

广州恒运企业集团股份有限公司 2006年第三季度季度报告全文

§ 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。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员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 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
李江涛	因公出差	吴三清
简小方	因工作原因	吴三清

1.4 本报告期财务报告未经审计

1.5 公司董事长黄中发先生、主管会计工作负责人肖晨生先生及会计机构负责人凌富华先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	穗恒运A	变更前简称(如有)	G穗恒运
股票代码	000531		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	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) 82068252		
电子信箱	zhanghui@hengyun.com.cn		

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末 (2006年9月30日)	上年度期末 (2005年12月31日)	本报告期末比上年度期末 增减
总资产	3,874,766,865.92	3,332,123,300.53	16.29%
股东权益(不含少数 股东权益)	769,841,756.81	879,620,624.24	-12.48%
每股净资产	2.89	3.30	-12.42%
调整后的每股净资产	2.87	3.29	-12.77%
	报告期 (2006年7-9月)	年初至报告期期末 (2006年1-9月)	本报告期(2006年7-9月)比上年 同期(2005年7-9月)增减
经营活动产生的现金 流量净额	126,248,286.72	299,956,731.36	-3.90%
每股收益	0.17	0.43	54.55%
净资产收益率	6.03%	14.84%	增加2.55个百分点
扣除非经常性损益后 的净资产收益率	5.90%	14.69%	增加2.04个百分点
非经常性损益项目	金额		
营业外收入	1,952,767.20		
扣除计提的资产减值准备后 的其他各项营业外支出	-218,604.57		
减：所得税影响	572,273.67		
合计	1,161,888.96		

2.2.2 财务报表

2.2.2.1 资产负债表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2006年9月30日

单位：（人民币）元

项目	期末数		上年度末数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	304,909,184.63	29,855,049.87	291,027,769.81	130,388,112.15
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款	331,987,338.47	64,936,174.40	240,625,083.94	46,472,765.91
其他应收款	2,268,283.13	214,495.80	1,601,624.76	411,798.80

预付账款	477,081.00	86,625.00	399,133.00	358,000.00
应收补贴款				
存货	24,474,770.43	6,011,721.85	21,964,255.79	6,091,045.30
待摊费用	2,372,780.12	319,054.48	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	666,489,437.78	101,423,121.40	557,831,677.74	183,931,626.35
长期投资：				
长期股权投资	10,180,209.98	908,741,272.61	10,785,578.24	868,028,555.11
长期债权投资				
长期投资合计	10,180,209.98	908,741,272.61	10,785,578.24	868,028,555.11
合并价差				
固定资产：				
固定资产原价	2,281,265,678.30	458,953,122.81	2,277,703,326.75	456,046,645.43
减：累计折旧	724,938,030.99	172,626,887.02	631,283,952.75	157,389,228.11
固定资产净值	1,556,327,647.31	286,326,235.79	1,646,419,374.00	298,657,417.32
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	1,556,327,647.31	286,326,235.79	1,646,419,374.00	298,657,417.32
工程物资				
在建工程	1,612,522,671.07	1,386,100.00	1,087,179,485.57	450,000.00
固定资产清理	814,331.65			
固定资产合计	3,169,664,650.03	287,712,335.79	2,733,598,859.57	299,107,417.32
无形资产及其他资产：				
无形资产	512,610.28	512,610.28	520,313.83	520,313.83
长期待摊费用	1,582,033.40		148,797.64	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	2,094,643.68	512,610.28	669,111.47	520,313.83
递延税项：				
递延税款借项	26,337,924.45	14,308,216.35	29,238,073.51	14,430,588.18
资产总计	3,874,766,865.92	1,312,697,556.43	3,332,123,300.53	1,366,018,500.79
流动负债：				
短期借款	475,000,000.00	130,000,000.00	425,000,000.00	70,000,000.00
应付票据	50,000,000.00			
应付账款	64,245,348.81	17,797,713.28	35,316,251.98	14,236,877.42
预收账款				
应付工资				
应付福利费	3,341,100.45	1,044,179.70	2,474,729.92	860,491.52
应付股利	2,907.52	2,907.52	1,090.08	1,090.08
应交税金	61,599,332.68	9,061,091.43	44,916,079.24	6,645,736.11
其他应交款	1,071,227.26	212,297.21	1,367,929.26	252,978.57
其他应付款	112,248,617.23	26,075,989.84	147,830,434.22	35,646,619.91
预提费用	81,456,061.57	44,242,020.56	90,494,985.05	44,312,352.13
预计负债				
一年内到期的长期负债	256,000,000.00	150,000,000.00	124,500,000.00	
其他流动负债				

流动负债合计	1,104,964,595.52	378,436,199.54	871,901,499.75	171,956,145.74
长期负债：				
长期借款	1,071,000,000.00	150,000,000.00	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	1,073,250,000.00	150,000,000.00	686,250,000.00	300,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	2,178,214,595.52	528,436,199.54	1,558,151,499.75	471,956,145.74
少数股东权益	926,710,513.59		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	216,562,218.16	226,192,881.31	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
未分配利润	152,113,987.19	156,902,924.12	259,086,262.25	263,897,329.91
其中：现金股利			221,212,645.80	221,212,645.80
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	769,841,756.81	784,261,356.89	879,620,624.24	894,062,355.05
负债和所有者权益（或股东权益）合计	3,874,766,865.92	1,312,697,556.43	3,332,123,300.53	1,366,018,500.79

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：凌富华

2.2.2.2 本报告期利润及利润分配表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2006年7—9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	439,382,667.96	91,572,238.09	405,128,761.15	89,961,084.41
减：主营业务成本	283,047,038.27	62,307,386.76	285,138,434.04	67,506,313.09
主营业务税金及附加	4,416,925.88	437,574.06	3,551,235.56	288,009.97
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	151,918,703.81	28,227,277.27	116,439,091.55	22,166,761.35
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	4,551,384.74	133,647.79	2,565,574.59	580,760.29
减：营业费用	94,500.00	94,500.00	229,534.96	229,534.96
管理费用	15,939,091.08	5,425,320.19	13,035,836.65	4,920,711.33
财务费用	13,265,807.29	6,170,230.14	12,284,418.91	4,568,759.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	127,170,690.18	17,270,874.73	93,454,875.62	13,028,515.62

加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-201,789.42	34,884,600.76	-5,343,422.43	19,378,407.62
补贴收入				
营业外收入	3,666,245.71	366.67	1,055,964.19	270,903.06
减：营业外支出	284,335.52	44,102.67	435,029.54	424,917.54
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	130,350,810.95	52,111,739.49	88,732,387.84	32,252,908.76
减：所得税	43,057,694.66	5,684,955.79	29,356,669.85	2,560,237.84
少数股东损益	40,858,955.68		29,683,047.07	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润（亏损以“-”号填列）	46,434,160.61	46,426,783.70	29,692,670.92	29,692,670.92
加：年初未分配利润	105,679,826.58	110,476,140.42	287,495,604.72	292,292,369.36
其他转入				
六、可供分配的利润	152,113,987.19	156,902,924.12	317,188,275.64	321,985,040.28
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	152,113,987.19	156,902,924.12	317,188,275.64	321,985,040.28
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利			66,630,315.00	66,630,315.00
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	152,113,987.19	156,902,924.12	250,557,960.64	255,354,725.28
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				

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：凌富华

2.2.2.3 年初到报告期末利润及利润分配表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2006年1—9月

单位：（人民币）元

项目	年初到报告期末		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1,189,634,967.69	266,472,379.49	1,140,350,319.02	255,367,533.74
减：主营业务成本	791,225,998.20	181,613,252.53	793,804,186.19	184,781,910.74
主营业务税金及附加	11,747,603.43	1,798,762.70	10,235,992.60	1,226,124.58
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	386,661,366.06	83,060,364.26	336,310,140.23	69,359,498.42
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	6,771,495.64	-282,429.72	7,749,855.67	2,096,787.39
减：营业费用	777,841.05	777,841.05	579,630.29	579,630.29
管理费用	48,721,828.26	15,938,899.67	39,783,856.97	13,218,200.53
财务费用	38,207,294.74	17,704,792.91	35,187,992.93	12,782,318.14
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	305,725,897.65	48,356,400.91	268,508,515.71	44,876,136.85
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	873,302.33	81,659,331.57	-4,306,734.70	64,180,540.96
补贴收入				
营业外收入	3,969,633.87	292,593.13	1,057,047.49	270,903.06
减：营业外支出	357,381.36	105,059.93	529,075.60	478,845.41
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	310,211,452.49	130,203,265.68	264,729,752.90	108,848,735.46
减：所得税	102,039,813.78	15,985,025.67	87,071,203.09	13,052,156.66
少数股东损益	93,931,267.97		81,861,971.01	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	114,240,370.74	114,218,240.01	95,796,578.80	95,796,578.80
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	373,326,632.99	378,115,569.92	317,188,275.64	321,985,040.28
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展				

基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	373,326,632.99	378,115,569.92	317,188,275.64	321,985,040.28
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	221,212,645.80	221,212,645.80	66,630,315.00	66,630,315.00
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	152,113,987.19	156,902,924.12	250,557,960.64	255,354,725.28
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：凌富华

2.2.2.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：广州恒运企业集团股份有限公司

2006年1 - 9月

单位：（人民币）元

项目	年初到报告期末	
	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	1,320,960,059.93	307,777,454.17
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	12,111,757.62	893,952.32
现金流入小计	1,333,071,817.55	308,671,406.49
购买商品、接受劳务支付的现金	707,152,062.74	182,711,902.88
支付给职工以及为职工支付的现金	77,409,999.06	21,898,613.44
支付的各项税费	226,200,569.76	35,852,226.80
支付的其他与经营活动有关的现金	22,352,454.63	7,304,980.39
现金流出小计	1,033,115,086.19	247,767,723.51
经营活动产生的现金流量净额	299,956,731.36	60,903,682.98
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	1,478,670.59	73,946,614.07
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	675,530.00	3,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金	539,688.12	
现金流入小计	2,693,888.71	73,949,614.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	514,399,984.59	2,288,317.55
投资所支付的现金		33,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	603,928.37	
现金流出小计	515,003,912.96	35,288,317.55
投资活动产生的现金流量净额	-512,310,024.25	38,661,296.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	27,000,000.00	
借款所收到的现金	2,269,251,286.28	269,260,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	58,867,703.97	58,867,703.97
现金流入小计	2,355,118,990.25	328,127,703.97
偿还债务所支付的现金	1,685,758,286.26	215,690,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	369,353,894.71	238,772,644.18
支付的其他与筹资活动有关的现金	73,772,101.57	73,763,101.57
现金流出小计	2,128,884,282.54	528,225,745.75
筹资活动产生的现金流量净额	226,234,707.71	-200,098,041.78
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	13,881,414.82	-100,533,062.28
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	114,240,370.74	114,218,240.01
加：计提的资产减值准备	67,360.84	
固定资产折旧	96,360,692.26	15,553,482.79
无形资产摊销	7,703.55	7,703.55
长期待摊费用摊销	-313,235.76	
待摊费用减少（减：增加）	37,867.08	-109,150.29
预提费用增加（减：减少）	-9,038,923.48	-70,331.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-4,221.64	8,935.23
固定资产报废损失	150,810.13	18,688.70
财务费用	39,011,697.16	17,704,792.91
投资损失（减：收益）	-873,302.33	-81,659,331.57
递延税款贷项（减：借项）	2,900,149.06	122,371.83
存货的减少（减：增加）	-2,510,514.64	79,323.45
经营性应收项目的减少（减：增加）	-92,373,418.68	-18,266,105.49
经营性应付项目的增加（减：减少）	50,192,676.26	5,464,847.40
其他	8,169,752.84	7,830,216.03
少数股东损益	93,931,267.97	
经营活动产生的现金流量净额	299,956,731.36	60,903,682.98
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	304,909,184.63	29,855,049.87
减：现金的期初余额	291,027,769.81	130,388,112.15
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	13,881,414.82	-100,533,062.28

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：凌富华

2.3 报告期末股东总数及前十名股东持股数

报告期末股东总数	38,281	
前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件股份的数量	种类（A、B、H股或其它）
上海宏盛伊尚贸易发展有限公司	3,301,130	A股
中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	2,841,342	A股
吴宏	1,853,578	A股
深圳国际信托投资有限责任公司-亿龙中国证券投资基金集合信托	1,496,904	A股
闫晓丽	1,300,932	A股
何维凤	1,068,069	A股
景业证券投资基金	821,184	A股
陈军	500,090	A股
李军	460,945	A股
刘锦棠	428,890	A股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

（1）报告期内公司抓住夏季用电高峰的有利时机，一方面全力以赴搞好生产发电，合理安排机组运行，全力保证生产燃煤供应，强化各项内部管理，做好节能降耗工作；另一方面，于2006年7月1日根据广东物价局《关于调整上网电价的通知》（粤价[2006]144号文）全省燃煤机机组上网电价上调1.42分/千瓦时（含税）。受上述因素影响，公司第三季度经济效益保持稳定增长。报告期内公司实现发电量117,628.78万千瓦时（含投资企业），其中上网电量108,073.35万千瓦时。截止本报告期末，公司共完成发电量324,551.34万千瓦时（含投资企业），较去年同期减少2.14%；其中上网电量298,447.44万千瓦时，较去年同期减少2.47%。2006年1~9月公司共实现净利润11,424.04万元，较去年同期增长19.25%，每股收益0.43元。

(2) 报告期内公司控股子公司广州恒运热力有限公司(以下简称“热力公司”)和广州恒运东区热力有限公司(以下简称“东区热力公司”)不断开拓集中供热业务。东区热力公司一期工程自去年10月全面投产后,锅炉满负荷运行,并顺利通过了环保验收,目前二期35T锅炉扩建工程正在积极建设当中。东区热力公司获得中国工商银行广州开发区支行和深圳发展银行羊城支行共计4000万元贷款额度,为支持东区热力公司发展,控股子公司热力公司为该公司上述贷款提供担保。1~9月,热力公司和东区热力公司共销售蒸汽601,617吨,实现供热收入8,550.47万元,净利润500.85万元,同比增长222.42%。集中供热逐步成为公司利润增长点。

(3) 报告期内,公司控股子公司广州恒运热电(D)厂有限责任公司在筹建指挥部的带领下,按照“安全、质量、效率、协调”的指导方针,积极推进2×300MW热电扩建工程项目建设,根据国家电监会部署,组织有关单位对建设期间新机组四大管道全面检测核查,以确保工程的质量与安全,保证新机组投入运行后运行生产安全,该项目第一台机组投产发电时间调整至明年年初,以进一步壮大本公司的电力主业。

(4) 2006年8月31日公司召开第三次临时股东大会,顺利完成了公司董事会、监事会换届工作,详细内容见2006年9月1日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网相关公告。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位:(人民币)万元

主营业务分行业情况			
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率
电力、蒸汽、热水的生产和供应业	118,963.50	79,122.60	32.50%
其中:关联交易	0.00	0.00	0.00%
主营业务分产品情况			
电力销售	110,413.03	72,111.34	33.66%

蒸汽销售	8,550.47	7,011.26	17.57%
其中：关联交易	0.00	0.00	0.00%

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

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

适用 不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（利润率）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

非经营性资金占用及清欠进展情况

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

3.7 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

适用 不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
广州凯得控股有限公司	公司三家原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	公司2005年度利润分配方案符合前述承诺要求。承诺事项在正常履行之中。
广州开发区工业发展集团有限公司	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。	
广州黄电投资有限公司	(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%。	

3.8 截止本次季报公告日，未进入股改程序公司的情况说明

适用 不适用

广州恒运企业集团股份有限公司

董事长：黄中发

总经理：肖晨生

二00六年十月二十三日