺投资发展股份有限公司	222,590	A股

§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) 报告期内公司把握广东省内用电需求旺盛的机遇,全力以赴搞好生产发电和机组检修,努力增加发电收入。报告期内公司分别完成了对两台机组的大修保养,发电能力较去年同期有所下降,

本季度实现发电量 96,309 万千瓦时(含投资企业),较去年同期减少 4.06%;其中上网电量 88,982 千瓦时,较去年同期减少 4.24%。与此同时,本季度公司仍然面临燃煤供应紧张、煤价高位徘徊的外部环境,公司的燃煤采购成本在去年同期价位的基础上又有所上涨。对此,公司采取措施全力保证生产燃煤供应,强化各项内部管理,努力稳定经济效益,使公司本季度经营效益与去年同期基本持平。公司本季度共实现净利润2,745 万元,每股收益 0.103 元。

(2) 报告期内,公司控股子公司广州恒运热电(D)厂有限责任公司(即恒运 D 厂)在筹建指挥部的带领下,继续排除万难,锲而不舍地推进 2×300MW 热电扩建工程项目建设,目前项目的立项报批、场地准备、设计及出线、生产准备、工程施工准备等具体工作正在有条不紊地开展之中。

(3) 一如既往抓好安全生产,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,加强技术监督和技术指导,确保了机组持续稳定地运行。截止本报告期末,公司已连续实现安全生产 2,756 天。

(4) 继续抓好目标成本管理,严控费用开支和备品库存,强化财务管理和资金预算控制,深入开展节能降耗活动,提高机组运行的经济性,为稳定经济效益发挥作用。

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	331,831,642.95	228,316,271.23	31.20%	

其中：关联交易	0	0	0
电力销售	321,953,152.95	219,839,831.98	31.72%
蒸汽销售	9,878,490.00	8,476,439.25	14.19%
其中：关联交易	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		

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	2005年1~3月(万元)	2004年1~12月(万元)	占利润总额的比例	
			2005年1~3月	2004年1~12月
利润总额	7,512.90	34,284.18	100.00%	100.00%
主营业务利润	10,045.81	43,737.53	133.71%	127.57%
其他业务利润	245.46	614.39	3.27%	1.79%
期间费用	2,753.59	10,178.23	36.66%	29.68%
投资收益	-19.20	-106.74	-0.26%	-0.31%
补贴收入	-	72	-	0.21%
营业外收支净额	-5.57	145.23	-0.07%	0.42%
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

适用 不适用

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

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

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

二〇〇五年四月二十九日

附录：

资产负债表

2005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	2005.3.31		2005.1.1	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	410,464,232.59	50,994,264.36	434,613,175.72	74,396,290.04
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	277,835,803.06	48,477,806.33	272,764,969.96	64,359,763.56
其他应收款	1,454,309.22	332,762.73	957,338.22	229,802.00
预付账款	19,293,475.50	18,769,402.00	768,755.00	220,000.00
应收补贴款				
存货	22,410,902.02	8,160,261.88	19,076,262.83	7,839,934.08
待摊费用	1,786,348.20	89,959.00	2,925,884.70	224,897.50
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	733,245,070.59	126,824,456.30	731,106,386.43	147,270,687.18
长期投资：				
长期股权投资	19,356,140.78	879,340,549.72	19,548,185.44	860,264,741.52
长期债权投资				
长期投资合计	19,356,140.78	879,340,549.72	19,548,185.44	860,264,741.52
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,189,128,974.35	436,844,027.88	2,188,323,075.88	436,696,827.88
减：累计折旧	538,930,815.49	143,468,280.10	508,229,928.07	138,705,821.88
固定资产净值	1,650,198,158.86	293,375,747.78	1,680,093,147.81	297,991,006.00
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	1,650,198,158.86	293,375,747.78	1,680,093,147.81	297,991,006.00
工程物资				
在建工程	682,954,242.33	15,464,718.25	648,855,619.26	10,214,652.59
固定资产清理				
固定资产合计	2,333,152,401.19	308,840,466.03	2,328,948,767.07	308,205,658.59
无形资产及其他资产：				
无形资产	528,017.38	528,017.38	530,585.23	530,585.23
长期待摊费用	3,824,378.69		4,035,136.54	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	4,352,396.07	528,017.38	4,565,721.77	530,585.23
递延税项：				
递延税款借项	35,270,786.93	16,993,230.97	35,270,786.93	16,993,230.97

资产总计	3,125,376,795.56	3,332,526,720.40	3,119,439,847.64	3,333,264,903.49
流动负债：				
短期借款	302,500,000.00	70,000,000.00	320,000,000.00	70,000,000.00
应付票据	24,484,381.90		41,890,000.00	
应付账款	54,213,780.68	1,010,262.02	79,364,089.97	15,387,552.96
预收账款			13,970,955.91	4,510,450.07
应付工资				
应付福利费	1,369,915.29	729,753.67	1,446,312.73	687,579.79
应付股利	1,079.98	1,079.98	1,079.98	1,079.98
应交税金	33,696,000.99	1,916,397.47	13,403,649.21	325,378.51
其他应付款	628,334.99	16,002.58	1,368,378.00	273,398.41
其他应付款	187,131,842.73	45,561,063.59	168,506,286.91	54,986,978.33
预提费用	97,317,597.05	46,473,691.68	105,728,307.40	47,726,579.39
预计负债				
一年内到期的长期负债	190,000,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	891,342,933.61	165,708,251.00	745,679,060.11	193,898,997.44
长期负债：				
长期借款	480,000,000.00	300,000,000.00	670,000,000.00	300,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,950,000.00		1,950,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	481,950,000.00	300,000,000.00	671,950,000.00	300,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,373,292,933.61	465,708,251.00	1,417,629,060.11	493,898,997.44
少数股东权益	899,692,820.34		876,872,309.28	
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	220,794,027.03	230,424,690.18
盈余公积	116,231,494.39	116,231,494.39	116,231,494.39	116,231,494.39
其中：法定公益金	36,920,749.46	36,920,749.46	36,920,749.46	36,920,749.46
未分配利润	248,844,260.19	253,641,024.83	221,391,696.84	226,188,461.48
其中：拟分配现金	66,630,315.00	66,630,315.00	66,630,315.00	66,630,315.00
股利				
股东权益合计	852,391,041.61	866,818,469.40	824,938,478.26	839,365,906.05
负债和股东权益合计	3,125,376,795.56	3,332,526,720.40	3,119,439,847.64	3,333,264,903.49

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

2005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	2005年1~3月		2004年1~3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	331,831,642.95	77,722,540.00	322,068,960.63	66,686,672.86
减:主营业务成本	228,316,271.23	56,962,591.45	216,443,184.68	51,088,493.12
主营业务税金及附加	3,057,280.12	378,792.71	3,185,873.78	339,606.84
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	100,458,091.60	20,381,155.84	102,439,902.17	15,258,572.90
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	2,454,610.44	1,046,458.03	1,227,841.33	407,228.28
减:营业费用	197,833.33	197,833.33	184,500.00	184,500.00
管理费用	15,088,449.14	4,053,171.85	13,831,719.02	5,040,056.85
财务费用	12,249,626.53	4,653,989.04	9,079,085.76	684,582.19
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	75,376,793.04	12,522,619.62	80,572,438.73	9,756,662.14
加:投资收益(亏损以“-”号填列)	-192,044.67	19,075,808.20	-335,764.06	21,291,953.88
补贴收入				
营业外收入	1,083.30		52,339.76	48,953.33
减:营业外支出	56,821.20	20,000.00	15,134.88	
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	75,129,010.47	31,578,427.82	80,273,879.55	31,097,569.35
减:所得税	24,855,936.07	4,125,864.47	26,612,422.77	3,235,853.10
少数股东损益	22,820,511.05		25,799,740.53	
加:未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	27,452,563.35	27,452,563.35	27,861,716.25	27,861,716.25
加:年初未分配利润	221,391,696.84	226,188,461.45	160,692,606.76	160,692,606.76
其他转入				
六、可供分配的利润	248,844,260.19	253,641,024.80	188,554,323.01	188,554,323.01
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	248,844,260.19	253,641,024.80	188,554,323.01	188,554,323.01

减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作资本(或股本)的普通股股利			
八、未分配利润	248,844,260.19	253,641,024.82	188,554,323.01
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：夏瀟高 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

2005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	2005年1~3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	372,997,400.9€	108,370,440.28
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	1,996,997.6€	208,054.66
现金流入小计	374,994,398.64	108,578,494.93
购买商品、接受劳务支付的现金	252,101,537.0€	79,252,255.41
支付给职工以及为职工支付的现金	24,262,705.5€	9,126,003.16
支付的各项税费	41,586,807.1€	6,090,760.97
支付的其他与经营活动有关的现金	4,170,059.41	1,738,041.72
现金流出小计	322,121,109.12	96,207,061.26
经营活动产生的现金流量净额	52,873,289.52	12,371,433.67
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		
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		

收到的其他与投资活动有关的现金	1,294,523.82	
现金流入小计	1,294,523.82	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	42,915,150.62	2,931,297.50
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金	6,724,471.00	
现金流出小计	49,639,621.70	2,931,297.50
投资活动产生的现金流量净额	-48,345,097.88	-2,931,297.50
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	392,827,555.31	86,932,058.19
收到的其他与筹资活动有关的现金	464,000.00	464,000.00
现金流入小计	393,291,555.31	87,396,058.19
偿还债务所支付的现金	391,665,258.12	97,786,632.47
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	12,539,667.30	4,559,823.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	17,763,764.57	17,891,764.57
现金流出小计	421,968,690.00	120,238,220.04
筹资活动产生的现金流量净额	-28,677,134.71	-32,842,161.85
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-24,148,943.10	-23,402,025.68
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	27,452,563.30	27,452,563.30
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	32,761,917.00	6,856,591.23
无形资产摊销	301,701.04	301,701.04
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	1,139,536.50	134,938.50
预提费用增加（减：减少）	-8,410,710.30	-1,252,887.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		
固定资产报废损失		
财务费用	12,276,813.04	4,653,989.04
投资损失（减：收益）	192,044.67	-19,075,808.20
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-3,294,115.61	-320,327.80
经营性应收项目的减少（减：增加）	-4,511,073.20	15,778,996.50
经营性应付项目的增加（减：减少）	-32,053,473.50	-22,427,408.67
其他	4,197,575.54	269,086.38
少数股东损益	22,820,511.00	
经营活动产生的现金流量净额	52,873,289.52	12,371,433.67
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	410,464,232.50	50,994,264.30
减：现金的期初余额	434,613,175.70	74,396,290.04

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	-24,148,943.12	-23,402,025.68

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