

证券代码：000531

证券简称：穗恒运 A

公告编号：2005 - 019

# 广州恒运企业集团股份有限公司

## 2005 年第三季度季度报告

### § 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事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 所有董事均出席董事会。

1.4 本季度财务报告未经审计。

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：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

#### 2.1 公司基本信息

股票简称	000531	
股票代码	穗恒运A	
	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 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末 (2005年9月30日)	上年度期末 (2004年12月31日)	本报告期末比 上年度期末增减
总资产	3,336,784,518.77	3,119,439,847.65	6.97%
股东权益(不含少数 股东权益)	854,104,742.06	824,938,478.26	3.54%
每股净资产	3.20	3.10	3.23%
调整后的每股净资产	3.18	3.07	3.58%
	报告期 (2005年7—9月)	年初至报告期期末 (2005年1—9月)	本报告期(2005年7-9月)比上 年同期(2004年7-9月)增减
经营活动产生的现金 流量净额	131,370,084.52	262,839,265.70	33.50%
每股收益	0.11	0.36	-26.08%
净资产收益率	3.48%	11.22%	减少1.59个百分点
扣除非经常性损益后 的净资产收益率	3.86%	11.61%	减少1.16个百分点
非经常性损益项目	金额		
处置长期股权投资	-5,141,633.01		
营业外收支净额	131,169.06		
长期投资减值准备的转回	25,428.36		
所得税影响	1,653,453.10		
合计	-3,331,582.49		

2.2.2 财务报表

2.2.2.1 资产负债表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	期末数(2005年9月30日)		上年度末数(2004年12月31日)	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	256,423,457.42	98,405,206.26	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	311,179,626.18	66,338,299.96	272,764,969.96	64,359,763.56
其他应收款	2,813,122.99	1,705,145.80	957,338.22	229,802.00
预付账款	15,518,320.00		768,755.00	220,000.00
应收补贴款				
存货	41,497,971.55	18,545,768.62	19,076,262.83	7,839,934.08
待摊费用	2,018,107.68	335,846.68	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	629,450,605.82	185,330,267.32	731,106,386.43	147,270,687.18
长期投资：				
长期股权投资	10,987,367.67	848,780,492.24	19,548,185.44	860,264,741.52
长期债权投资				
长期投资合计	10,987,367.67	848,780,492.24	19,548,185.44	860,264,741.52
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,196,238,285.98	442,343,482.83	2,188,323,075.89	436,696,827.88
减：累计折旧	599,806,440.10	152,476,136.33	508,229,928.07	138,705,821.88
固定资产净值	1,596,431,845.88	289,867,346.50	1,680,093,147.82	297,991,006.00
减：固定资产减 值准备				
固定资产净额	1,596,431,845.88	289,867,346.50	1,680,093,147.82	297,991,006.00
工程物资				
在建工程	1,066,406,546.18	11,680,623.73	648,855,619.26	10,214,652.59
固定资产清理				
固定资产合计	2,662,838,392.06	301,547,970.23	2,328,948,767.08	308,205,658.59
无形资产及其他资 产：				
无形资产	522,881.68	522,881.68	530,585.23	530,585.23
长期待摊费用	4,034,343.82		4,035,136.54	
其他长期资产				
无形资产及其他资 产合计	4,557,225.50	522,881.68	4,565,721.77	530,585.23
递延税项：				
递延税款借项	28,950,927.72	14,143,442.39	35,270,786.93	16,993,230.97
资产总计	3,336,784,518.77	1,350,325,053.86	3,119,439,847.65	1,333,264,903.49
流动负债：				
短期借款	335,000,000.00	70,000,000.00	320,000,000.00	70,000,000.00
应付票据	32,000,000.00		41,890,000.00	
应付账款	77,563,105.47	22,903,901.28	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	1,949,693.92	861,632.68	1,446,312.73	687,579.79
应付股利	1,090.08	1,090.08	1,079.98	1,079.98
应交税金	39,357,751.23	2,321,564.72	13,403,649.21	325,378.51
其他应交款	740,708.50	45,478.68	1,368,378.00	273,398.41
其他应付款	182,275,414.95	42,270,030.22	168,506,286.91	54,986,978.33
预提费用	90,092,788.43	43,389,186.35	105,728,307.40	47,726,579.39
预计负债				
一年内到期的长期 负债	170,000,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	928,980,552.58	181,792,884.01	745,679,060.11	193,898,997.44
长期负债：				
长期借款	680,000,000.00	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	681,950,000.00	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	1,610,930,552.58	481,792,884.01	1,417,629,060.11	493,898,997.44
少数股东权益	871,749,224.13		876,872,309.28	
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	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	250,557,960.64	255,354,725.28	221,391,696.84	226,188,461.48
其中：现金股利			66,630,315.00	66,630,315.00
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	854,104,742.06	868,532,169.85	824,938,478.26	839,365,906.05
负债和所有者权益（或股东权益）合计	3,336,784,518.77	1,350,325,053.86	3,119,439,847.65	1,333,264,903.49

2.2.2.2 本报告期利润及利润分配表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期（2005年7-9月）		上年同期（2004年7-9月）	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	405,128,761.15	89,961,084.41	394,282,077.67	82,628,032.19
减：主营业务成本	285,138,434.04	67,506,313.09	268,276,606.21	60,912,900.49
主营业务税金及附加	3,551,235.56	288,009.97	3,832,956.59	174,470.27
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	116,439,091.55	22,166,761.35	122,172,514.87	21,540,661.43
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	2,565,574.59	580,760.29	3,822,138.18	758,839.77
减：营业费用	229,534.96	229,534.96	221,166.66	221,166.66
管理费用	13,035,836.65	4,920,711.33	13,307,114.63	4,265,953.09
财务费用	12,284,418.91	4,568,759.73	10,006,330.87	3,671,659.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	93,454,875.62	13,028,515.62	102,460,040.89	14,140,722.01
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-5,343,422.43	19,378,407.62	-113,455.95	30,711,100.17

补贴收入				
营业外收入	1,055,964.19	270,903.06	980,061.46	44,105.67
减：营业外支出	435,029.54	424,917.54	54,000.00	70,000.00
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	88,732,387.84	32,252,908.76	103,272,646.40	44,825,927.85
减：所得税	29,356,669.85	2,560,237.84	26,074,983.37	4,657,893.14
少数股东损益	29,683,047.07		37,029,628.32	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	29,692,670.92	29,692,670.92	40,168,034.71	40,168,034.71
加：年初未分配利润	287,495,604.72	292,292,369.36	222,898,187.77	222,898,187.77
其他转入				
六、可供分配的利润	317,188,275.64	321,985,040.28	263,066,222.48	263,066,222.48
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	317,188,275.64	321,985,040.28	263,066,222.48	263,066,222.48
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	250,557,960.64	255,354,725.28	196,435,907.48	196,435,907.48
利润表（补充资料）				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	-3,444,894.12	-3,444,894.12		
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				

2.2.2.3 年初到报告期末利润及利润分配表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	年初到报告期末（2005年1-9月）		上年同期（2004年1-9月）	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1,140,350,319.02	255,367,533.74	1,079,667,042.28	228,144,103.63
减：主营业务成本	793,804,186.19	184,781,910.74	727,631,417.70	162,323,249.80
主营业务税金及附加	10,235,992.60	1,226,124.58	10,892,821.72	1,270,184.95
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	336,310,140.23	69,359,498.42	341,142,802.86	64,550,668.88
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	7,749,855.67	2,096,787.39	3,693,980.86	1,238,294.24
减：营业费用	579,630.29	579,630.29	831,504.64	831,504.64
管理费用	39,783,856.97	13,218,200.53	40,199,147.25	13,547,458.75
财务费用	35,187,992.93	12,782,318.14	30,605,690.70	6,471,181.90
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	268,508,515.71	44,876,136.85	273,200,441.13	44,938,817.83
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-4,306,734.70	64,180,540.96	-1,287,442.18	72,293,886.95
补贴收入				
营业外收入	1,057,047.49	270,903.06	1,038,808.78	93,866.56
减：营业外支出	529,075.60	478,845.41	195,900.32	137,566.84
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	264,729,752.90	108,848,735.46	272,755,907.41	117,189,004.50
减：所得税	87,071,203.09	13,052,156.66	82,544,691.19	14,815,388.78
少数股东损益	81,861,971.01		87,837,600.50	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	95,796,578.80	95,796,578.80	102,373,615.72	102,373,615.72
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	317,188,275.64	321,985,040.28	263,066,222.48	263,066,222.48
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	317,188,275.64	321,985,040.28	263,066,222.48	263,066,222.48

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	250,557,960.64	255,354,725.28	196,435,907.48	196,435,907.48
利润表（补充资料）				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	-3,444,894.12	-3,444,894.12		
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				

2.2.2.4 年初到报告期末现金流量表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	年初到报告期末（2005年1-9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	1,298,082,752.67	307,786,201.00
收到的税费返还	48,901.61	
收到的其他与经营活动有关的现金	5,030,964.77	1,795,715.02
现金流入小计	1,303,162,619.05	309,581,916.02
购买商品、接受劳务支付的现金	752,075,439.11	194,789,931.54
支付给职工以及为职工支付的现金	96,844,660.93	28,575,613.15
支付的各项税费	181,804,010.82	26,684,910.82
支付的其他与经营活动有关的现金	9,599,242.49	3,867,312.76
现金流出小计	1,040,323,353.35	253,917,768.27
经营活动产生的现金流量净额	262,839,265.70	55,664,147.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	2,265,160.91	2,265,160.91
取得投资收益所收到的现金	1,453,197.33	72,134,529.33
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	30,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	4,761,004.20	
现金流入小计	8,509,362.44	74,399,690.24

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	439,293,616.05	5,371,176.26
投资所支付的现金	3,749,134.58	3,749,134.58
支付的其他与投资活动有关的现金	10,981,360.56	
现金流出小计	454,024,111.19	9,120,310.84
投资活动产生的现金流量净额	-445,514,748.75	65,279,379.40
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	2,000,065,258.37	349,504,853.68
收到的其他与筹资活动有关的现金	128,000.00	
现金流入小计	2,000,193,258.37	349,504,853.68
偿还债务所支付的现金	1,785,477,639.41	346,419,752.75
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	188,382,749.48	78,184,907.13
支付的其他与筹资活动有关的现金	21,847,104.73	21,834,804.73
现金流出小计	1,995,707,493.62	446,439,464.61
筹资活动产生的现金流量净额	4,485,764.75	-96,934,610.93
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-178,189,718.30	24,008,916.22
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	95,796,578.80	95,796,578.80
加：计提的资产减值准备	27,796.33	
固定资产折旧	92,524,342.97	14,779,231.06
无形资产摊销	905,103.12	905,103.12
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	907,777.02	-110,949.18
预提费用增加（减：减少）	-15,635,518.97	-4,337,393.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	33,094.35	
固定资产报废损失	382,254.40	378,845.41
财务费用	35,260,839.30	12,782,318.14
投资损失（减：收益）	4,269,250.88	-64,180,540.96
递延税款贷项（减：借项）	6,319,859.21	2,849,788.58
存货的减少（减：增加）	-22,421,708.72	-10,705,834.54
经营性应收项目的减少（减：增加）	-52,184,728.25	-3,453,880.20
经营性应付项目的增加（减：减少）	7,174,438.87	2,043,864.35
其他	27,648,583.96	8,917,016.21
少数股东损益	81,831,302.43	
经营活动产生的现金流量净额	262,839,265.70	55,664,147.75
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	256,423,457.42	98,405,206.26
减：现金的期初余额	434,613,175.72	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	-178,189,718.30	24,008,916.22

### 2.3 报告期末股东总人数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数		45,477
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）
中国工商银行 - 普丰证券投资基金	1,263,521.00	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	1,255,800.00	A股
光大证券有限责任公司	1,238,550.00	A股
上海申能资产管理有限公司	996,745.00	A股
国泰君安 - 花旗 - DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	936,994.00	A股
闫晓丽	855,029.00	A股
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	587,000.00	A股
王胤心	585,220.00	A股
兴业证券股份有限公司	500,899.00	A股
许聘三	344,400.00	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) 报告期内公司抓住夏季用电高峰的有利时机，一方面全力以赴搞好生产发电，合理安排机组运行，努力提高发电小时数，增加售电收入；另一方面全力保证生产燃煤供应，强化各项内部管理，节能降耗，尽量消化燃料价格上升的影响，争取稳定的经济效益。本季度公司实现发电量 117,359 万千瓦时(含投资企业)，其中上网电量 108,008 万千瓦时。截止本报告期末，公司共完成发电量 331,662 万千瓦时（含投资企业），较去年同期增长 1.65%；其中上网电量 306,001 万千瓦时，较去年同期增长 1.49%。2005 年 1~9 月公司共实现净利润 9,579.66 万元，每股收益 0.36 元。

(2) 报告期内，公司控股子公司广州恒运热电(D)厂有限责任公司在筹建指挥部的带领下，继续排除万难，积极推进 2×300MW 热电扩建工程项目建设，卓有成效地开展了立

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各项具体筹建工作，力争在2006年下半年使该项目第一台机组投产发电，以进一步壮大本公司的电力主业。

(3) 一如既往抓好安全生产，层层落实安全生产责任制，开展“迎峰度夏，再创百日安全无事故”等活动，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，确保了机组持续满负荷稳定地运行。截止本报告期末，公司已连续实现安全生产2,939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，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。

(5) 报告期内，本公司出售了参股持有的广州飒特电力红外技术有限公司7.5%股权，并对该项目的投资损益在转让当期做相应账务处理。详细信息披露于2005年10月10日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。

### 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

适用 不适用

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
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	114,035.03	79,380.42	30.39%
其中：关联交易	0.00	0.00	-
主营业务分产品情况			
电力销售	110,983.03	76,770.72	30.83%
蒸汽销售	3,052.00	2,609.70	14.49%
其中：关联交易	0.00	0.00	-

### 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(主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明)

适用 不适用

### 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

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

二〇〇五年十月二十日