

证券简称：G穗恒运

证券代码：000531

公告编号：2006—017

广州恒运企业集团股份有限公司2005年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对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 所有董事均出席董事会。

1.4 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审计报告。

1.5 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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	G穗恒运
股票代码	000531
上市交易所	深圳证券交易所

注册地址和办公地址	注册地址：广州经济技术开发区西基工业区西基路 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	注册地址的邮政编码：510730 办公地址的邮政编码：510730
公司国际互联网网址	http://www.hengyun.com.cn
电子信箱	hengyun@public.guangzhou.gd.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张晖	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	广州开发区开发大道728号恒运大厦6~6M层
电话	(020) 82068252	(020) 82068252
传真	(020) 82068358	(020) 82068358
电子信箱	zhanghui@hengyun.com.cn	ldx_1972@163.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：(人民币)元

	2005年	2004年	本年比上年增减	2003年
主营业务收入	1,558,730,348.73	1,420,663,063.24	9.72%	1,026,085,274.06
利润总额	348,924,648.25	342,841,845.70	1.77%	303,606,355.70
净利润	122,737,677.48	150,645,787.97	-18.53%	138,167,830.03
扣除非经常性损益的净利润	125,869,833.99	131,850,942.12	-4.54%	135,767,112.98
经营活动产生的现金流量净额	397,101,922.86	387,525,720.22	2.47%	274,599,953.59
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减	2003年末
总资产	3,332,123,300.53	3,119,439,847.65	6.82%	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	6.63%	739,989,849.88

3.2 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2005年	2004年	本年比上年增减	2003年
每股收益	0.46	0.57	-18.53%	0.52
净资产收益率	13.95%	18.26%	下降4.31个百分点	18.67%
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的加权平均净资产收益率	14.76%	16.17%	下降1.93个百分点	18.75%

每股经营活动产生的现金流量净额	1.49	1.45	2.76%	1.03
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减	2003年末
每股净资产	3.30	3.10	6.45%	2.78
调整后的每股净资产	3.29	3.07	7.17%	2.75

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
处置长期股权投资	-5,141,633.01
营业外收入	973,204.22
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
长期投资减值准备转回	25,428.36
减：所得税影响	1,555,228.36
合计	-3,132,156.51

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 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		数量	比例
一、未上市流通股份	158,699,672	59.55%	0	158,699,672	59.55%
1、发起人股份	158,699,672	59.55%	0	158,699,672	59.55%
其中：					
国家持有股份	95,978,173	36.01%	0	95,978,173	36.01%
境内法人持有股份	62,721,499	23.54%	0	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	107,821,588	40.45%	0	107,821,588	40.45%
1、人民币普通股	107,821,588	40.45%	0	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	100.00%	0	266,521,260	100.00%

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。

4.2 前10名股东、前10名流通股股东持股表

单位：股

股东总数	45,561户
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。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

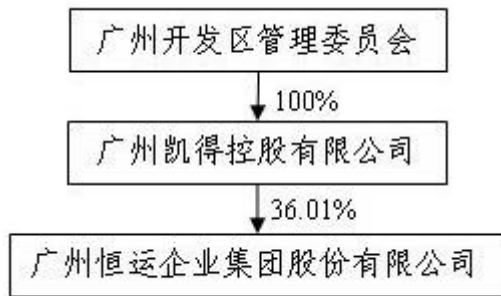
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
夏藩高	董事长	男	60	2003年6月28日至2006年2月8日	0	0	无	34.2	否
叶永泰	副董事长	男	58	2005年5月26日至2006年6月28日	0	0	无	0	是
肖晨生	董事、总经理	男	46	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	33.4	否
洪汉松	董事	男	44	2003年6月28日至2006年6月28日	122	122	无	0	是
顾子平	董事	男	39	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	0	是
曾林	董事	男	34	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	0	是
李勇	董事	男	49	2004年2月16日至2006年6月28日	0	0	无	0	是
简小方	独立董事	男	42	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	5	否

石本仁	独立董事	男	41	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	5	否
吴三清	独立董事	男	40	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	5	否
易武	监事会主席	男	42	2005年8月15日至2006年6月28日	0	0	无	0	否
林毅建	监事	男	40	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	0	是
蓝建璇	监事	女	41	2005年8月15日至2006年6月28日	0	0	无	0	是
苏建伦	监事	男	54	2004年4月20日至2006年6月28日	0	0	无	0	是
黄河	监事	男	46	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	20.50	否
明安金	监事	男	46	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	20.50	否
吴必科	副总经理	男	41	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	29.15	否
朱晓文	副总经理	男	39	2003年6月28日至2006年6月28日	0	0	无	29.15	否
余杏文	总工程师	男	60	2003年6月28日至2006年2月8日	6,449	6,449	无	29.15	否
林国定	董事会秘书	男	47	2003年6月28日至2006年1月12日	0	0	无	29.15	否
合计	-	-	-	-	6,571	6,571	-	240.20	-

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。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期经营情况回顾

2005年公司董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重、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：2004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。

(三) 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:

1、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。

2、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。

3、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计划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。

4、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。

5、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。

6.2 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						
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	主营业务利润率比上年增减
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
主营业务分产品情况						
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3.60个百分点

6.3 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增减（%）
广东地区	155,873.03	9.72%

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

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。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	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有限公司55%股权	2005年6月16日	75.28	0.00	-10.45	否	公开转让	是	是
吴继平	广州飒特电力红外技术有限公司7.5%股权	2005年9月20日	276.51	0.00	-334.04	否	公开转让	是	是

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

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，对公司本期财务状况和经营成果无重大影响。

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广州恒运热电有限公司	0	0	1,045.34	18.80%
广州恒运热电有限公司	0	0	102.04	0.11%
合计	0	0	1,147.38	

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 元。

注：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。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用 单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广州开发区工业发展集团有限公司	0	0	-300	0
合计	0	0	-300	0

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元，余额 0 元。报告期内公司控股子公司广州恒运东区热力有限公司于 2005 年 1 月 28 日归还了广州开发区工业发展集团有限公司的其他应付款 300 万元，该事项已在公司 2004 年年度报告中披露。

资金占用情况及清欠方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 股改承诺事项

1、承诺事项内容

报告期内公司全体非流通股股东承诺如下：

- (1) 非流通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；
- (2) 在2005 - 2007年度内，在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，分红比例不少于当年实现的可供股东分配利润的50%。

2、承诺履行情况

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。

3、违反承诺情况

适用 不适用

7.6.2 其他承诺

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§ 8 监事会报告

适用 不适用

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 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

9.2.2 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
加：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

9.2.3 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	30,300.00	300.00

收回的现金净额		
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

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明。

适用 不适用

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。