

证券代码：000531

证券简称：G 穗恒运

公告编号：2006—020

## 广州恒运企业集团股份有限公司

### 2006 年第一季度季度报告

#### § 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。

1.2 顾子平董事因工作原因未能出席本次董事会，委托曾林董事代为出席会议并行使表决权。没有董事声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司本季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长黄中发先生、总经理肖晨生先生及会计机构负责人张琳女士声明：保证本季报报告中财务报告的真实、完整。

#### § 2 公司基本情况

##### 2.1 基本情况简介

股票简称	G 穗恒运	
股票代码	000531	
	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	
电话	(020) 82068252	
传真	(020) 82068358	
电子信箱	zhanghui@hengyun.com.cn	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）

	2006年3月31日 (本报告期末)	2005年12月31日 (上年度期末)	本报告期末比上年 度期末增减
总 资 产	3,293,752,407.99	3,332,123,300.53	-1.15%
股东权益(不含少数 股东权益)	741,684,758.33	879,620,624.24	-15.68%
每股净资产	2.78	3.30	-15.76%
调整后的每股净资产	2.78	3.29	-15.50%
	2006年1-3月		本报告期比上年 同期增减
经营活动产生的现金 流量净额	94,495,074.24		78.72%
净 利 润	32,699,120.26		19.11%
每股收益	0.12		19.11%
净资产收益率	4.41%		增长 1.19 个百分 点
扣除非经常性损益后 的加权净资产收益率	3.89 %		增长 0.61 个百分 点
非经常性损益项目	1,527.54		
营业外收支净额	2,279.91		
减：所得税影响	752.37		
合 计	1,527.54		
注:			
1、报告期内公司股东权益、每股净资产、调整后的每股净资产较上年末减少是由于以下原因：根据2006年1月23日公司股东大会审议通过的股改方案，2006年2月17日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)，实施分配现金股利167,908,393.80元。			
2、报告期内公司净利润较上年同期增长的主要原因是：(1)自2005年5月1日起，公司的平均结算电价上涨0.0191元/千瓦时(含税)，而去年同期实行的是涨价前的结算价格。(2)报告期公司供热收入增加。			

## 2.2.2 利润表(单位：人民币元)

项 目	2006年1~3月		2005年1~3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	343,910,565.57	88,897,230.05	331,831,642.95	77,722,540.00
减：主营业务成本	232,987,894.48	59,855,484.16	228,316,271.23	56,962,591.45
减：主营业务税金及附加	3,311,931.22	581,835.88	3,057,280.12	378,792.71

二、主营业务利润	107,610,739.87	28,459,910.01	100,458,091.60	20,381,155.84
加：其他业务利润	2,067,944.57	32,235.30	2,454,610.44	1,046,458.03
减：营业费用	535,095.87	535,095.87	197,833.33	197,833.33
减：管理费用	17,014,857.79	4,956,144.90	15,088,449.14	4,053,171.88
减：财务费用	11,837,449.64	5,199,942.40	12,249,626.53	4,653,989.04
三、营业利润	80,291,281.14	17,800,962.14	75,376,793.04	12,522,619.62
加：投资收益	1,276,881.17	20,769,834.64	-192,044.67	19,075,808.20
加：补贴收入				
加：营业外收入	13,028.37	1,866.67	1,083.30	
减：营业外支出	8,935.23	8,935.23	56,821.20	20,000.00
四、利润总额	81,572,255.45	38,563,728.22	75,129,010.47	31,578,427.82
减：所得税	26,495,039.10	5,871,984.87	24,855,936.07	4,125,864.47
减：少数股东损益	22,378,096.09		22,820,511.05	
五、净利润	32,699,120.26	32,691,743.35	27,452,563.35	27,452,563.35
加：年初未分配利润	259,086,262.25	263,897,329.91	221,391,696.84	226,188,461.48
其他转入				
六、可供分配的利润	291,785,382.51	296,589,073.26	248,844,260.19	253,641,024.83
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	291,785,382.51	296,589,073.26	248,844,260.19	253,641,024.83
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利	167,908,393.80	167,908,393.80		
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	123,876,988.71	128,680,679.46	248,844,260.19	253,641,024.83
补 充 资 料：				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

## 2.3 报告期末股东总数及前十名股东持股数（G 股公司）

报告期末股东总数	45,519 户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股股份数量（股）	种类（A、B、H 股或其它）
上海申能资产管理有限公司	1,096,419	A 股
国泰君安 - 花旗 - DEUTSCHE BANK	1,030,700	A 股

AKTIENGESELLSCHAFT		
王胤心	1,000,000	A 股
闫晓丽	940,532	A 股
胡辉	722,886	A 股
朱汉龙	660,000	A 股
申银万国 - 花旗 - U B S L I M I T E D	645,700	A 股
张济祥	425,400	A 股
王俊刚	329,800	A 股
付新学	290,900	A 股

### § 3 管理层讨论与分析

#### 3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

(1) 报告期内公司把握广东省内用电需求旺盛的机遇，全力以赴搞好生产发电和#6 机组状态大修，保证安全生产，努力增加发电和供热收入。报告期内公司实现发电量 94,559 万千瓦时（含投资企业），较去年同期下降 1.82%；其中上网电量 87,038 万千瓦时（含投资企业），较去年同期减少 2.18%。与此同时，本季度公司仍然面临燃煤供应紧张、煤价高位徘徊的外部环境，对此公司采取措施全力保证生产燃煤供应，强化各项内部管理，努力实现稳定增长的经济效益，由于供热业务增长和电价同比上涨等因素，公司本季度共实现净利润 3,269.91 万元（合并报表数），每股收益 0.12 元，较去年同期上升 19.11%。

(2) 2006 年 1 月，公司控股子公司广州恒运热电（D）厂有限责任公司（即恒运 D 厂）经董事会和股东会批准增加注册资本人民币 5,000 万元，本公司按股比相应增加对该公司的投资为人民币 2,600 万元，2006 年 1 月 27 日相关工商登记变更手续已完成。

(3) 报告期内，为保证公司发电生产所需脱硫剂品质和供应的稳定，保证电厂锅炉的脱硫效率及延伸公司产业链，经过 2 年时间的详细

调研和论证后，公司控股子公司广州恒运热电(C)厂有限责任公司(即恒运C厂)与恒运D厂于2006年2月27日分别通过董事会决议，同意共同出资在广东省龙门县永汉镇红星村建设脱硫剂生产基地。该脱硫剂项目总投资约为3,900万元，注册资本为人民币3,000万元，其中恒运C厂出资人民币900万元，占30%股权；恒运D厂出资人民币2,100万元，占70%股权。目前此项目所涉及的新公司注册登记手续正在办理之中，拟命名为龙门县恒隆环保钙业有限公司。

(4) 2006年2月13日公司与广州市商业银行开发区支行签署《授信协议书》，该行向公司提供人民币15,000万元的授信额度，有效期限自2006年2月13日至2007年2月13日止。在上述额度内，公司可循环使用该授信额度，以电费收费权为质押。根据上述授信额度，截止报告期末公司已向该行借入人民币11,000万元，年利率为5.301%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况:(单位:人民币元)

适用          不适用

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	343,910,565.57	232,987,894.48	32.25%
其中:关联交易	0	0	0
电力销售	316,535,066.57	210,583,843.90	33.47%
蒸汽销售	27,375,499.00	22,404,050.58	18.16%
其中:关联交易	0	0	0
关联交易的定价原则	无		
关联交易必要性、持续性的说明	无		

### 3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

### 3.1.3 报告期利润构成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

### 3.1.4 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

#### （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”。相关信息披露于2006年1月24日、2006年2月14日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

#### （二）部分董事、高级管理人员离任、聘任情况

报告期内公司选举黄中发先生为公司董事、董事长，李江涛先生为公司独立董事，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5日、1月12日、2月9日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网和公司2005年年度报告。

### 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

3.7 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的特别承诺及其履行情况

适用 不适用

股东名称	特别承诺	承诺履行情况
广州凯得控股有限公司 广州开发区工业发展集团有限公司 广州黄电投资有限公司	公司三家非流通股股东一致承诺如下： （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%。	公司 2005 年度利润分配预案符合前述承诺要求。承诺事项在正常履行之中。

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

二〇〇六年四月二十日

附录：

## 资 产 负 债 表

2006年3月31日

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	2006年3月31日		2005年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	152,774,223.39	34,395,120.55	291,027,769.81	130,388,112.15
短期投资				
应收票据				
应收股利	1,478,670.59	73,946,614.07		
应收利息				
应收账款	243,652,476.23	61,998,061.49	240,625,083.94	46,472,765.91
其他应收款	575,483.00	222,995.80	1,601,624.76	411,798.80
预付账款	541,197.00		399,133.00	358,000.00
应收补贴款				
存货	22,249,261.18	10,396,793.31	21,964,255.79	6,091,045.30
待摊费用	1,375,838.75	83,961.70	2,213,810.44	209,904.19
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	422,647,150.14	181,043,546.92	557,831,677.74	183,931,626.35
长期投资：				
长期股权投资	10,583,788.82	840,851,775.68	10,785,578.24	868,028,555.11
长期债权投资				
长期投资合计	10,583,788.82	840,851,775.68	10,785,578.24	868,028,555.11
其中：合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,278,714,105.92	455,738,429.98	2,277,703,326.75	456,046,645.43
减：累计折旧	663,205,171.02	162,392,977.97	631,283,952.75	157,389,228.11
固定资产净值	1,615,508,934.90	293,345,452.01	1,646,419,374.00	298,657,417.32
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	1,615,508,934.90	293,345,452.01	1,646,419,374.00	298,657,417.32
工程物资				
在建工程	1,215,721,319.93	940,988.58	1,087,179,485.57	450,000.00
固定资产清理				
固定资产合计	2,831,230,254.83	294,286,440.59	2,733,598,859.57	299,107,417.32
无形资产及其他资产：				
无形资产	517,745.98	517,745.98	520,313.83	520,313.83
长期待摊费用	205,272.70		148,797.64	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	723,018.68	517,745.98	669,111.47	520,313.83
递延税项：				
递延税款借项	28,568,195.52	14,334,673.29	29,238,073.51	14,430,588.18
资产总计	3,293,752,407.99	1,331,034,182.46	3,332,123,300.53	1,366,018,500.79
流动负债：				

短期借款	495,000,000.00	180,000,000.00	425,000,000.00	70,000,000.00
应付票据				
应付账款	37,339,516.91	17,483,374.94	35,316,251.98	14,236,877.42
预收账款				
应付工资				
应付福利费	2,431,406.80	915,439.19	2,474,729.92	860,491.52
应付股利	88,573,373.24	1,442.32	1,090.08	1,090.08
应交税金	38,970,524.52	5,939,821.50	44,916,079.24	6,645,736.11
其他应交款	724,051.91	38,030.51	1,367,929.26	252,978.57
其他应付款	77,173,239.48	26,322,953.80	147,830,434.22	35,646,619.91
预提费用	88,948,195.09	44,214,007.97	90,494,985.05	44,312,352.13
预计负债				
一年内到期的长期负债	144,500,000.00		124,500,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	973,660,307.95	274,915,070.23	871,901,499.75	171,956,145.74
长期负债：				
长期借款	724,000,000.00	300,000,000.00	684,000,000.00	300,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	2,250,000.00		2,250,000.00	
其他长期负债				
长期负债合计	726,250,000.00	300,000,000.00	686,250,000.00	300,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,699,910,307.95	574,915,070.23	1,558,151,499.75	471,956,145.74
少数股东权益	852,157,341.71		894,351,176.54	
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	216,642,218.16	226,272,881.31	219,368,810.53	228,999,473.68
盈余公积	134,644,291.46	134,644,291.46	134,644,291.46	134,644,291.46
其中：法定公益金	43,058,348.48	43,058,348.48	43,058,348.48	43,058,348.48
未分配利润	123,876,988.71	128,680,679.46	259,086,262.25	263,897,329.91
其中：拟分配现金股利	53,304,252.00	53,304,252.00	221,212,645.80	221,212,645.80
外币报表折算差额				
所有者权益合计	741,684,758.33	756,119,112.23	879,620,624.24	894,062,355.05
负债和所有者权益总计	3,293,752,407.99	1,331,034,182.46	3,332,123,300.53	1,366,018,500.79

公司法定代表人：黄中发

公司主管会计工作负责人：肖晨生

会计机构负责人：张琳

# 利润及利润分配表

2006年1~3月

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2006年1~3月		2005年1~3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	343,910,565.57	88,897,230.05	331,831,642.95	77,722,540.00
减：主营业务成本	232,987,894.48	59,855,484.16	228,316,271.23	56,962,591.45
减：主营业务税金及附加	3,311,931.22	581,835.88	3,057,280.12	378,792.71
二、主营业务利润	107,610,739.87	28,459,910.01	100,458,091.60	20,381,155.84
加：其他业务利润	2,067,944.57	32,235.30	2,454,610.44	1,046,458.03
减：营业费用	535,095.87	535,095.87	197,833.33	197,833.33
减：管理费用	17,014,857.79	4,956,144.90	15,088,449.14	4,053,171.88
减：财务费用	11,837,449.64	5,199,942.40	12,249,626.53	4,653,989.04
三、营业利润	80,291,281.14	17,800,962.14	75,376,793.04	12,522,619.62
加：投资收益	1,276,881.17	20,769,834.64	-192,044.67	19,075,808.20
加：补贴收入				
加：营业外收入	13,028.37	1,866.67	1,083.30	
减：营业外支出	8,935.23	8,935.23	56,821.20	20,000.00
四、利润总额	81,572,255.45	38,563,728.22	75,129,010.47	31,578,427.82
减：所得税	26,495,039.10	5,871,984.87	24,855,936.07	4,125,864.47
减：少数股东损益	22,378,096.09		22,820,511.05	
五、净利润	32,699,120.26	32,691,743.35	27,452,563.35	27,452,563.35
加：年初未分配利润	259,086,262.25	263,897,329.91	221,391,696.84	226,188,461.48
其他转入				
六、可供分配的利润	291,785,382.51	296,589,073.26	248,844,260.19	253,641,024.83
减：提取法定盈余公积金				
提取法定公益金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	291,785,382.51	296,589,073.26	248,844,260.19	253,641,024.83
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积金				
应付普通股股利	167,908,393.80	167,908,393.80		
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	123,876,988.71	128,680,679.46	248,844,260.19	253,641,024.83
补 充 资 料：				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人：黄中发

公司主管会计工作负责人：肖晨生

会计机构负责人：张琳

# 现金流量表

2006年1~3月

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	金 额	
一、经营活动产生的现金流量：	合并	母公司
销售商品、提供劳务收到的现金	405,037,528.54	92,524,254.49
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	5,673,220.78	282,155.67
经营活动产生的现金流入小计	410,710,749.32	92,806,410.16
购买商品、接受劳务支付的现金	208,826,792.15	60,803,444.16
支付给职工以及为职工支付的现金	25,774,976.46	7,134,270.64
支付的各项税费	73,129,119.32	13,835,260.19
支付的其他与经营活动有关的现金	8,484,787.15	4,585,683.50
经营活动产生的现金流出小计	316,215,675.08	86,358,658.49
经营活动产生的现金流量净额	94,495,074.24	6,447,751.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	64,000.00	3,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	147,649.64	
投资活动产生的现金流入小计	211,649.64	3,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	126,833,689.97	450,016.10
投资所支付的现金	-	26,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	234,792.18	-
投资活动产生的现金流出小计	127,068,482.15	26,450,016.10
投资活动产生的现金流量净额	-126,856,832.51	-26,447,016.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	24,000,000.00	
借款所收到的现金	487,949,704.05	161,190,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	6,359,825.11	6,359,825.11
筹资活动产生的现金流入小计	518,309,529.16	167,549,825.11

偿还债务所支付的现金	428,439,704.03	59,580,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	185,038,649.66	173,240,588.66
支付的其他与筹资活动有关的现金	10,722,963.62	10,722,963.62
筹资活动产生的现金流出小计	624,201,317.31	243,543,552.28
筹资活动产生的现金流量净额	-105,891,788.15	-75,993,727.17
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-138,253,546.42	-95,992,991.60
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	32,699,120.26	32,691,743.35
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	32,159,704.38	5,300,365.88
无形资产摊销	264,352.81	264,352.81
长期待摊费用摊销	-67,506.51	-
待摊费用减少（减：增加）	837,971.69	125,942.49
预提费用增加（减：减少）	-1,546,789.96	-98,344.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失（减：收益）	19,966.68	8,935.23
固定资产报废损失		
财务费用	12,129,043.39	5,199,942.40
投资损失（减：收益）	-1,276,881.17	-20,769,834.64
递延税款贷项（减：借项）	669,877.99	95,914.89
存货的减少（减：增加）	-285,005.39	-4,305,748.01
经营性应收项目的减少（减：增加）	-2,607,267.08	-15,336,492.58
经营性应付项目的增加（减：减少）	-2,988,250.77	1,446,916.41
其他	2,108,641.83	1,824,057.60
少数股东本期收益	22,378,096.09	
经营活动产生的现金流量净额	94,495,074.24	6,447,751.67
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	152,774,223.39	34,395,120.55
减：现金的期初余额	291,027,769.81	130,388,112.15
加：现金等价物的期末余额		

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-138,253,546.42	-95,992,991.60

公司法定代表人：黄中发      公司主管会计工作负责人：肖晨生      会计机构负责人：张琳