

股票简称：G 穗恒运

股票代码：000531

广州恒运企业集团股份有限公司

GUANGZHOU HENGYUN ENTERPRISES HOLDING LTD.

2005

年度报告



二 六年三月



## 第一节 重要提示、释义及目录

### 一、重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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。

广东羊城会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的财务审计报告。

公司董事长黄中发先生、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。

### 二、释义

除非另有说明，以下简称在本报告中的含义如下：

- （一）中国证监会：指中国证券监督管理委员会；
- （二）深交所：指深圳证券交易所；
- （三）公司：指广州恒运企业集团股份有限公司；
- （四）恒运热电公司：指广州恒运热电有限公司；
- （五）恒运 C 厂：指广州恒运热电（C）厂有限责任公司；
- （六）恒运 D 厂：指广州恒运热电（D）厂有限责任公司；
- （七）热力公司：指广州恒运热力有限公司；
- （八）东区热力公司：指广州恒运东区热力有限公司；
- （九）凯得控股公司：指广州凯得控股有限公司；
- （十）广州开发区：指广州经济技术开发区、广州高新技术产业开发区、广州出口加工区和广州保税区四区合一之简称；
- （十一）股改：指股权分置改革。



### 三、目 录

第一节	重要提示、释义及目录 .....	1
第二节	公司基本情况简介 .....	3
第三节	会计数据和业务数据摘要 .....	4
第四节	股本变动及股东情况 .....	6
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	10
第六节	公司治理结构 .....	13
第七节	股东大会情况简介 .....	14
第八节	董事会工作报告 .....	14
第九节	监事会报告 .....	22
第十节	重要事项 .....	24
第十一节	财务报告 .....	26
第十二节	备查文件目录 .....	26



## 第二节 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： 黄中发
- 三、公司董事会秘书： 张 晖
- 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： zhanghui@hengyun.com.cn
  - 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： 510730
  - 公司国际互联网网址： <http://www.hengyun.com.cn>
  - 电子信箱： 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：G 穗 恒 运
  - 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

### 第三节 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	348,924,648.25
净 利 润	122,737,677.48
扣除非经常性损益后的净利润	125,869,833.99
主 营 业 务 利 润	445,675,097.37
其 他 业 务 利 润	8,572,901.47
营 业 利 润	352,244,887.12
投 资 收 益	-4,508,524.12
补 贴 收 入	0
营 业 外 收 支 净 额	1,188,285.25
经营活动产生的现金流量净额	397,101,922.86
现金及现金等价物净增加额	-143,585,405.91
扣除的非经常性损益项目及涉及金额：	-3,132,156.51
1、处置长期股权投资	-5,141,633.01
2、营业外收入	973,204.22
3、扣除计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-544,384.44
4、长期投资减值准备转回	25,428.36



减：所得税影响	1,555,228.36
注：投资收益为-4,508,524.12 元主要是由于转让广州飒特电力红外技术有限公司股权形成投资损失所致。	

## 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	2005 年	2004 年	2003 年
主营业务收入	1,558,730,348.73	1,420,663,063.24	1,026,085,274.06
利润总额	348,924,648.25	342,841,845.70	303,606,355.70
净利润	122,737,677.48	150,645,787.97	138,167,830.03
总资产	3,332,123,300.53	3,119,439,847.65	2,357,219,866.72
股东权益（不含少数股东权益）	879,620,624.24	824,938,478.26	739,989,849.88
每股收益	0.46	0.57	0.52
每股净资产	3.30	3.10	2.78
调整后的每股净资产	3.29	3.07	2.75
每股经营活动产生的现金流量净额	1.49	1.45	1.03
净资产收益率	13.95%	18.26%	18.67%

## 三、利润表附表

报 告 期 利 润	2005 年度				2004 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	50.67	52.25	1.67	1.67	53.02	53.65	1.64	1.64
营业利润	40.05	41.30	1.32	1.32	41.43	41.91	1.28	1.28
净利润	13.95	14.39	0.46	0.46	18.26	18.48	0.57	0.57
扣除非经常性损益后的净利润	14.31	14.76	0.47	0.47	15.98	16.17	0.49	0.49

## 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	220,794,027.03	116,231,494.39	36,920,749.46	221,391,696.84	824,938,478.26
本期增加			18,412,797.07	6,137,599.02	122,737,677.48	141,150,474.55
本期减少		1,425,216.50			85,043,112.07	86,468,328.57
期末数	266,521,260	219,368,810.53	134,644,291.46	43,058,348.48	259,086,262.25	879,620,624.24



**变化原因说明：**

1. 资本公积金减少系报告期发生的股权分置改革相关费用。
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按照股东大会决议实施了 2004 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。

注：报告期内，公司已启动股改程序并对外公告股改方案，经 2006 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过，公司 2005 年中期利润分配 167,908,393.80 元已于 2006 年 2 月 17 日实施完毕，公司股票已于 2006 年 2 月 20 复牌，股票简称变更为“G 穗恒运”。

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### （一）股份变动情况表

表 1：股份变动情况表（适用未完成股权分置改革的公司）

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+、-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	158,699,672	59.55%						158,699,672	59.55%
其中：									
国家持有股份	95,978,173	36.01%						95,978,173	36.01%
境内法人持有股份	62,721,499	23.54%						62,721,499	23.54%
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									
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	107,821,588	40.45%						107,821,588	40.45%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	266,521,260	100%						266,521,260	100%

注：报告期内，公司已启动股改程序并对外公告股改方案，但尚未完成此项工作，因此按上述格式（表 1）编制股份变动情况表。2006 年 1 月 23 日公司股改方案获临时股东大会暨相关股东会议通过，并已实施完毕，公司股票于 2006 年 2 月 20 复牌，股票简称变更为“G 穗恒运”。公司目前股份变动情况见表 2。详见公司在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网相关公告。



表 2：股份变动情况表（适用已完成股权分置改革的公司） 单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+、-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他(股改支付对价)	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	158,725,624	59.56%				-10,779,563	-10,779,563	147,946,061	55.51%
1、国家持有股份	95,978,173	36.01%				-6,520,818	-6,520,818	89,457,355	33.56%
2、国有法人持股	49,856,053	18.71%				-3,387,253	-3,387,253	46,468,800	17.44%
3、其他内资持股	12,891,398	4.84%				-871,492	-871,492	12,019,906	4.51%
其中：									
境内法人持股	12,865,446	4.83%				-874,087	-874,087	11,991,359	4.50%
境内自然人持股	25,952	0.01%				+2,595	+2,595	28,547	0.01%
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	107,795,636	40.44%				+10,779,563	+10,779,563	118,575,199	44.49%
1、人民币普通股	107,795,636	40.44%				+10,779,563	+10,779,563	118,575,199	44.49%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	266,521,260	100%				0	0	266,521,260	100%

注：截止报告期末，公司董事、监事、高级管理人员持股共25,952股，依照有关规定予以锁定，按公司股改方案获送股份2,595股，在股改完成后作为有限售条件股份合计持股28,547股。

## （二）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

（一）报告期末股东总数为 45,561 户。



(二) 股东持股情况 (截止 2005 年 12 月 31 日)

单位: 股

前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
广州凯得控股有限公司	国有股东	36.01	95,978,173	95,978,173	0
广州开发区工业发展集团有限公司	国有股东	18.71	49,856,053	49,856,053	0
广州黄电投资有限公司	其他	4.83	12,865,446	12,865,446	0
中国工商银行 - 普丰证券投资基金	其他	0.43	1,141,521		未知
上海申能资产管理有限公司	其他	0.37	996,745		未知
国泰君安 - 花旗 - DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	其他	0.35	937,000		未知
王胤心	其他	0.34	913,020		未知
闫晓丽	其他	0.32	855,029		未知
兴业证券股份有限公司	其他	0.24	651,999		未知
朱汉龙	其他	0.23	613,747		未知
前 10 名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
中国工商银行 - 普丰证券投资基金	1,141,521		人民币普通股		
上海申能资产管理有限公司	996,745		人民币普通股		
国泰君安 - 花旗 - DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	937,000		人民币普通股		
王胤心	913,020		人民币普通股		
闫晓丽	855,029		人民币普通股		
兴业证券股份有限公司	651,999		人民币普通股		
朱汉龙	613,747		人民币普通股		
申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED	587,000		人民币普通股		
中国平安人寿保险股份有限公司 - 分红 - 团险分红	300,000		人民币普通股		
方秋	280,000		人民币普通股		

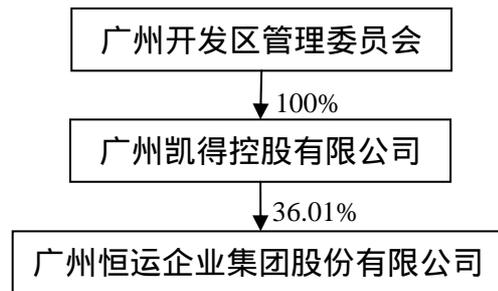


上述股东关联关系或一致行动的说明	国有股东、法人股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。对其他股东，公司未知其是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行为人。
------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### （三）公司控股股东基本情况

报告期内公司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：



### （四）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集团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，承接工业区建设项目的管理及咨询服务，开发区国资委授权的国有资产经营管理等。



## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、基本情况

#### (一) 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	年度报酬 (万元)
夏藩高	董事长	男	60	2003年6月至2006年2月	0	0	无	34.20
叶永泰	副董事长	男	58	2005年8月至2006年6月	0	0	无	---
肖晨生	董事、总经理	男	46	2003年6月至2006年6月	0	0	无	33.40
洪汉松	董事	男	44	2003年6月至2006年6月	122	122	无	---
顾子平	董事	男	39	2003年6月至2006年6月	0	0	无	---
曾林	董事	男	34	2003年6月至2006年6月	0	0	无	---
李勇	董事	男	49	2004年2月至2006年6月	0	0	无	---
简小方	独立董事	男	42	2003年6月至2006年6月	0	0	无	5
石本仁	独立董事	男	41	2003年6月至2006年6月	0	0	无	5
吴三清	独立董事	男	40	2003年6月至2006年6月	0	0	无	5
易武	监事会主席	男	42	2005年8月至2006年6月	0	0	无	---
林毅建	监事	男	40	2003年6月至2006年6月	0	0	无	---
蓝建璇	监事	女	41	2005年8月至2006年6月	0	0	无	---
苏建伦	监事	男	54	2004年4月至2006年6月	0	0	无	---
黄河	监事	男	46	2003年6月至2006年6月	0	0	无	20.50
明安金	监事	男	46	2003年6月至2006年6月	0	0	无	20.50
吴必科	副总经理	男	41	2003年6月至2006年6月	0	0	无	29.15
朱晓文	副总经理	男	39	2003年6月至2006年6月	0	0	无	29.15
余杏文	总工程师	男	60	2003年6月至2006年2月	6,449	6,449	无	29.15
林国定	董事会秘书	男	47	2003年6月至2006年1月	0	0	无	29.15

注：截止报告期末，公司董事、监事、高级管理人员持股共25,952股。其中，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、离任董事郑椿华先生持股89股，未办理高管股解冻手续。

#### (二) 董事、监事、高级管理人员最近 5 年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

夏藩高先生，大学本科毕业，高级工程师。最近 5 年曾任本公司副董事长、董事长和党委书记，兼任恒运 D 厂董事长、恒运热电公司和恒运 C 厂董事，已于 2006 年 2 月办理退休。

叶永泰先生，大学本科学历。1998 年 9 月至 2004 年 6 月，任广州开发区永和发发展总公司董事长、总经理。2004 年 6 月至今，任广州开发区工业发展集团有限公司党委书记、董事长。

肖晨生先生，研究生毕业，高级经济师。最近 5 年任本公司和恒运热电公司、恒运 C、D 厂董事、总经理、党委副书记。



洪汉松先生，美国加州州立大学 MPA 硕士，高级经济师。1996 年 6 月至 2002 年 10 月，任广州开发区工业发展集团有限公司副总经理。2002 年 11 月至今，任该公司总经理、党委副书记。2003 年 6 月至今任本公司董事，兼任恒运 D 厂董事。

顾子平先生，研究生毕业，高级工程师。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，任该公司招商部经理。2000 年 5 月至今，任本公司董事。

曾林先生，大学本科，经济师。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。

李勇先生，本科学历。最近 5 年一直在黄埔发电厂任职，现任黄埔发电厂副厂长。2004 年 2 月至今任本公司董事，兼任恒运热电公司和恒运 C、D 厂董事。

简小方先生，硕士研究生，工程师。最近 5 年一直在开发区国有资产投资公司任职，现任该公司副总经理。2003 年 6 月至今任本公司独立董事。

石本仁先生，博士，会计学教授。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。

吴三清先生，清华大学国际工商管理硕士、管理学博士。现任暨南大学高级管理人员培训中心主任兼任中国人才评价中心网（www.chinaaac.com.cn）首席顾问。2003 年 6 月至今任本公司独立董事。

## 2、监事

易武先生，大学本科学历，高级会计师。1998 年 9 月至今在广州开发区国有资产监督管理委员会办公室工作，先后受派任广州开发区工业发展集团有限公司、广州开发区建设发展集团有限公司、广州凯得控股有限公司财务总监。2005 年 8 月至今任本公司监事会主席。

林毅建先生，会计师。最近 5 年一直担任广州凯得控股有限公司财务负责人。2003 年 6 月至今任本公司监事。

蓝建璇女士，硕士研究生学历，高级经济师。2003 年 8 月至 2005 年 4 月，广州开发区建设发展集团有限公司纪委书记、党委副书记。2005 年 4 月至今，任广州开发区工业发展集团有限公司党委副书记、纪委书记。2005 年 8 月至今任本公司监事。

苏建伦先生，大专毕业。最近 5 年一直在黄埔发电厂任职，曾任综合部部长、工会副主席等职。2004 年 4 月至今任本公司监事。

黄河先生，本科毕业，政工师。最近 5 年一直在本公司任职，曾任纪委副书记、审计监察室主任。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，兼任恒运 D 厂监事。

明安金先生，本科毕业，政工师。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，兼任恒运 D 厂监事。



### 3、高级管理人员

肖晨生先生，任本公司总经理，最近 5 年工作经历请参见前述董事部分相关内容。

吴必科先生，大学本科学历，电气工程师。2001 年 4 月至今，任本公司副总经理、党委委员。

朱晓文先生，大学本科毕业，经济师。2001 年 5 月至今，任本公司副总经理、党委委员。

余杏文先生，大学本科毕业，高级工程师。最近 5 年任本公司总工程师，已于 2006 年 2 月办理退休。

林国定先生，硕士研究生，经济师。1999 年 10 月至 2006 年 2 月，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。

#### (三) 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
叶永泰	广州开发区工业发展集团有限公司	董事长	2004 年 6 月至今
洪汉松	广州开发区工业发展集团有限公司	总经理	2002 年 12 月至今
蓝建璇	广州开发区工业发展集团有限公司	党委副书记、纪委书记	2005 年 8 月至今
顾子平	广州凯得控股有限公司	招商部经理	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	总会计师	2002 年 3 月至今
李 勇	广州黄埔发电厂	副厂长	2003 年 8 月至今
苏建伦	广州黄埔发电厂	综合部	2002 年 4 月至今

## 二、年度报酬情况

(一) 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，按岗位责任及贡献大小合理划分等级，考核实施。在本公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员 2005 年度报酬合计为 240.2 万元(包括三位独立董事领取的含税津贴每人 5 万元)。

(二) 未在本公司领取报酬的董事、监事有 9 人，分别是叶永泰、洪汉松、顾子平、曾林、李勇、林毅建、蓝建璇、苏建伦、易武。其中前 8 人在股东单位及其关联企业领取报酬，相关信息请参见前述“董事、监事在股东单位任职情况”。

## 三、董事、监事及高级管理人员离任、聘任情况

(一) 经 2005 年 5 月 26 日公司召开的 2004 年年度股东大会审议通过，郑椿华先生因退休原因辞去公司第五届董事会董事职务，增补叶永泰先生为公司第五届董事会董事。相关信息披露于 2005 年 5 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

(二) 经 2005 年 8 月 15 日公司召开的 2005 年第一次临时股东大会审议通过，廖建



洲先生、李莉萍女士因工作调整辞去公司第五届监事会监事职务，增补易武先生、蓝建璇女士为公司第五届监事会监事。相关信息披露于 2005 年 8 月 16 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

#### 四、员工情况

截止报告期末，公司共有在职员工 706 人，按职能分类为：

生产人员 429 人，占 60%；

技术人员 162 人，占 23%；

财务人员 20 人，占 3%；

行政后勤人员 95 人，占 13%。

其中，大学本科学历以上占 20%，大专学历占 27%，中专学历占 33%，其他占 20%。  
退休人员 11 人。

### 第六节 公司治理结构

#### 一、公司治理情况

(一) 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。

(二) 公司认真按照《上市公司治理准则》及相关规范性文件运作，做到按章建制，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。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》（以下简称“《独董指导意见》”）的要求，经 2006 年 1 月 4 日公司召开的第五届董事会第十次会议和 2006 年 2 月 8 日公司召开的 2006 年第二次临时股东大会审议通过，选举李江涛先生为第五届董事会独立董事。公司独立董事从 3 人增加到 4 人，董事会总人数从 10 人增加到 11 人，达到中国证监会要求。

(三) 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：尽快建立董事会各专门委员会，进一步完善董事会的决策机制；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。

#### 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《独董指导意见》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，根据《独董指导意见》对公司重大事项发表了独立意见，切实维护了公司整体利益和广大中小投资者的利益。



(一) 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	5	0	0	
吴三清	5	5	0	0	

(二) 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

公司与控股股东凯得控股公司在人员、资产、机构、财务、业务等方面做到了完全分开。

(一) 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，公司高级管理人员均在公司领取薪酬。

(二) 资产方面：公司资产完整独立，产权明晰，拥有独立的采购、生产、销售系统。

(三) 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。

(四) 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。

(五) 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。

## 第七节 股东大会情况简介

一、公司 2004 年度股东大会于 2005 年 5 月 26 日召开。相关信息披露于 2005 年 5 月 27 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

二、公司 2005 年第一次临时股东大会于 2005 年 8 月 15 日召开。相关信息披露于 2005 年 8 月 16 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

## 第八节 董事会工作报告

### 一、报告期内公司经营情况的讨论与分析

#### (一) 报告期经营情况回顾

2005 年公司董事会带领经营班子和全体员工，紧紧围绕生产、建设、改革三大中心任务开展工作，取得了稳定良好的业绩，推动了公司持续发展。一方面，公司紧紧抓住用电需求增长的难得机遇，克服煤炭供应紧张且价格偏高、机组长时间运行等困难，全力满发电、多发电，超额完成了全年发电计划，维持了较好的经营业绩；另一方面，通



过全体筹建人员锲而不舍的艰苦努力，公司控股的恒运 D 厂 2 × 300MW 热电扩建工程项目核准工作和各项具体筹建工作积极稳妥地推进，项目建设进入了攻坚阶段；同时按照中国证监会和国资部门的部署和要求，依照有关法规、程序圆满完成了公司的股权分置改革，为公司未来更好地发展奠定了基础。

1、把握机遇，精心管理，全力以赴抓好发电主业生产。2005 年广东省及广州地区的用电需求依然严重紧缺，这为公司带来了难得的发电机遇，但同时公司也面临设备长期服役、人员连续作战等困难。公司董事会、经营班子准确把握形势，狠抓落实各项安全管理措施，充分挖掘机组潜力，确保燃煤正常供应，并加强设备检修，保证发电生产稳定正常。通过全体员工的共同努力，公司机组的发电小时数居广东省统调电厂前列，2005 年实现上网电量达到 41.32 亿千瓦时（含投资企业），超额完成了上级部门下达的全年 40 亿千瓦时上网电量的发电任务，公司 2005 年实现的主营业务收入为 155,873.03 万元，同比增长 9.72%，其中电力主营业务收入为 150,313.91 万元，同比增长 8.35%，为公司取得稳定良好的经济效益奠定了基础。

2、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，对于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，面临着许许多多的巨大困难。在董事会的正确领导和省、市、区各级政府的大力支持下，筹建指挥部带领全体筹建人员付出了非常艰辛的努力，项目核准、工程设计、工程施工、设备订货、资金、出线及上网、生产准备等各方面工作均取得了卓有成效的进展。筹建人员因势利导，通过精心组织、制订周密的工程整体综合进度计划，确定了 20 余个关键工期节点并逐一跟进落实。筹建指挥部按照“安全、质量、效率、协调”八字方针并严格遵照“实、恒、细、防、严”的要求，推进工程计划。目前各项工作正在有条不紊地开展之中。

3、精心组织，周密部署，圆满完成公司股权分置改革。在全体股东和各级国资部门的支持配合下，公司股改工作组精心准备、周密部署，克服了时间紧、任务重、审批程序繁多、流通股股东分散等巨大困难，依法依规开展了股改的各项具体工作。经过几个月的奋战，公司股改方案最终于 2006 年 1 月 23 日获得股东大会暨相关股东会议高票通过，流通股股东的赞成率为 94.89%，顺利完成了股改的历史重任。

4、应对环境变化，狠抓成本管理，努力提高经济效益。2005 年电煤供应仍然紧张，煤炭采购价格较 2004 年又有所上涨，即使 5 月份因“煤电联动”而使售电价格上调 0.0191



元/千瓦时（含税），仍未能全部抵消煤炭成本上升的影响，全国火电行业整体的业绩下滑较大。对此，公司狠抓成本管理和目标成本控制，努力稳定经济效益，取得了较好成效。一是努力降低燃煤采购成本，重点抓好督促计划煤合同按条款履行的工作。公司利用被列入国家电煤确保专户的优势，以争取长期协议履约为主、市场临时采购为辅的办法，及时为生产采购质量可靠、价格优惠的煤炭。二是尽力压缩备品材料库存，减少库存物资的资金占用。三是不断提高财务分析和控制水平，严控各项费用开支。四是加大对机组的技改力度，提高设备的投入产出比和机组竞争能力。在生产系统内部广泛开展“岗位成才劳动竞赛活动”，不断强化职工的节能降耗意识。以上措施使公司在一定程度上消化了煤价上涨的负面影响，报告期公司实现净利润 12,273.77 万元，在火电行业经营环境日益严峻的形势下，仍能取得稳定的经济效益实属不易。

5、狠抓安全生产管理，构筑规范可控的安全生产保障体系。公司严格落实“安全生产责任制”和“两票三制”，连续两次开展了“百日安全无事故”活动，通过安全大检查发现隐患并及时整治。截止 2005 年底，公司已实现连续安全生产 3,031 天，实现了第八个安全无事故年。

6、适应电力竞争新形势的需要，推行精简高效的生产管理机制。经过充分调研后，公司按照“精简高效、一专多能”的思路，决定在 210MW 机组逐步推行全能值班模式的培训。与此同时，报告期内公司对设备检修管理进行了新的尝试，引入了国内许多大型发电企业通用的设备“点检定修”制度，加强对重要设备及重点部位的消缺，保证了设备安全和机组稳定出力。

7、继续抓好供热业务，逐步形成新的利润增长点。报告期内，为实施热电联产的经营目标，树立“用户至上，服务第一”的理念，公司所属的热力公司、东区热力公司不断拓展供热业务。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，实现了清洁能源生产目标。东区热力公司经过艰苦努力，克服管道建设存在的巨大困难，第一期工程于 2005 年 10 月全面投产，如期保证了东区大热用户的需要，实现了当年投产、当年产生效益的目标。

8、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”，顺利通过了 2005 年广州市环保局环保脱硫专项执法检查 and #6 机脱硫装置的年检验收。公司树立的环保品牌效应正在扩大，为促进公司实现可持续发展创造了有利条件。

9、加强员工培训，强化内部管理。为优化公司人力资源，公司将 2005 年定为“恒



运培训年”，坚持以人为本，推进企业文化建设，增强企业的凝聚力。

## (二) 主营业务及其经营状况

公司的主营业务为电力、热力的生产和销售，公司目前的装机容量为 57 万千瓦（含投资企业），在广州市居于第二位。报告期内公司完成发电量 448,012 万千瓦时（含投资企业），同比增长 4.24%，其中上网电量 413,214 万千瓦时，同比增长 4.05%；实现净利润 12,273.77 万元，同比下降 18.53%，每股收益为 0.46 元。报告期公司净利润同比下降的主要原因是：①2004 年本公司占 10%股比的广州美特容器有限公司破产程序完毕，按税法规定处置长期股权投资损失抵减当期企业所得税 1,331 万元，增加了净利润，本期没有发生上述经济事项。2004 年公司控股子公司恒运 C 厂年因#6 机组技术改造使用国产设备抵免企业所得税 3,977 万元，公司按股比 45%获得 1,790 万元净利润，而本期没有发生上述经济事项。

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	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润比上年增减(%)
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	155,873.03	109,915.66	29.48	9.72	13.39	减少 2.28 个百分点
其中：关联交易金额	0	0	0	—	—	—
电力销售	150,313.91	105,345.20	29.92	8.35	11.69	减少 2.09 个百分点
蒸汽销售	5,559.12	4,570.46	17.78	66.56	74.18	减少 3.6 个百分点
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	155,873.03	9.72	44,567.51	1.90



(三) 主要供应商、客户情况

2005 年度公司向前五名供应商合计的采购金额为 89,015.74 万元,占年度燃煤采购总额的比例为 96.50%。前 5 名客户销售额合计为 152,251.10 万元,占公司销售总额的比例为 97.68%。

(四) 报告期公司资产构成情况

单位:(人民币)万元

项 目	2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日		增减幅度
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
总资产	333,212.33	100%	311,943.98	100%	——
应收款项	24,262.58	7.28%	27,449.11	8.80%	-1.52%
存货	2,196.43	0.66%	1,907.63	0.61%	+0.05%
长期股权投资	1,078.56	0.32%	1,954.82	0.63%	-0.31%
固定资产	164,641.94	49.41%	168,009.31	53.86%	-4.45%
在建工程	108,717.95	32.63%	64,885.56	20.80%	+11.83%
短期借款	42,500.00	12.75%	32,000.00	10.26%	+2.49%
长期借款	68,400.00	20.53%	67,000.00	21.48%	-0.95%

变动原因: 在建工程增长主要是恒运 D 厂筹建 2×300MW 热电扩建工程所致。

单位:(人民币)万元

项目	2005 年	2004 年	增减幅度
营业费用	77.82	107.60	-27.68%
管理费用	5,411.53	5,413.84	-0.04%
财务费用	4,710.96	4,656.78	1.16%
所得税	12,172.30	6,871.41	77.14%

所得税同比增长 77.15%是基于如下原因:本公司于 2004 年发生投资占 10%股比的广州美特容器有限公司破产程序完毕,按税法规定处置长期股权投资损失抵减当期企业所得税和恒运 C 厂在 2004 年度发生#6 机组技术改造使用国产设备抵免企业所得税,而本期没有发生上述经济事项。



(五) 报告期内公司现金流量构成情况

单位: (人民币) 万元

项目	2005 年	2004 年	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额:	39,710.19	38,752.57	2.47%
投资活动产生的现金流量净额	-53,864.12	-60,936.59	11.61%
筹资活动产生的现金流量净额	-204.61	51,560.06	-100.40%

筹资活动产生的现金流量净额减少主要原因是:一方面公司、恒运 D 厂及东区热力公司吸收投资所收到现金减少等因素使筹资活动现金流入同比减少 32,345.37 万元,另一方面因偿还债务及股利支付等因素致使筹资活动现金流出同比增加 19,419.30 万元,上述因素综合影响致使公司 2005 年筹资活动现金流量净额同比减少 51,764.67 万元。

(六) 公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

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%
广州恒运热电有限公司	电力、热力	7,160	5%
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。2005 年该公司抓住用电需求大幅增长的机遇,充分挖掘机组潜力,发挥规模生产优势,努力多发电,并采取措施大力降低燃料成本,取得了好的经济效益。截止本报告期末该公司资产规模达到 163,604.65 万元。该公司全年实现上网电量 297,507 万千瓦时,实现销售收入 117,999.85 万元,净利润 18,946.35 万元,本公司相应取得投资收益 8,525.86 万元。

2、广州恒运热电(D)厂有限责任公司是以本公司为主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。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 110,405.86 万元。

3、广州恒运热电有限公司拥有一台 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。该公司 2005 年度实现上网电量 38,569 万千瓦时,销售收入 17,202.37 万元,净利润 3,479.22 万元。

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,该公司拓展直供热用户业务,



使供热业务逐步发展壮大。截止本报告期末该公司资产规模为 2,283.14 万元, 全年销售蒸汽 31.59 万吨, 实现销售收入 4,768.28 万元, 同比增长 42.87%, 净利润 225.89 万元, 本公司相应取得投资收益 221.37 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 1,500 万元人民币。报告期内, 经过艰苦努力, 该公司克服时间短、任务重等困难, 完成了开发区东区热源点的筹建工作, 于 2005 年 10 月正式对外供热。截止本报告期末该公司资产规模为 7,486.18 万元。在确保设备、管道安全的情况下, 该公司 2005 年 10~12 月共销售蒸汽量 5.79 万吨, 实现销售收入 790.84 万元, 净利润 61.05 万元, 本公司相应取得投资收益 42.74 万元。

## 二、对公司未来发展的展望

2006 年将是公司发展过程关键的一年, 既面临机遇, 又面临严峻挑战。2006 年广东省范围内的用电紧张局面仍将延续, 但下半年用电缺口将可能趋于缓和, 因此加强电力营销, 确保实现全年的发电量计划将成为今年工作的重点。同时随着煤炭市场的全面放开, 加上新电源陆续大量投入、西电东送等情况, 将使公司经营环境更趋严峻。2006 年公司工作的总目标是: 加强营销工作争电量, 确保市场份额; 保障煤炭供应, 合理控制燃料成本, 严把煤质关; 坚持安全生产重点, 强化基础工作, 健全考核机制; 在电力行业大变革中, 努力提升自身竞争力, 实现稳定的经济效益回报股东。2006 年公司将主要抓好以下几项主要工作:

(一) 全力以赴抓好恒运 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。全体参建人员要在筹建指挥部的统一领导和有关部门的支持配合下, 精诚团结, 科学管理, 积极加快工程进度, 真抓实干做好项目核准工作和工程施工的各项工作, 力争 2006 年底首台机组投产发电, 以进一步壮大本公司的电力主业规模, 增强发展后劲。

(二) 抓好发电安全生产, 创造稳定的经济效益。2006 年公司各部门尤其是生产一线部门必须齐抓共管, 继续坚持满发电、多发电的经营思路, 力争机组发电小时数维持在较高的水平, 努力增加售电收入。针对机组长期服役等实际情况, 要更加强化安全生产工作, 严格执行电力生产和调度的各项法规、制度, 深化日常安全管理。

(三) 确保燃煤正常供应, 努力降低成本。随着国家逐步对煤炭资源供给的市场化开放, 煤炭供需各方的市场竞争越变越烈, 新的一年如何保障公司的燃煤供应仍是生产经营的重点工作。要充分利用好列入国家重点保证的计划电煤用户名单的优势, 力争向大型煤炭供应企业采购更大量的计划煤, 并加强跟踪落实合同的履行。要继续多方开拓煤炭供应以及物流渠道, 提高市场采购的判断能力。进一步深化目标成本管理, 搞好节能降耗, 强化财务管理, 努力降低成本费用, 提高经济效益。

(四) 继续开拓发展供热业务。积极开拓开发区东区、西内的热用户, 加快东区二期供热项目建设, 扩大供热业务范围, 并搞好供热的日常生产与管理, 向规模化、产业化发展。

(五) 进一步完善制度建设, 加强管理创新。借鉴国内外行之有效的先进的企业管理



方法和理念，建立健全相关制度，并加强执行力度，提高公司治理和规范运作水平。接受社会公众的监督，不断提高诚信度和透明度，促进公司规范发展。切实保护投资者的合法权益，提高上市公司质量。充分挖掘和开发人力资源，加大员工培训教育力度，不断提高员工素质。

### 三、公司投资情况

(一)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。

(二)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，本公司持有其 55% 股权。该公司由于注册资本小、历史包袱较重，在激烈的煤炭贸易中缺乏竞争力，因此本公司依照有关国有股权转让的法规，经广州开发区国资委批准，于 2005 年 6 月 16 日通过广州产权交易所公开转让了持有的该公司 55% 股权，转让价按其最近净资产 130.36 万元乘以相应股比并溢价 5% 即 75.28 万元。此次股权转让后，本公司不再持有该公司股权，相应不再将其纳入会计报表合并范围。具体情况请参见本公司 2005 年半年度报告。

(三)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。由于该公司持续亏损，本公司严格依照有关国有股权转让的法规，于 2005 年 9 月 22 日通过广州产权交易所公开转让了持有的该公司 7.5% 股权。相关信息披露于 2005 年 10 月 10 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

### 四、董事会日常工作情况

#### (一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

1、2005 年 4 月 15 日，公司第五届董事会第六次会议召开，此次会议决议公告刊登于 2005 年 4 月 19 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2005 年 4 月 27 日，公司董事会以通讯表决方式召开会议，会议决议公告刊登于 2005 年 4 月 29 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

3、2005 年 8 月 15 日，公司第五届董事会第七次会议召开，会议决议公告刊登于 2005 年 8 月 17 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

4、2005 年 10 月 18 日，公司董事会以通讯表决方式召开会议，会议决议公告刊登于 2005 年 10 月 20 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

5、2005 年 12 月 21 日，公司第五届董事会第八次会议召开，会议决议公告刊登于 2005 年 12 月 23 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

#### (二) 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，各项决议均得以贯彻实施。根据股东大会决议，公司董事会于 2005 年 7 月实施了 2004 年度利润分配方案：以 2004 年末总股本 266,521,260 股为基数，每 10 股派现金 2.50 元（含税）。本次派息股权登记日为 2005 年 7 月 20 日，发放红利及除息日为 2005 年 7 月 21



日。分红派息公告刊登于 2005 年 7 月 15 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。报告期内，公司无公积金转增股本、配股或增发事项。

### 五、2005 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，2005 年度本公司（母公司）实现净利润 122,751,980.50 元，按 10%提取法定盈余公积金 12,275,198.05 元，按 5%提取法定公益金 6,137,599.02 元，本年实现可供股东分配利润为 104,339,183.43 元，加上年初未分配利润 226,188,461.48 元，合计可供股东分配利润为 330,527,644.91 元，减去在 2005 年实施的 2004 年度利润分配 66,630,315 元后，可供股东分配利润为 263,897,329.91 元。经 2006 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过，公司已于 2006 年 2 月 17 日实施了 2005 年中期利润分配 167,908,393.80 元。

公司 2005 年度利润分配预案为：以 2005 年末总股本 266,521,260 股为基数，每 10 股派现金 2.00 元(含税)，剩余未分配利润留存以后年度分配。本年度不以资本公积金转增股本。

以上分配预案须经股东大会审议通过后实施。

### 六、其他报告事项

(一)本年度广东羊城会计师事务所有限公司出具了标准无保留意见的财务审计报告。

(二)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》。

## 第九节 监事会报告

2005 年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。本年度公司监事会对公司依法运作、财务状况、出售收购资产、关联交易等情况进行了监督和审查。

### 一、监事会召开情况

(一)2005 年 4 月 15 日，公司第五届监事会第五次会议在恒运大厦 6M 层第二会议室召开，会议应到监事 6 人，实到监事 6 人。会议审议通过了 2004 年度监事会工作报告、2004 年度总经理工作报告、2004 年度财务报告、2004 年年度报告及其摘要。此次会议决议公告刊登于 2005 年 4 月 19 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

(二)2005 年 7 月 13 日，公司第五届监事会召开第六次会议，会议应到监事 6 人，实到监事 6 人。会议同意廖建洲先生、李莉萍女士因工作调整辞去公司第五届监事会监事职务，相应增补易武先生、蓝建璇女士为公司第五届监事会监事候选人，决定将上述事宜提交 2005 年第一次临时股东大会审议。此次会议决议公告刊登于 2005 年 7 月 15 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

(三)2005 年 8 月 15 日，公司第五届监事会第七次会议在恒运大厦召开，会议应到监事 6 人，实到 6 人。会议选举易武先生为公司第五届监事会主席，审议通过了公司 2005



年半年度报告及其摘要和“监事会成员列席董事会会议”等决议。此次会议决议公告刊登于 2005 年 8 月 17 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

## 二、公司依法运作情况

2005 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勤勉尽责地履行自己的职责，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。

报告期内公司按照中国证监会和国资委的要求，开展了股权分置改革的各项具体工作，公司股改方案已经 2006 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过。公司监事列席了股权分置改革的各次董事会会议，履行了监督职责。

## 三、公司财务状况

公司 2005 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

2005 年度公司没有发生以配股或增发方式募集资金的情况。

## 五、公司收购、出售资产情况

报告期内公司无资产收购事项，也无以前期间发生但延续到本期的资产收购事项。

报告期内公司发生了两次出售部分资产（股权）的事项：2005 年 6 月 16 日，公司将所持有的广州经济技术开发区电力燃料有限公司 55% 股权按其最近净资产 130.36 万元乘以相应股比并溢价 5% 的价格（即 75.28 万元）一次性转让给广州市伟通经济发展公司。2005 年 9 月 22 日，公司将持有的广州飒特电力红外技术有限公司 7.5% 股权一次性转让给吴继平先生，转让价格按该公司评估后的净资产 3,686.83 万元乘以相应股权比例，即为人民币 276.51 万元。以上出售资产行为均经广州开发区国资委批准，并通过广州产权交易所公开转让，交易价格合理，没有发现内幕交易，无损害股东的权益或造成公司资产流失的情况，对公司本期财务状况和经营成果无重大影响。

## 六、关联交易情况

报告期内公司控股子公司广州恒运热力有限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，购买价格按广州开发区物价局核定价格，交易公平，无损害股东和本公司利益的情况。



## 第十节 重要事项

一、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、本年度公司收购及出售资产、吸收合并事项。

报告期内公司无资产收购事项，也无以前期间发生但延续到本期的资产收购事项。

报告期内公司发生了两次出售部分资产（股权）的事项，请参见本报告“监事会报告”相关内容。

三、重大关联交易事项

报告期内公司控股子公司广州恒运热力有限公司向参股公司恒运热电公司购买部分蒸汽 1,045.34 万元属于经营性关联交易，具体参见本报告“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 2005 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、股改承诺事项：报告期内公司全体非流通股股东承诺如下：

（一）限售期承诺：非流通股股份自改革方案实施后首个交易日起，除按照法定的禁售期十二个月内不转让、不上市交易外，额外承诺在上述法定禁售期满后二十四个月内不上市交易。

（二）现金分红承诺：在 2005—2007 年度内，在穗恒运每年年度股东大会上提出分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。分红比例不少于穗恒运当年实现的可供股东分配利润的 50%。

股改承诺事项履行情况：公司 2005 年度利润分配预案符合前述承诺要求。公司股改方案于 2006 年 1 月 23 日获得临时股东大会暨相关股东会议通过，并已实施完毕。

八、报告期内公司续聘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 13 年。公司 2005 年审计报告的签字注册会计师为刘佩莲女士、王建民先生。

报告年度公司支付给聘任会计师事务所的报酬情况：公司 2005 年度支付给广东羊城会计师事务所有限公司的财务审计费用为 53 万元，包括：（1）本公司、纳入合并报表范围的子公司及参股企业的中期和年终审计费用 48 万元。（2）2005 年 1-9 月股改专项财务审计报告费用 5 万元。



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。

十一、报告期后发生的重要事项

(一) 公司股改工作顺利完成

公司于 2006 年 1 月 23 日召开了 2006 年第一次临时股东大会暨相关股东会议表决通过了《广州恒运企业集团股份有限公司股权分置改革方案暨 2005 年中期利润分配的议案》，公司股权分置改革方案已经实施完毕，公司股票已于 2006 年 2 月 20 日复牌，股票简称变为“G 穗恒运”。

(二) 部分董事、高级管理人员离任、聘任情况

1、经 2006 年 1 月 4 日公司召开的第五届董事会第十次会议和 2006 年 2 月 8 日公司召开的 2006 年第二次临时股东大会审议通过，夏藩高先生因到了法定退休年龄而不再担任公司第五届董事会董事长及董事职务，选举黄中发先生为第五届董事会董事，选举李江涛先生为第五届董事会独立董事。相关信息披露于 2006 年 1 月 5 日、2 月 9 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

2、经 2006 年 2 月 8 日公司召开的第五届董事会第十一次会议审议通过，选举黄中发先生为公司董事长，同意余杏文先生因到了法定退休年龄不再担任公司总工程师职务。相关信息披露于 2006 年 2 月 9 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

3、经 2006 年 1 月 4 日公司召开的第五届董事会第十次会议审议通过，林国定先生因工作调整不再担任公司董事会秘书职务，聘任张晖先生为公司董事会秘书。相关信息披露于 2006 年 1 月 12 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。



## 第十一节 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）

## 第十二节 备查文件目录

- 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：黄中发

总经理：肖晨生

二〇〇六年三月二十三日



<b>广东羊城会计师 事务所有限公司 Guangdong Yangcheng Certified Public Accountants Co., Ltd.</b>	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：(2006)羊查字第 6712 号  
穗注协报备号码：200603013849

## 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 2005 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表以及 2005 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。

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 12 月 31 日的财务状况以及 2005 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

2006 年 3 月 21 日



## 资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2005年12月31日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	291,027,769.81	130,388,112.15	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	240,625,083.94	46,472,765.91	272,764,969.96	64,359,763.56
其他应收款	1,601,624.76	411,798.80	957,338.22	229,802.00
预付账款	399,133.00	358,000.00	768,755.00	220,000.00
应收补贴款				
存货	21,964,255.79	6,091,045.30	19,076,262.83	7,839,934.08
待摊费用	2,213,810.44	209,904.19	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	557,831,677.74	183,931,626.35	731,106,386.43	147,270,687.18
长期投资：				
长期股权投资	10,785,578.24	868,028,555.11	19,548,185.44	860,264,741.52
长期债权投资				
长期投资合计	10,785,578.24	868,028,555.11	19,548,185.44	860,264,741.52
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,277,703,326.75	456,046,645.43	2,188,323,075.89	436,696,827.88
减：累计折旧	631,283,952.75	157,389,228.11	508,229,928.07	138,705,821.88
固定资产净值	1,646,419,374.00	298,657,417.32	1,680,093,147.82	297,991,006.00
减：固定资产减 值准备				
固定资产净额	1,646,419,374.00	298,657,417.32	1,680,093,147.82	297,991,006.00
工程物资				
在建工程	1,087,179,485.57	450,000.00	648,855,619.26	10,214,652.59
固定资产清理				
固定资产合计	2,733,598,859.57	299,107,417.32	2,328,948,767.08	308,205,658.59
无形资产及其他资 产：				
无形资产	520,313.83	520,313.83	530,585.23	530,585.23
长期待摊费用	148,797.64		4,035,136.54	



其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	669,111.47	520,313.83	4,565,721.77	530,585.23
递延税项:				
递延税款借项	29,238,073.51	14,430,588.18	35,270,786.93	16,993,230.97
资产总计	3,332,123,300.53	1,366,018,500.79	3,119,439,847.65	1,333,264,903.49
流动负债:				
短期借款	425,000,000.00	70,000,000.00	320,000,000.00	70,000,000.00
应付票据			41,890,000.00	
应付账款	35,316,251.98	14,236,877.42	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	2,474,729.92	860,491.52	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	44,916,079.24	6,645,736.11	13,403,649.21	325,378.51
其他应交款	1,367,929.26	252,978.57	1,368,378.00	273,398.41
其他应付款	147,830,434.22	35,646,619.91	168,506,286.91	54,986,978.33
预提费用	90,494,985.05	44,312,352.13	105,728,307.40	47,726,579.39
预计负债				
一年内到期的长期负债	124,500,000.00			
其他流动负债				
流动负债合计	871,901,499.75	171,956,145.74	745,679,060.11	193,898,997.44
长期负债:				
长期借款	684,000,000.00	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	2,250,000.00		1,950,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	686,250,000.00	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	1,558,151,499.75	471,956,145.74	1,417,629,060.11	493,898,997.44
少数股东权益	894,351,176.54		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	219,368,810.53	228,999,473.68	220,794,027.03	230,424,690.18
盈余公积	134,644,291.46	134,644,291.46	116,231,494.39	116,231,494.39
其中:法定公益金	43,058,348.48	43,058,348.48	36,920,749.46	36,920,749.46
未分配利润	259,086,262.25	263,897,329.91	221,391,696.84	226,188,461.48



其中：现金股利	221,212,645.80	221,212,645.80	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	879,620,624.24	894,062,355.05	824,938,478.26	839,365,906.05
负债和所有者权益（或股东权益）合计	3,332,123,300.53	1,366,018,500.79	3,119,439,847.65	1,333,264,903.49

法定代表人：黄中发 主管会计机构负责人：肖晨生 会计机构负责人：张琳

### 资产减值准备明细表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2005年12月31日

单位：（人民币）元

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	358,529.54	83,748.05				442,277.59
其中：应收账款	39,492.52	53,174.03				92,666.55
其他应收款	319,037.02	30,574.02				349,611.04
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	4,274,704.94			4,274,704.94	4,274,704.94	
其中：长期股权投资	4,274,704.94			4,274,704.94	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、无形资产减值准备合计						
其中：专利权						
商标权						



七、在建工程减值准备合计					
八、委托贷款减值准备合计					
九、总计	4,633,234.48	83,748.05		4,274,704.94	442,277.59

法定代表人：黄中发      主管会计机构负责人：肖晨生      会计机构负责人：张琳

### 利润及利润分配表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司      2005年1—12月      单位：（人民币）元

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	1,558,730,348.73	344,047,474.23	1,420,663,063.24	312,761,276.11
减：主营业务成本	1,099,156,631.08	250,510,640.77	969,398,190.61	221,389,503.97
主营业务税金及附加	13,898,620.28	1,778,718.47	13,889,588.46	1,972,502.91
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	445,675,097.37	91,758,114.99	437,375,284.17	89,399,269.23
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	8,572,901.47	2,485,828.38	6,143,878.86	1,539,386.85
减：营业费用	778,189.29	778,189.29	1,076,004.64	1,076,004.64
管理费用	54,115,340.67	17,961,232.27	54,138,447.72	18,793,623.83
财务费用	47,109,581.76	17,369,565.96	46,567,834.90	11,093,737.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	352,244,887.12	58,134,955.85	341,736,875.77	59,975,290.11
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-4,508,524.12	83,428,603.83	-1,067,359.64	101,533,458.72
补贴收入			720,000.00	720,000.00
营业外收入	1,779,616.75	284,503.06	1,743,751.22	1,147,534.99
减：营业外支出	591,331.50	505,973.21	291,421.65	224,469.55
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	348,924,648.25	141,342,089.53	342,841,845.70	163,151,814.27
减：所得税	121,723,047.34	18,590,109.03	68,714,093.30	7,709,261.66
少数股东损益	104,463,923.43		123,481,964.43	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	122,737,677.48	122,751,980.50	150,645,787.97	155,442,552.61
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	344,129,374.32	348,940,441.98	311,338,394.73	316,135,159.37
减：提取法定盈余公积	12,275,198.05	12,275,198.05	15,544,255.26	15,544,255.26



提取法定公益金	6,137,599.02	6,137,599.02	7,772,127.63	7,772,127.63
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	325,716,577.25	330,527,644.91	288,022,011.84	292,818,776.48
减：应付优先股股利	66,630,315.00	66,630,315.00	66,630,315.00	66,630,315.00
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	259,086,262.25	263,897,329.91	221,391,696.84	226,188,461.48
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				

法定代表人：黄中发 主管会计机构负责人：肖晨生 会计机构负责人：张琳

## 现金流量表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2005年1—12月

单位：（人民币）元

项目	本期	
	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	1,863,204,851.44	435,759,212.05
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	7,514,541.87	2,357,820.70
现金流入小计	1,870,768,294.92	438,117,032.75
购买商品、接受劳务支付的现金	1,077,558,408.58	253,740,154.32
支付给职工以及为职工支付的现金	125,701,108.47	36,663,030.61
支付的各项税费	253,914,223.49	35,454,815.41
支付的其他与经营活动有关的现金	16,492,631.52	6,130,949.53
现金流出小计	1,473,666,372.06	331,988,949.87
经营活动产生的现金流量净额	397,101,922.86	106,128,082.88



二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	3,530,260.91	3,530,260.91
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	30,300.00	300.00
收到的其他与投资活动有关的现金	1,539,600.88	
现金流入小计	6,553,359.12	75,665,090.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	534,132,925.02	5,828,046.26
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	7,312,510.33	
现金流出小计	545,194,569.93	9,577,180.84
投资活动产生的现金流量净额	-538,641,210.81	66,087,909.40
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	2,630,417,836.94	451,016,105.99
收到的其他与筹资活动有关的现金	128,000.00	
现金流入小计	2,630,545,836.94	451,016,105.99
偿还债务所支付的现金	2,402,064,756.58	458,968,043.71
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	205,258,293.00	83,003,327.13
支付的其他与筹资活动有关的现金	25,268,905.32	25,268,905.32
现金流出小计	2,632,591,954.90	567,240,276.16
筹资活动产生的现金流量净额	-2,046,117.96	-116,224,170.17
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-143,585,405.91	55,991,822.11
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	122,737,677.48	122,751,980.50
加：计提的资产减值准备	80,560.55	
固定资产折旧	124,188,031.05	19,840,734.13
无形资产摊销	1,206,804.16	1,206,804.16
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	712,074.26	14,993.31
预提费用增加（减：减少）	-15,233,322.35	-3,414,227.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	82,662.89	
固定资产报废损失	379,306.54	379,306.54
财务费用	48,303,141.85	17,369,565.96
投资损失（减：收益）	4,508,524.12	-83,428,603.83
递延税款贷项（减：借项）	6,032,713.42	2,562,642.79
存货的减少（减：增加）	-2,887,992.96	1,748,888.78
经营性应收项目的减少（减：增加）	33,083,094.61	17,705,000.85
经营性应付项目的增加（减：减少）	-71,509,055.01	-14,018,184.47
其他	40,953,778.82	23,409,181.42
少数股东损益	104,463,923.43	



经营活动产生的现金流量净额	397,101,922.86	106,128,082.88
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	291,027,769.81	130,388,112.15
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	-143,585,405.91	55,991,822.11

法定代表人：黄中发    主管会计机构负责人：肖晨生    会计机构负责人：张琳



## 会计报表附注

### 一、公司的基本情况及业务活动

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；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集团有限公司（原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%，广州黄电投资有限公司（原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，根据广州经济技术开发区管理委员会《关于广州恒运东区热力有限公司投产的通知》（穗开管企[2005]484 号），同意本公司下属子公司广州恒运东区热力有限公司的投产申请，广州恒运东区热力有限公司正式投入运营；本公司与其他公司共同投资组建的广州恒运热电（D）厂有限责任公司仍处于建设期。

经广东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于广州恒运企业集团股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（粤国资函[2005]32 号文）批准，本公司于 2006 年 1 月 23 日第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过了《广州恒运企业集团股份有限公司股权分置改革方案暨 2005 年中期利润分配的议案》。根据股权分置改革方案，公司非流通股股东以其持有的部分股份加派发现金向流通股股东做对价安排，2006 年 2 月 20 日，该方案实施完毕，本公司非流通股股份变为有限售条件的流通股股份，股份总额不变，仍为 266,521,260 股，其中无限售条件的流通股股份总额为 118,575,199 股，有限售条件的流通股股份总额为 147,946,061 股（其中：广州凯得控股有限公司持股 89,457,355 股，广州开发区工业发展集团有限公司持股 46,468,800 股，广州黄电投资有限公司持股 11,991,359 股，公司高管持股 28,547 股）



## 二、本公司主要会计政策、会计估计

### 19、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、价值变动风险小的短期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提取比例为：

账 龄	计提比例
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》、财会二字[1996]2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》以及财政部财会[2002]18号文《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答》，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，本公司控股的子公司：

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、销售供应蒸汽	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%



3、合并范围变更情况：本公司于 2005 年 6 月 16 日与广州市伟通经济发展公司签定《产权交易合同》，以广州经济技术开发区电力燃料有限公司（以下简称“电燃公司”）最近净资产的 55% 股比再溢价 5% 出让本公司持有的电燃公司 55% 股权，本公司已于 2005 年 7 月 14 日收到广州市伟通经济发展公司受让电燃公司的股权转让款 752,800.00 元。根据会计政策，本期不再将电燃公司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	14,977.75	8,738.20
银行存款	291,012,792.06	434,604,437.52
其他货币资金	0.00	0.00
	291,027,769.81	434,613,175.72
(1) 银行存款		
	期末数	年初数
人民币活期存款	291,012,792.06	434,604,437.52
	291,012,792.06	434,604,437.52

2005 年 12 月 31 日余额比 2004 年 12 月 31 日余额减少 33.04%，主要是公司支付工程款及购货款。

2、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	240,549,669.77	99.93%	5‰	59,050.41
1 至 2 年	0.00	0.00%	5%	0.00
2 至 3 年	0.00	0.00%	10%	0.00
3 至 4 年	168,080.72	0.07%	20%	33,616.14
	240,717,750.49	100.00%		92,666.55
	240,717,750.49			92,666.55
	年初数			
账龄	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	0.00%	5%	0.00
2 至 3 年	168,080.72	0.06%	10%	16,808.07
	272,804,462.48	100.00%		39,492.52
	272,804,462.48			39,492.52



(2) 2005 年 12 月 31 日应收账款余额中, 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) 2005 年 12 月 31 日应收账款中前 5 名客户的欠款金额合计 236,021,934.72 元, 占应收账款总额的 98.05%。

(4) 2005 年 12 月 31 日应收广东电网公司(原广东省广电集团有限公司)的电费 228,739,577.96 元, 属于行业惯例应收取的跨期经营性结算收入, 根据公司会计政策, 本期没有计提坏账准备。

### 3、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	1,036,330.80	53.11%	5‰	1,422.33
1 至 2 年	530,139.88	27.17%	5%	28,680.59
2 至 3 年	15,757.00	0.81%	10%	500.00
3 至 4 年	0.00	0.00%	20%	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00%	30%	0.00
5 至 6 年	50,000.00	2.56%	40%	0.00
6 至 7 年	0.00	0.00%	60%	0.00
7 年以上	319,008.12	16.35%	100%	319,008.12
	<u>1,951,235.80</u>	100.00%		<u>349,611.04</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	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	0.00%	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	0.00%	40%	0.00
6 至 7 年	0.00	0.00%	60%	0.00
7 年以上	311,008.12	24.20%	100%	311,008.12
	<u>1,276,375.24</u>	100.00%		<u>319,037.02</u>



(2) 2005 年 12 月 31 日其他应收款余额中，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) 2005 年 12 月 31 日其他应收款余额的主要内容：

项 目	金 额
备用金	142,368.92
各种保证金、押金及定金	802,923.08
业务活动借支	265,747.40
与外单位的往来款	417,831.80
	1,628,871.20

(4) 2005 年 12 月 31 日其他应收款余额中前 5 名客户的欠款金额合计 1,064,015.48 元，占其他应收款总额的 54.53%。

#### 4、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	399,133.00	100%	768,755.00	100%
	399,133.00	100%	768,755.00	100%

2005 年 12 月 31 日预付账款余额中，没有预付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

#### 5、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	13,191,848.95	0.00	13,762,745.45	0.00
辅助材料	8,744,930.84	0.00	5,275,308.04	0.00
其他	27,476.00	0.00	38,209.34	0.00
	21,964,255.79	0.00	19,076,262.83	0.00

(1) 经核查，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。

(2) 2005 年 12 月 31 日余额比 2004 年 12 月 31 日余额增长 15.14%，主要是公司根据生产发电需要增加辅助材料储备。



## 6、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	2,357,917.70	3,350,992.41	3,495,099.67	2,213,810.44	尚未摊销完
贴现利息	384,098.20	1,051,345.20	1,435,443.40	0.00	
场地租用费	183,868.80	0.00	183,868.80	0.00	
	<u>2,925,884.70</u>	<u>4,402,337.61</u>	<u>5,114,411.87</u>	<u>2,213,810.44</u>	

## 7、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	23,822,890.38	4,274,704.94		8,762,607.20	10,785,578.24	0.00
	<u>23,822,890.38</u>	<u>4,274,704.94</u>			<u>10,785,578.24</u>	<u>0.00</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
			<u>4,886,057.00</u>	<u>0.00</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
广州恒运热电(C)厂有限责任公司	-2,494,175.20	10 年	-249,417.52	-1,496,505.12
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	10 年	1,056,575.20	7,396,026.36
	<u>8,071,576.76</u>		<u>807,157.68</u>	<u>5,899,521.24</u>

### (3) 长期投资减值准备

本公司持有 7.5% 股权的投资项目广州飒特电力红外技术有限公司，期初累计计提长期投资减值准备 4,274,704.94 元。本期冲减长期股权投资减值准备 25,428.36 元，2005 年 9 月本公司将该股权通过广州产权交易所公开转让，相应转回长期投资减值准备 4,249,276.58 元。



### 8、 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	553,598,542.10	42,819,305.57	0.00	596,417,847.67
机器设备	1,594,865,217.09	38,877,260.13	1,026,681.31	1,632,715,795.91
运输设备	12,275,032.36	1,055,500.00	0.00	13,330,532.36
其他设备	27,584,284.34	8,198,556.33	543,689.86	35,239,150.81
	<u>2,188,323,075.89</u>	<u>90,950,622.03</u>	<u>1,570,371.17</u>	<u>2,277,703,326.75</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	108,327,164.10	26,329,465.73	0.00	136,289,585.48
机器设备	374,642,976.45	94,114,652.08	390,971.40	466,733,701.48
运输设备	8,633,878.76	899,120.09	0.00	9,532,998.85
其他设备	16,625,908.76	2,463,968.69	362,210.51	18,727,666.94
	<u>508,229,928.07</u>	<u>123,807,206.59</u>	<u>753,181.91</u>	<u>631,283,952.75</u>

(1) 本期由在建工程完工转入固定资产 81,523,438.43 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) 经核查，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。

### 9、 在建工程

(1) 在建工程主要明细如下：

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	42.19%

(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	593,032,033.98	493,082,521.31	0.00	0.00	1,086,114,555.29
恒运大厦工程	6,834,327.59	9,652,316.61	16,486,644.20	0.00	0.00
生产综合办公楼	326,446.84	482,483.44	0.00	0.00	808,930.28
新厂房	3,196,325.00	0.00	3,196,325.00	0.00	0.00
东区热力工程	45,466,485.85	16,373,983.38	61,840,469.23	0.00	0.00
EMA 项目开发	0.00	256,000.00	0.00	0.00	256,000.00
合计	<u>648,855,619.26</u>	<u>519,847,304.74</u>	<u>81,523,438.43</u>	<u>0.00</u>	<u>1,087,179,485.57</u>



(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	988,987.50	6,101,660.00	0.00	0.00	7,090,647.50
东区热力工程	589,490.00	0.00	589,490.00	0.00	0.00
合计	1,578,477.50	6,101,660.00	589,490.00	0.00	7,090,647.50

(4) 经核查, 本公司 2005 年 12 月 31 日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。

## 10、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	48.5 年
		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	530,585.23	0.00	10,271.40	15,407.07	520,313.83
	530,585.23	0.00	10,271.40	15,407.07	520,313.83

(3) 经核查, 本公司 2005 年 12 月 31 日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。

## 11、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	220,629.00	3.23年
		4,086,616.64	

(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
东区热力开办费(筹建期)	3,865,987.64	0.00	3,865,987.64	3,865,987.64	0.00
装修费	169,148.90	23,774.54	44,125.80	95,605.90	148,797.64
	4,035,136.54	23,774.54	3,910,113.44	3,961,593.54	148,797.64



**12、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	1,410,652.63	0.00	1,410,652.63	0.00	注 1
预提修理费	33,860,134.30	0.00	4,622,060.79	29,238,073.51	注 2
	<u>35,270,786.93</u>	<u>0.00</u>	<u>6,032,713.42</u>	<u>29,238,073.51</u>	

注 1：本期减少额是本期转让广州飒特电力红外技术有限公司 7.5% 股权，相应转回以前年度计提的长期投资减值准备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。

**13、短期借款**

	期末数	年初数
信用借款	405,000,000.00	290,000,000.00
抵押借款	0.00	10,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	20,000,000.00
	<u>425,000,000.00</u>	<u>320,000,000.00</u>

2005 年 12 月 31 日余额比 2004 年 12 月 31 日余额增长 32.81%，主要是根据生产流动资金需要增加银行借款。

**14、应付票据**

	期末数	年初数
商业承兑汇票	0.00	41,890,000.00
	<u>0.00</u>	<u>41,890,000.00</u>

2005 年 12 月 31 日余额比 2004 年 12 月 31 日余额下降 100%，主要是归还应付票据。

**15、应付账款**

	期末数	年初数
应付购货及工程款	35,316,251.98	79,364,089.97
	<u>35,316,251.98</u>	<u>79,364,089.97</u>

(1) 2005 年 12 月 31 日应付账款余额中，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) 2005 年 12 月 31 日余额比 2004 年 12 月 31 日余额下降 55.50%，主要是归还应付购货款及工程款。

**16、预收账款**

	期末数	年初数
广州市电力总公司	0.00	13,970,955.91
	<u>0.00</u>	<u>13,970,955.91</u>

2005 年 12 月 31 日余额比 2004 年 12 月 31 日余额下降 100%，主要是往来款结算完成。



### 17、应付股利

投资者	期末数	年初数	欠付原因
社会公众股	1,090.08	1,079.98	未支付股利
	<u>1,090.08</u>	<u>1,079.98</u>	

### 18、应交税金

	期末数	年初数
增值税	9,212,333.44	10,283,914.66
企业所得税	34,937,263.89	835,630.21
房产税	82,899.37	71,990.24
城市维护建设税	647,396.40	858,873.12
营业税	36,186.14	1,353,240.98
	<u>44,916,079.24</u>	<u>13,403,649.21</u>

### 19、其他应交款

	附注	期末数	年初数
教育费附加	(1)	277,455.63	368,088.81
堤围防护费	(2)	1,090,473.63	1,000,289.19
		<u>1,367,929.26</u>	<u>1,368,378.00</u>

(1)教育费附加按增值税及营业税税额的 3% 计缴；

(2)堤围防护费按应税收入的 0.13% 计缴。

### 20、其他应付款

	期末数	年初数
	147,830,434.22	168,506,286.91
	<u>147,830,434.22</u>	<u>168,506,286.91</u>

(1) 2005 年 12 月 31 日其他应付款余额中，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) 超过三年以上的其他应付款期末余额 4,459,572.70 元，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) 2005 年 12 月 31 日其他应付款余额中，较大金额列示如下：

项目	款项性质	金额
广州市电力总公司	往来款	114,849,999.96
工会经费	工会经费	2,732,831.89

应付广州市电力总公司的往来款是该司垫付的部分电费结算款。



21、预提费用

	期末数	年初数
借款利息	1,248,797.00	1,416,421.39
大修理费	71,528,693.97	85,346,686.61
供热系统改造	16,906,378.85	17,094,631.01
管网维护费	811,115.23	1,870,568.39
	<u>90,494,985.05</u>	<u>105,728,307.40</u>

22、一年内到期的长期借款

	期末数	年初数
信用借款	0.00	0.00
抵押借款	43,300,000.00	0.00
保证借款	81,200,000.00	0.00
	<u>124,500,000.00</u>	<u>0.00</u>

23、长期借款

	期末数	年初数
信用借款	150,000,000.00	290,000,000.00
抵押借款	207,600,000.00	280,000,000.00
保证借款	326,400,000.00	100,000,000.00
	<u>684,000,000.00</u>	<u>670,000,000.00</u>

24、专项应付款

项 目	期末数	年初数
挖潜改造资金	1,950,000.00	1,950,000.00
扶持企业发展专项资金	300,000.00	0.00
	<u>2,250,000.00</u>	<u>1,950,000.00</u>

25、股本

股东类别	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
一、未上市流通股份				
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>

2006年1月23日，本公司的股权分置改革方案获股东大会审议通过，2006年2月20日方案实施完毕，该方案实施后本公司的股份总数不变，为266,521,260股。（详见附注十、1）



**26、资本公积**

	年初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	212,887,404.36	0.00	1,425,216.50	211,462,187.86
股权投资准备	1,482,290.22	0.00	0.00	1,482,290.22
资产评估增值	6,221,036.08	0.00	0.00	6,221,036.08
其他资本公积	203,296.37	0.00	0.00	203,296.37
	<u>220,794,027.03</u>	<u>0.00</u>	<u>1,425,216.50</u>	<u>219,368,810.53</u>

本期减少是由于报告期内发生的股权分置改革相关费用冲减资本公积。

**27、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	79,310,744.93	12,275,198.05	0.00	91,585,942.98
法定公益金	36,920,749.46	6,137,599.02	0.00	43,058,348.48
	<u>116,231,494.39</u>	<u>18,412,797.07</u>	<u>0.00</u>	<u>134,644,291.46</u>

**28、未分配利润**

		本年累计数	上年累计数
净利润		122,737,677.48	150,645,787.97
加：年初未分配利润		221,391,696.84	160,692,606.76
减：提取法定盈余公积金	注 1	12,275,198.05	15,544,255.26
减：提取法定公益金	注 1	6,137,599.02	7,772,127.63
减：应付普通股股利	注 2	66,630,315.00	66,630,315.00
年末未分配利润		<u>259,086,262.25</u>	<u>221,391,696.84</u>
拟分配的现金股利		<u>221,212,645.80</u>	<u>66,630,315.00</u>
其中：拟分配的 2005 年中期现金股利	注 3	167,908,393.80	
拟分配的 2005 年度现金股利	注 1	53,304,252.00	

注 1：根据 2006 年 3 月 21 日本公司董事会“广州恒运企业集团股份有限公司 2005 年度利润分配决议”，按 2005 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 10 股派现金 2.00 元（含税），本年度不以资本公积金转增股本，该利润分配决议尚待公司 2005 年度股东大会审议通过。

注 2：本年实施分配 2004 年度普通股股利，该分配金额业经 2005 年 5 月 26 日召开的 2004 年度股东大会审议通过。

注 3：根据 2006 年 1 月 23 日本公司第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过的《广州恒运企业集团股份有限公司股权分置改革方案暨 2005 年中期利润分配的议案》，本公司向全体股东派现，派现比例为每 10 股送现金 6.30 元(含税)，需要分配现金股利 167,908,393.80 元，该股利已于 2006 年 2 月 17 日实施分配。



### 29、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	1,558,730,348.73	1,420,663,063.24
	<u>1,558,730,348.73</u>	<u>1,420,663,063.24</u>

本公司前 5 名客户销售的收入总额为 1,522,511,007.21 元，占全部主营业务收入的 97.68%。

### 30、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	1,099,156,631.08	969,398,190.61
	<u>1,099,156,631.08</u>	<u>969,398,190.61</u>

### 31、主营业务税金及附加

	本年累计数	上年累计数
营业税	18,104.21	8,095.22
城市维护建设税	9,716,361.50	9,717,045.03
教育费附加	4,164,154.57	4,164,448.21
	<u>13,898,620.28</u>	<u>13,889,588.46</u>

### 32、其他业务利润

	本年累计数	上年累计数
(1)其他业务收入		
租金收入	7,725,540.30	6,959,286.78
材料销售	17,196,600.05	13,992,921.19
其他	850,746.15	0.00
	<u>25,772,886.50</u>	<u>20,952,207.97</u>
(2)其他业务支出		
租赁支出	4,647,605.28	4,618,348.31
材料销售	10,867,251.67	8,800,255.15
税金及附加	1,685,128.08	1,389,725.65
	<u>17,199,985.03</u>	<u>14,808,329.11</u>
(3) 其他业务利润	<u>8,572,901.47</u>	<u>6,143,878.86</u>

### 33、财务费用

	本年累计数	上年累计数
利息收入	-1,938,759.86	-1,318,448.02
利息支出	49,021,840.72	47,862,294.58
金融机构手续费	26,500.90	23,988.34
	<u>47,109,581.76</u>	<u>46,567,834.90</u>

**34、投资收益**

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
按成本法核算的股权投资收益	1,453,197.33	0.00
投资减值准备	25,428.36	-183,483.72
股权投资差额摊销	-845,516.80	-883,875.92
股权转让损失	-5,141,633.01	0.00
	<u>-4,508,524.12</u>	<u>-1,067,359.64</u>

说明：投资收益汇回不存在重大限制。

**35、营业外收入**

	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
处理固定资产净收益	0.00	5,208.00
处理废品净收益	0.00	6,407.56
罚款及滞纳金	31,266.67	43,332.33
其他	14,416.63	58,215.05
保险赔款收入	1,733,933.45	1,630,588.28
	<u>1,779,616.75</u>	<u>1,743,751.22</u>

**36、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	417,843.63	41,004.05
捐赠	146,821.20	211,504.00
罚款及滞纳金	26,666.67	38,913.60
	<u>591,331.50</u>	<u>291,421.65</u>

**37、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>
收合同履行保证金	535.60
存款利息收入	1,908.80
保险公司退保险金	2,343.70

**38、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	745.90
用现金支付的各项管理费用	10,336.00
退合同履行保证金	1,481.00



### 39、收到的其他与投资活动有关的现金

主要项目	金额(人民币千元)
筹建期间利息收入	897.20
筹建期间试运行蒸汽费收入	3,380.55

### 40、支付的其他与投资活动有关的现金

主要项目	金额(人民币千元)
筹建期间支付工资、福利、住房公积金	2,409.30
筹建期间支付的各项税费	809.20
电燃公司不列入合并范围减少的现金	1,326.14

### 41、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	21,847.10

## 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	46,472,765.91	100%	0.00	
	<u>46,472,765.91</u>	100%	<u>0.00</u>	
	<u><u>46,472,765.91</u></u>		<u><u>0.00</u></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	64,359,763.56	100%	0.00	
	<u>64,359,763.56</u>	100%	<u>0.00</u>	
	<u><u>64,359,763.56</u></u>		<u><u>0.00</u></u>	

(2) 2005年12月31日应收账款余额中，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) 2005年12月31日应收广东电网公司(原名广东省广电集团有限公司)的电费46,472,756.91元，属于行业惯例应收取的跨期经营性结算收入，根据公司会计政策，本期没有计提坏帐准备。



## 2、其他应收款

(1) 其他应收款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	361,835.00	65.28%	36.20	5%
1 至 2 年	0.00	0.00%	0.00	5%
2 至 3 年	0.00	0.00%	0.00	10%
3 至 4 年	0.00	0.00%	0.00	20%
4 至 5 年	0.00	0.00%	0.00	30%
5 至 6 年	50,000.00	9.02%	0.00	40%
6 至 7 年	0.00	0.00%	0.00	60%
7 年以上	142,468.12	25.70%	142,468.12	100%
	<u>554,303.12</u>	100.00%	<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	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	0.00	0.00	40%
6 至 7 年	0.00	0.00	0.00	60%
7 年以上	142,468.12	38.27%	142,468.12	100%
	<u>372,306.32</u>	100.00%	<u>142,504.32</u>	

(2) 2005 年 12 月 31 日其他应收款余额中，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	864,539,446.46	4,274,704.94	7,763,813.59		868,028,555.11	0.00
合 计	<u>864,539,446.46</u>	<u>4,274,704.94</u>			<u>868,028,555.11</u>	<u>0.00</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 增 减 额	累计权益 增 减 额	减值 准备
广州恒运热电有限公司	1992.4.10 至2012.4.10	4,886,057.00	5%	0.00	0.00	0.00
广州恒运热电(C)厂有 限责任公司	1994.11.30. 至2019.11.30.	252,000,000.00	45%	14,577,239.97	161,446,710.60	0.00
广州恒运热力有限公司	1989.3.22 至2007.4.8	9,592,848.04	98%	2,213,708.58	7,276,054.65	0.00
广州恒运热电(D)厂有 限责任公司	2004.6.8起	416,000,000.00	52%	0.00	0.00	0.00
广州恒运东区热力有限 公司	2003.12.10起	10,500,000.00	70%	427,363.58	427,363.58	0.00
合 计		692,978,905.04		17,218,312.13	169,150,128.83	0.00

(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
广州恒运热电(C)厂有 限责任公司	-2,494,175.20	10年	-249,417.52	-1,496,505.12
广州恒运热力有限公司	10,565,751.96	10年	1,056,575.20	7,396,026.36
合计	8,071,576.76		807,157.68	5,899,521.24

(4) 长期投资减值准备

本公司持有 7.5% 股权的投资项目广州飒特电力红外技术有限公司, 期初累计计提长期投资减值准备 4,274,704.94 元。本期冲减长期股权投资减值准备 25,428.36 元, 2005 年 9 月本公司将该股权通过广州产权交易所公开转让, 相应转回长期投资减值准备 4,249,276.58 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	344,047,474.23	312,761,276.11
	344,047,474.23	312,761,276.11

本公司前 5 名客户销售的收入总额为 344,047,474.23 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	250,510,640.77	221,389,503.97
	250,510,640.77	221,389,503.97



## 6、投资收益

	本年累计数	上年累计数
股权投资收益	89,390,325.28	102,600,818.36
股权投资差额摊销	-845,516.80	-883,875.92
投资减值准备	25,428.36	-183,483.72
股权转让损失	-5,141,633.01	0.00
	83,428,603.83	101,533,458.72

## 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	朱晓文
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	朱晓文
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	黄中发

### 2、存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	年初数	比例	本期		本期		货币单位：人民币千元	
			增加数	比例	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

企业名称	年初数	货币单位：人民币千元		期末数
		本期增加数	本期减少数	
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	备注
广州恒运热电有限公司	合作经营	
广州开发区工业发展集团有限公司	主要股东	
广州黄电投资有限公司	主要股东	

### 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	10,453.41	2,974.67

以上购买价格执行广州经济技术开发区物价局核定的价格。

#### ② 购买货物(材料)

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	1,020.42	98.03

以上购买价格以售卖方成本价为依据。

#### ③ 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集团有限公司	0.00	0%	3,000.00	1.78%



## 八、或有事项

### 1、截至 2005 年 12 月 31 日止，本公司财产抵押情况：

(1) 本公司以机械设备 17,019.27 万元及信用作担保，向中国银行广州开发区分行取得三年期中期流动资金贷款 30,000 万元，抵押期限为 2003 年 10 月 28 日至 2007 年 12 月 31 日。

(2) 本公司控股子公司广州恒运热电（C）厂有限责任公司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 2005 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 8,000 万元。

(3) 本公司控股子公司广州恒运东区热力有限公司与中国工商银行广州经济技术开发区支行签署抵押合同，以锅炉系统等在建工程 2,528 万和在建的厂区房地产 2,956.71 万作为向该行借款的抵押物，抵押期限分别为 2005 年 3 月 29 日至 2008 年 3 月 27 日和 2005 年 4 月 30 日至 2008 年 3 月 27 日。截至 2005 年 12 月 31 日止，广州恒运东区热力有限公司已向中国工商银行广州经济技术开发区支行办理长期借款 2,090 万元。

### 2、截止 2005 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 2005 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

1、本公司于 2006 年 1 月 4 日公布股权分置改革方案（修订稿），根据股权分置改革方案，公司非流通股股东以其持有的部分股份加派发现金向流通股股东做对价安排。根据股改方案，流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得相当于 3.2 股股份的对价安排。具体对价安排的方式是：流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得非流通股股东支付的 1 股股份；同时，公司向全体股东派现，每 10 股派现金 6.30 元（含税）；非流通股股东将其应得股利全部转送给流通股股东，流通股股东因此得到现金对价为每 10 股 9.27 元（来自非流通股股东转送，这部分无需缴纳个人所得税）；加上其自身应得股利现金 6.30 元，流通股股东全部现金所得合计为 15.57 元（扣除个人所得税后合计为 14.94 元）。

2006 年 1 月 17 日，上述股权分置改革方案经广东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于广州恒运企业集团股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（粤国资函[2005]32 号文）批准。

2006 年 1 月 23 日，本公司第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过了《广州恒运企业集团股份有限公司股权分置改革方案暨 2005 年中期利润分配的议案》。



2006 年 2 月 20 日，本公司流通股股东获付现金股利及股份对价，原非流通股股东持有的非流通股股份变更为有限售条件的流通股。本公司股份总数不变，仍为 266,521,260 股，股本结构变动情况如下：

2006 年 2 月 20 日前：

	股份总额	占总股本比例
尚未流通股份	158,699,672	59.54%
已流通股份	107,821,588	40.46%
合 计	<u>266,521,260</u>	<u>100.00%</u>

2006 年 2 月 20 日后：

	股份总额	占总股本比例
有限售条件的流通股	147,946,061	55.51%
无限售条件的流通股	118,575,199	44.49%
合 计	<u>266,521,260</u>	<u>100.00%</u>

2、2006 年 1 月 10 日，本公司下属子公司广州恒运热电（D）厂有限责任公司增加注册资本人民币 5,000 万元，2006 年 1 月 27 日完成相关的工商登记变更手续。

### 十一、债务重组事项

截至 2005 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、根据广东省物价局《关于调整上网电价的通知》（粤价[2005]109 号），本公司及控股子公司恒运 C 厂的 6#、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 1.91 分/千瓦时（含税）。

2、根据广州经济技术开发区管理委员会《关于广州恒运东区热力有限公司投产的通知》（穗开管企[2005]484 号），同意本公司下属子公司广州恒运东区热力有限公司的投产申请，2005 年 10 月，广州恒运东区热力有限公司正式投入运营。



### 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本公司2005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	445,675,097.37	50.67%	52.25%	1.67	1.67
营业利润	352,244,887.12	40.05%	41.30%	1.32	1.32
净利润	122,737,677.48	13.95%	14.39%	0.46	0.46
扣除非经常性损益后的净利润	125,869,833.99	14.31%	14.76 %	0.47	0.47

(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，本公司2005年度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	-3,132,156.51
1、处置长期股权投资	-5,141,633.01
2、营业外收入	973,204.22
3、扣除计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-544,384.44
4、长期投资减值准备转回	25,428.36
减：所得税影响	1,555,228.36