

证券代码：000531

证券简称：穗恒运 A

公告编号：2005—016

广州恒运企业集团股份有限公司2005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2005年8月17日《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》及巨潮网站<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 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
叶永泰	工作原因	洪汉松

1.4 公司2005年半年度财务报告已经广东羊城会计师事务所有限公司审计并出具标准无保留意见的审计报告。

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	000531
股票代码	穗恒运A
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@163.net	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	本报告期末比上年度期末增减（%）
流动资产	798,361,771.44	731,106,386.43	9.20%
流动负债	1,122,076,455.38	745,679,060.11	50.48%
总资产	3,320,504,703.57	3,119,439,847.65	6.45%
股东权益（不含少数 股东权益）	824,412,071.14	824,938,478.26	-0.06%
每股净资产	3.09	3.10	-0.32%
调整后的每股净资产	3.07	3.07	0.00%
	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	66,103,907.88	62,205,581.01	6.27%
扣除非经常性损益后 的净利润	66,151,808.57	62,620,282.73	5.64%
每股收益	0.25	0.23	8.70%
每股收益（注）	0.25	-	-
净资产收益率	8.02%	8.27%	减少0.25个百分点
经营活动产生的现金 流量净额	131,469,181.18	84,488,879.69	55.61%

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
1、营业外收入	487.49
2、扣除计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-71,981.06
减：所得税影响	-23,592.88
合计	-47,900.69

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、前十名流通股股东持股情况表

报告期末股东总数		47,450户				
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内增 减(股)	报告期末持股数 量(股)	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 发展集团有限公 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	-43,800	996,745	0.37%	已流通	未知	
申银万国 - 花旗 - DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCH AFT	0	936,994	0.35%	已流通	未知	
兴和证券投资基 金	未知	932,538	0.35%	已流通	未知	
闫晓丽	0	855,029	0.32%	已流通	未知	
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	0	587,010	0.22%	已流通	未知	
秦东明	-1,300	388,817	0.15%	已流通	未知	
中国银行 - 金鹰 成份股优选证券 投资基金	-640,400	358,330	0.13%	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(股)		种类(A、B、H股或其它)			
上海申能资产管理 有限公司	996,745		A股			
申银万国 - 花旗 - DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAF T	936,994		A股			
兴和证券投资基金	932,538		A股			
闫晓丽	855,029		A股			
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	587,010		A股			
秦东明	388,817		A股			
中国银行 - 金鹰成 份股优选证券投资 基金	358,330		A股			

许聘三	350,000	A股
曾华容	281,600	A股
方秋	270,000	A股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前三名未流通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

报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，公司生产经营仍然面临着较为严峻的外部形势：今年煤炭供给仍然紧缺、煤价高企；公司各台机组满负荷运行，生产任务十分繁重，对发电设备的安全运行构成了大的考验。与此同时，2×300MW 热电扩建工程也面临许多具体困难。对此，公司及时分析形势变化，抓住各种机遇，采取各种有效的措施，全力以赴，确保公司取得稳定的经济效益和全力推进各项筹建工作。一方面，加强生产系统安全管理，通过内部进一步技术改造和挖掘潜力，改进工作流程，试行点检制度，严格控制发电成本，稳定效益；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，克服了许多艰难险阻，公司控股的广州恒运热电（D）厂有限责任公司 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）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。一是紧紧把握发电有利形势，合理安排机组运行方式，努力多发电，发好电；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 19.80 亿千瓦时，实现了连续安全生产 2,847 天。

（2）排除万难，全力推进 2×300MW 燃煤脱硫环保机组扩建工程的建设工作。筹建指挥部带领全体筹建人员和各参建单位，克服许许多多的具体困难，不辞辛劳、忘我工作，全力地推进各项筹建工作，在项目的立项报批、工程施工、出线工程、设备订货、生产准备和资金筹措等方面均取得了突破性进展，此项工程已进入了全面建设的攻坚阶段。

(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, 经努力争取, 公司于去年未被列入国家重点保证的电煤用户名单, 并被北方大型煤炭供应企业列为重点合作单位, 报告期内公司大部分燃煤通过这种长期合同采购, 保证了机组的正常发电和煤炭采购价格的合理性, 最大限度地减少煤价上涨对成本的影响。

(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和广州恒运东区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, 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 12.95 万吨, 实现销售收入 1,989.25 万元。

(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, 开展了全能值班员培训, 全方位地满足机组扩建及运行生产的需要; 四是以人为本, 推进企业文化建设。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位: (人民币) 万元

主营业务分行业情况						
	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、蒸汽、热水的生产和供应业	73,522.16	50,866.58	30.81%	7.27%	10.73%	减少 1.85 个百分点
其中: 关联交易	0.00	0.00	-	-	-	-
主营业务分产品情况						
电力销售	71,532.91	49,184.89	31.24%	6.91%	9.75%	减少 1.78 个百分点
蒸汽销售	1,989.25	1,681.69	15.46%	22.26%	32.86%	减少 4.04 个百分点
其中: 关联交易	0.00	0.00	-	-	-	-
关联交易的定价原则	无					

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

5.2 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	73,522.16	7.27%

5.3 对净利润产生重大影响的其他经营业务

适用 不适用

5.4 参股公司经营情况

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		4,264.87	占上市公司净利润的比重 64.52%
参股公司	经营范围	电力的生产与销售	
	净利润	9,477.50	

5.5 主营业务及其结构与上年度发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.6 主营业务盈利能力（毛利率）与上年度相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.7 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

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金运用

适用 不适用

5.8.2 变更项目情况

适用 不适用

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.10 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说明

适用 不适用

5.11 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

5.12 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

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售或置出资产	出售日	交易价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
广州市伟通经济发展公司	广州经济技术开发区电力燃料公司55%股权	2005年6月16日	75.28	-16.84	1.83	否	公开市场竞价	是	是

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

6.2 担保事项

适用 不适用

6.3 关联债权债务往来

适用 不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	未经审计	审计
审计意见	标准无保留意见	非标意见
审计意见全文		
<p>广州恒运企业集团股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的贵公司2005年6月30日的合并及母公司资产负债表以及2005年1-6月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。</p> <p>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不存在重大错报。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。</p> <p>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2005年6月30日的财务状况以及2005年1-6月的经营成果和现金流量。</p>		
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8月15日	

7.2 财务报表

7.2.2 利润及利润分配表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	735,221,557.87	165,406,449.33	685,384,964.61	145,516,071.44
减：主营业务成本	508,665,752.15	117,275,597.65	459,354,811.49	101,410,349.31
主营业务税金及附加	6,684,757.04	938,114.61	7,059,865.13	1,095,714.68
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	219,871,048.68	47,192,737.07	218,970,287.99	43,010,007.45

加：其他业务利润 (亏损以“-”号填列)	5,184,281.08	1,516,027.10	-128,157.32	479,454.47
减：营业费用	350,095.33	350,095.33	610,337.98	610,337.98
管理费用	26,748,020.32	8,297,489.20	26,892,032.62	9,281,505.66
财务费用	22,903,574.02	8,213,558.41	20,599,359.83	2,799,522.46
三、营业利润(亏损 以“-”号填列)	175,053,640.09	31,847,621.23	170,740,400.24	30,798,095.82
加：投资收益(亏 损以“-”号填列)	1,036,687.73	44,802,133.34	-1,173,986.23	41,582,786.78
补贴收入				
营业外收入	1,083.30		58,747.32	49,760.89
减：营业外支出	94,046.06	53,927.87	141,900.32	67,566.84
四、利润总额(亏损 以“-”号填列)	175,997,365.06	76,595,826.70	169,483,261.01	72,363,076.65
减：所得税	57,714,533.24	10,491,918.82	56,469,707.82	10,157,495.64
少数股东损益	52,178,923.94		50,807,972.18	
加：未确认的投资 损失本期发生额				
五、净利润(亏损以 “-”号填列)	66,103,907.88	66,103,907.88	62,205,581.01	62,205,581.01
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	287,495,604.72	292,292,369.36	222,898,187.77	222,898,187.77
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	287,495,604.72	292,292,369.36	222,898,187.77	222,898,187.77
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	66,630,315.00	66,630,315.00
转作资本(或 股本)的普通股股利				
八、未分配利润	220,865,289.72	225,662,054.36	156,267,872.77	156,267,872.77
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				

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

适用 不适用

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数。

适用 不适用

本公司已在报告期内转让持有的广州经济技术开发区电力燃料有限公司55%股权，根据有关会计政策，本期及以后不再将该公司纳入本公司会计报表的合并范围。鉴于此次转让事项的金额仅为75.28万元，对本期财务数据没有重大影响。

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

广州恒运企业集团股份有限公司董事会

二〇〇五年八月十七日